



PROGRAMA INTERNACIONAL  
**FORMACIÓN  
 DE ACCIONISTAS  
 RESPONSABLES**



# EL CENTRO DE EMPRESAS FAMILIARES DE LA UNIVERSIDAD DE MONTERREY

Fundado en 1999 por la Universidad de Monterrey, brinda servicios de consultorías para familias empresarias, que apoyan a la preservación del legado familiar – empresarial y permiten lograr una transformación de la familia empresaria y de la empresa en sus órganos de gobierno y esquemas de comunicación.

Así mismo, el Centro de Empresas Familiares busca la continuidad de las empresas a través de la unión y compromiso de las familias propietarias. Por ello asesoramos a familias empresarias ofreciendo un servicio integral y único en el mercado.

## Distinciones



# INTRODUCCIÓN

Cada vez más las familias empresarias están conscientes sobre la necesidad de formar accionistas responsables, capaces de brindar valor a las decisiones de la Asamblea y la continuidad de los negocios de accionistas y con el fin de garantizar el legado de la familia empresaria.

En la actualidad ante los distintos cambios, es imperativo que los familiares requieran contar con un dominio del lenguaje del accionista, ya que en algunos casos confunden situaciones de conflictos familiares y empresariales que, ante la Asamblea de Accionistas, amplifican la gravedad de la situación provocando una quiebra por no reconocer, ni saber el rol de un accionista responsable, con una clara visión de futuro cuidando siempre los intereses de los que conforman la arena empresarial familiar.



## OBJETIVO PRINCIPAL

Ayudar a los participantes a comprender y fortalecer el rol de accionistas responsables en la empresa familiar.

## OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- 01 Conocer aspectos claves para la preparación de un accionista responsable.
- 02 Comprender el rol, derechos y funciones de los accionistas.
- 03 Conocer los documentos e instrumentos que deberían generarse en la interacción de la Asamblea de Accionistas-Consejo de Administración-Alta Dirección.
- 04 Aprender criterios financieros y legales para fortalecer la toma de decisiones en la Asamblea de Accionistas.

## DIRIGIDO A

- Propietarios
- Sucesores
- Actuales o futuros accionistas
- Directores generales
- Gerentes generales
- Consultores y asesores de empresas familiares
- Emprendedores e intraemprendedores
- Consejeros independientes
- Administradores o directores de oficina de familia
- Interim manager - Administradores internos



# CONTENIDO

## MÓDULO I INTRODUCCIÓN A LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

**Facilitador: Eduardo Rocha**

**Objetivo:** Comprender el rol del accionista y aspectos introductorios ante la propiedad y la gestión de las empresas.

- 1** Definición de un accionista responsable
- 2** Cuáles son los deberes y derechos de los accionistas
- 3** Tipos de accionistas en la empresa familiar: accionista activo y pasivo
- 4** Formación del accionista
- 5** Conceptualización de la responsabilidad legal
- 6** Concepto de acciones y dividendos
- 7** Tipos de sociedades
- 8** Marco legal de los accionistas y la asamblea de accionistas
- 9** Tipo de asambleas, convocatoria, modelo de minuta e impugnación de los acuerdos
- 10** Recomendación a los accionistas ante la asamblea de accionistas
- 11** El rol de la presidencia, secretaría y la comisaría ante asamblea de accionistas
- 12** Caso de estudio
- 13** Ejercicio práctico

## MÓDULO II ASPECTOS LEGALES COMPLEMENTARIOS EN LA SOCIEDAD

**Facilitador: Eduardo Rocha**

**Objetivo:** Analizar los aspectos legales complementarios en temas societarios

- 1** Libro de acciones
- 2** Título de acciones
- 3** Acta constitutiva y estatutos sociales de la empresa

- 4 Procedimiento general en caso de pérdida o extravío del título de acciones
- 5 Acuerdo parasocial o pacto entre accionistas
- 6 "Golden parachute"
- 7 Derecho "drag along" y "tag along"
- 8 Management "buy out" y "buy in" (adquisición por la dirección)
- 9 Cláusula "vesting" ¿Qué es y cómo funciona?
- 10 Caso de estudio
- 11 Ejercicio práctico

### MÓDULO III

## LA CULTURA DE RENDICIÓN DE CUENTAS EN LA ALTA DIRECCIÓN Y MATRÍZ DE DECISIONES EN LA EMPRESA FAMILIAR

**Facilitador: Arturo Rivadeneira**

**Objetivo:** Comprender la necesidad de preparar informes en la Alta Dirección y la adecuada cultura de rendición de cuentas.

- 1 Introducción a la cultura de rendición de cuentas
- 2 El rol y la interacción del Director General / Gerencia General ante la Asamblea de Accionistas
- 3 Tipos de informes de la Dirección General / Gerencia General ante la Asamblea de Accionistas
- 4 Informe de la Alta Dirección ante el Consejo de Administración / Directorio
- 5 Matriz de decisiones de la Asamblea de Accionistas
- 6 Matriz de decisiones del Consejo de Administración
- 7 Matriz de decisiones en el Consejo Familiar
- 8 Matriz de decisiones del Presidente
- 9 Matriz de decisiones de Dirección General
- 10 Recomendaciones para la Alta Dirección en la presentación de informes
- 11 Caso de estudio
- 12 Ejercicio práctico





## MÓDULO IV INSTRUMENTOS COMPLEMENTARIOS EN LA SOCIEDAD

**Facilitadora:** Lic. María Isabel Nuñez Vargas

**Objetivo:** Analizar herramientas complementarias de los accionistas en la sociedad.

- 1 Política de dividendos
- 2 Política de conflicto de interés y su formulario
- 3 Poderes ante la Asamblea de Accionistas
- 4 Derecho de usufructo y nuda propiedad en la Asamblea de Accionistas
- 5 Qué es un fideicomiso, para que sirve, características, beneficiarios, ventajas y desventajas
- 6 Family Office en la Empresa Familiar
- 7 Fusión, adquisición y escisión en las empresas
- 8 Recomendación para evitar un ambiente hostil en la Asamblea de Accionistas
- 9 Caso de estudio
- 10 Ejercicio práctico

## MÓDULO V ROLEPLAY O SIMULACIÓN DE ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

**Facilitadora:** Lic. María Isabel Núñez Vargas

**Objetivo:** Participar en una simulación activa sobre el antes, durante y después de una Asamblea de Accionistas para fortalecer el comportamiento y habilidades del accionista.

- 1 Consideraciones previas antes de una Asamblea de Accionistas
- 2 Consideraciones durante una Asamblea de Accionistas
- 3 Consideraciones después de la Asamblea de Accionistas



## MÓDULO VI

### ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA

**Facilitador: Eduardo Treviño**

**Objetivo:** Analizar la interpretación de los estados financieros por medio de indicadores y criterios técnicos para ayudar a una toma de decisión en la Asamblea de Accionistas.

- 1** Aspectos financieros a considerar en la Asamblea de Accionistas
- 2** Tipos de estados financieros en una empresa
- 3** Tipo de indicadores financieros y su interpretación: rentabilidad, liquidación, solvencia, entre otros
- 4** Modelo de predicción de quiebra de una empresa
- 5** Análisis financieros como inversionista o accionista
- 6** Aspectos a considerar para dividendos: ¿Repartir o reinvertir?
- 7** Caso de estudio
- 8** Ejercicio práctico

## MÓDULO VII

### FUNDAMENTOS FINANCIEROS PARA UNA VALUACIÓN DE LA EMPRESA

**Facilitador: Eduardo Treviño**

**Objetivo:** Comprender los criterios y principios que los accionistas deben analizar para la valuación de empresas.

- 1** Conceptualización de la valuación de empresas
- 2** Teoría del valor
- 3** Diferencias entre una valuación y valorización
- 4** Metodología para determinar el valor de la empresa
- 5** Aspectos a considerar financieramente en la venta o compra de una empresa
- 6** Transaccionalidad de las acciones
- 7** Caso de estudio
- 8** Ejercicio práctico

# INSTRUCTORES



## LIC. MARÍA ISABEL NÚÑEZ VARGAS

México



Licenciada en Derecho por la Universidad Iberoamericana y Especialista en Instituciones de Derecho Financiero por la Universidad Panamericana, con estudios de posgrado en Northwestern University School of Law en Chicago, Estados Unidos.

Actualmente es directora de Chevez Ruiz Zamarripa & Cía., en Ciudad de México, en la cual ejecuta actividades de planeación patrimonial y sucesoria, fusiones y adquisiciones derecho corporativo y comercial, incluyendo gobierno corporativo, reestructuras corporativas, escisiones, negociación de diversos tipos de contratos, análisis legal para operaciones comerciales, operaciones de crédito y operación de franquicias.

Ha desarrollado asesorías en apoyo legal de defensa de migrantes, representación legal a clientes no ciudadanos y diversas comunidades inmigrantes en la oficina de derecho comunitario Neighborhood Defender Service of Harlem, Nueva York, Estados Unidos de América (2016–2017). Fue asociada de 2010 a 2019 en González Calvillo, S.C., Ciudad de México, ejerciendo labores relacionadas al derecho corporativo y comercial.



## EDUARDO ROCHA, Dt

México



Es licenciado en Derecho por la Facultad de Derecho de la Universidad Nacional Autónoma de México. Obtuvo el Diplomado en derecho tributario en el Instituto Tecnológico Autónomo de México y realizó sus estudios tanto de maestría en derecho fiscal como de doctorado en derecho en la Facultad de Derecho y Criminología de la Universidad Autónoma de Nuevo León.

Es especialista en materia corporativa, financiera y fiduciaria. Como parte de su experiencia profesional, se desempeñó durante más de 20 años en el área fiduciaria de diversas instituciones de crédito como Delegado Fiduciario. Actualmente es socio director en 4R Soluciones Corporativas, S.C., empresa dedicada a la consultoría jurídica corporativa y a la asesoría legal de empresas familiares.

En el ámbito académico ha sido profesor en licenciatura y maestría en diversas universidades del país. Actualmente es profesor investigador de tiempo completo en la Universidad de Monterrey, impartiendo diversos cursos en la Licenciatura en Derecho y en la Maestría en Derecho Corporativo, es además integrante del comité tutor del Doctorado en Derecho de la misma universidad. Es integrante del Sistema Nacional de Investigadores como candidato a investigador. Cursó el Diplomado de Alta Dirección en Empresas Familiares y el programa de Protocolo Familiar para Empresas Familiares en la Universidad de Monterrey.



**ARTURO RIVADENEIRA, MDEF**  
**Ecuador**



Director del Centro de Empresas Familiares de la Universidad de Monterrey, CEO y fundador de la Firma Consultora especializada en Dirección de Empresas Familiares Fambusiness.

Cuenta con una Maestría en Dirección de Empresas Familiares de la Universidad Salamanca, España. Ha cursado dos de los más importantes programas académicos del Centro de Empresas Familiares de la Universidad de Monterrey, el Diplomado en Alta Dirección de Empresas Familiares, y el Diplomado en Gobierno Corporativo y Formación a Consejeros, siendo becado en este último. Es consultor y consejero independiente, ha cursado el Programa Internacional de Family Business en el INCAE con la Universidad de Cornell, Miami. Cursó el Programa Internacional La Empresa Familiar Exitosa en el IAE Business School de la Universidad Austral, Argentina. En el IDE Business School cursó el seminario de Empresas Familiares Profesionales y el de Dirección Estratégica de Talento Humano. Cursó el Programa de Family Office: crear, organizar y planificar el Family Office, del Instituto Nexia, y la Universitat Abat Oliba CEU, Barcelona, España.

Cursando la Certificación Internacional en el Family Firm Institute: the Certificate in Family Business Advising (CFBA) and the Certificate in Family Wealth Advising (CFWA), Boston, USA. Es integrante de la Red de Consultores en Empresas Familiares del IME Business School de la Universidad de Salamanca, España. También es instructor, capacitador y conferencista a nivel nacional e internacional; en temas relacionados a empresas familiares, alta dirección, emprendimiento e intraemprendimiento familiar. Recibió la acreditación en la Introducción a la Norma y Auditor Interno de Sistemas de Gestión de la Calidad 9001:2015 por parte de Bureau Veritas. Cursando el diplomado de Dirección de Empresa Familiar en la Universidad de Anahuac, México.



**EDUARDO TREVIÑO, PhD**  
**México**



Doctorado en Filosofía con especialidad en Administración, UANL. Distinción Magna Cum Laude. Especialidad en Mercados Financieros Internacionales por el Instituto de Estudios Bursátiles en Madrid, España. Tiene un Máster en Dirección de Empresas en el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas y cuenta con una carrera en Ingeniería Industrial y Sistemas por parte del ITESM. Es director y fundador de la empresa Grupo XR (Multimedia y Servicios de Contenido Digital).

Tiene experiencia profesional en diferentes puestos en empresas como MABE División Lavadoras, GE Appliance División, Cervecería Cuauhtemoc -Moctezuma (Grupo Femsa) y Across-Whirlpool.

Ha participado en diversos proyectos como Consultor-Instructor en áreas de negocios en empresas como Cemex Internacional (México), Bausch and Lomb (Canadá), ARCA, y diversas PyMEs. Ha escrito varios artículos e impartido conferencias en temas de Gobernanza Mundial, Crisis Internacional, finanzas y negocios en varias universidades y revistas académicas, así como también, invitado por la UANL, UDEM, U-ERRE, el Instituto de Estudios Bursátiles, Madrid, España, y en la Universidad Católica de Cuenca, Ecuador.



## DURACIÓN

42 horas

## MODALIDAD

Híbrida: presencial o virtual (Zoom)  
Para los participantes que opten por la modalidad presencial, las clases serán dentro de la Universidad de Monterrey, Nuevo León, México.

## METODOLOGÍA

Exposición de conceptos, ejercicios prácticos, ejemplificación, notas técnicas, casos de estudio y dinámicas de grupos.

## INVERSIÓN\*

USD \$900 Dólares Americanos  
o 18.500 MXN Pesos Mexicanos

\*Por ser una institución académica la tarifa del IVA es cero

## INCLUYE:

Material académico, guía práctica y constancia (Cumpliendo el 80% de asistencia)

## FECHAS

Módulo I: viernes 1 y sábado 2 de septiembre  
Módulo II: viernes 8 y sábado 9 de septiembre  
Módulo III: viernes 22 y sábado 23 de septiembre  
Módulo IV: viernes 29 y sábado 30 de septiembre  
Módulo V: viernes 6 y sábado 7 de octubre  
Módulo VI: viernes 13 y sábado 14 de octubre  
Módulo VII: viernes 20 y sábado 21 de octubre

## HORARIOS

Viernes de 17:30 a 20:30 horas  
Sábado de 09:30 a 12:30 horas  
Hora México  
(Con un break de 10 minutos)

## DESCUENTO\*


- ExaUDEM y ex alumnos de diplomados - 20% de descuento (número de matrícula en formato de inscripción)
  - Dos personas inscritas - 25% de descuento
  - Tres personas inscritas - 30% de descuento
  - Colaboradores UDEM - 40% de descuento
- \*Descuentos no acumulables


*La UDEM y/o el Centro de Empresas Familiares se reserva el derecho de modificar facilitadores, fechas, lugar o costo sin previo aviso.*




 (+52) 81 8653 2494

 cursos@empresasfamiliaresudem.com


 info@empresasfamiliaresudem.com

 www.empresasfamiliaresudem.com

 Centro de Empresas Familiares UDEM

 Empresas Familiares UDEM

 empresasfamiliaresudem

 Centro de Empresas Familiares UDEM

**Dirección:** Av. Ignacio Morones Prieto 4500-Pte, Zona Valle Poniente, 66238, San Pedro Garza García, N.L., México

**CENTRO  
DE EMPRESAS  
FAMILIARES  
UNIVERSIDAD  
DE MONTERREY**

**CÁTEDRA  
DR. BURTON  
E. GROSSMAN**

**VIVE Y APRENDE  
UNIVERSIDAD  
DE MONTERREY**