



**ESCUELA LIBRE
DE DERECHO**

FUNDADA EN
1912



**DIPLOMADO DE
DERECHO SOCIETARIO
V Edición**

Diplomado de Derecho Societario 2025 5a Edición

ESCUELA LIBRE DE DERECHO

DIPLOMADO DE DERECHO SOCIETARIO

2025

5A. EDICIÓN

Fecha de inicio: 13 de febrero de 2025.

Duración: 8 meses (34 semanas).

Número de Sesiones: 34 (dos horas cada una).

Sesiones: jueves de 8:00 a 10:00 am.*

*Programa sujeto a cambios o ajustes (por razones extraordinarias podría haber clases otros días de la semana previo aviso a los alumnos).

Primera parte. Conceptos básicos

Primera sesión:	<u>La Sociedad Anónima como Derecho Privado</u>
Ponente:	Fausto Rico Álvarez
Fecha:	jueves 13 de febrero de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Segunda sesión:	<u>La Sociedad Anónima como persona moral y como contrato</u>
Ponente:	Fausto Rico Álvarez y Sergio Escutia Samperio
Fecha:	jueves 20 de febrero de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Tercera sesión:	<u>El fenómeno económico y jurídico de la Sociedad</u> - La limitación de responsabilidad ○ Concepto del velo corporativo ○ Importancia y precedentes ○ Formas legales - Animus societario ○ Significado ○ Derechos y obligaciones ○ Objetivo económico común - Conceptos económicos básicos ○ La noción de empresa ○ La combinación de recursos ○ Formas de capitalización ▪ Recursos propios ▪ Deuda
Ponente:	Marco Antonio Espinoza Rommynght
Fecha:	jueves 27 de febrero de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Cuarta sesión:	<u>Tipos de sociedades y tipos de accionistas</u> - Tipos de sociedades ○ Sociedades de personas y sociedades de capitales ○ Sociedades públicas y sociedades cerradas o privadas - Tipos de accionistas ○ Inversionistas estratégicos ○ Inversionistas institucionales ▪ Capital privado ▪ Afores ▪ Otros - Inversión extranjera ○ Restricciones legales ○ Derechos y obligaciones
Ponente:	Luis Burgueño Colín y Alberto Córdoba (Von Wobeser y Sierra)
Fecha:	jueves 6 de marzo de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Quinta sesión:	<u>El capital social, partes sociales y acciones</u> - Capital social ○ Concepto ○ Relevancia hacia el interior de la sociedad y los accionistas ○ Relevancia frente a acreedores ○ Aumentos de capital social ▪ Reales ▪ Nominales ○ Disminuciones de capital social ▪ Reales ▪ Nominales - Partes sociales - Acciones ○ Comunes y limitadas ○ Pagadoras ○ De tesorería
Ponente:	Damián Malagón
Fecha:	jueves 13 de marzo de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Sexta y séptima sesiones:	<u>Introducción al gobierno corporativo</u> - La asamblea de accionistas ○ Tipos de asambleas ▪ Generales • Ordinarias • Extraordinarias ▪ Especiales ○ Alcances y limitaciones de unas y otras ○ Mayorías simples y calificadas ○ Derechos y deberes de los accionistas en asamblea ▪ Información y aplazamiento ▪ Participación
----------------------------------	---

Diplomado de Derecho Societario 2025 5a Edición

	▪ Representación ▪ Conflicto de interés ○ Formalidades ▪ Convocatoria ▪ Celebración ○ Efectos de los acuerdos de asamblea - El órgano de administración ○ Administrador único u órgano colegiado ○ Deberes de los administradores ▪ El administrador como mandatario de la sociedad ▪ Deber de diligencia ▪ Deber de lealtad • Conflicto de interés • Uso indebido de información relevante • Oportunidades de negocio de la sociedad • Falsedad, alteración y ocultamiento de operaciones y asientos ○ Consejeros designados por accionistas en lo individual - Órgano de vigilancia ○ Racional y deberes ○ El comisario ○ El comité de auditoría en las sociedades públicas
Ponente:	Fernán González de Castilla
Fechas:	jueves 20 y 27 de marzo de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Segunda parte. Pactos entre accionistas

Octava sesión:	<u>Introducción y pactos de aportaciones de capital y de preservación del negocio</u> - Admisibilidad y distinción entre sociedades públicas y privadas - Acuerdos de aportación de recursos ○ Contribuciones iniciales ○ Llamadas de capital ▪ Deber de aportar ▪ Derecho a la no-dilución - Acuerdos de confidencialidad y no competencia con la sociedad. ○ Racional ○ Acuerdos de no competir
-----------------------	--

Diplomado de Derecho Societario 2025 5a Edición

	○ Obligación de confidencialidad - Deberes adicionales de buena fe
Ponente:	Luis Cortés Panameño y Arturo Pérez Estrada
Fecha:	jueves 3 de abril de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Novena sesión:	<u>Acuerdos de derechos corporativos y económicos</u> - Derechos corporativos. Emisión de diferentes tipos de acciones o partes sociales ○ Acciones o partes sociales sin derecho a voto ○ Acciones o partes sociales con voto limitado ○ Acciones con derechos de veto; diferencia con súper-mayorías ○ Acciones con derechos corporativos especiales ▪ Súper-representación ▪ Designación de funcionarios ▪ Voto de calidad sobre ciertas cuestiones (socios tecnológicos, estratégicos, etc.) ○ Fideicomisos de voto-Derechos económicos: ○ Regla general de los derechos económicos. Vocación a ganancias y pérdidas ○ Tipos de acciones con derechos económicos especiales ▪ Dividendos ▪ Rendimientos preferentes ▪ Amortización preferente
Ponente:	Jonatan Graham (Graham Abogados)
Fecha:	jueves 10 de abril de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Décima sesión:	<u>Acuerdos de derechos transmisión y solución de controversias</u> - Transmisiones de acciones y partes sociales en general ○ Reglas generales de transmisión - Acuerdos restrictivos ○ Pactos de no vender: <i>lockups</i> ○ Derechos de preferencia o primera oferta ○ Derechos de venta conjunta (<i>tag-along</i>)
-----------------------	--

Diplomado de Derecho Societario 2025 5a Edición

	○ Derechos de venta forzosa (<i>drag-along</i>) ○ Excepciones comunes: la definición de Afiliada o Parte Relacionada - Exclusión de socios/accionistas ○ Causales de exclusión ○ Derechos de separación - Acuerdos de solución de controversias ○ Solución de disputas de negocios: <i>deadlocks</i> ○ Votos de calidad ○ Decisiones por un tercero ○ Compras por uno de los Accionistas
Ponente:	Luis Cortés Panameño y Arturo Pérez Estrada
Fecha:	jueves 24 de abril de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Decimoprimera y decimosegunda sesiones:	<u>Litigio entre accionistas</u> - Acciones de nulidad y de oposición ○ Diferencias ○ Formalidades ○ Quorum ○ Mayorías ○ Otros - Responsabilidad de administradores y de accionistas ○ Requisitos ○ Procedencia - Exigibilidad de pactos entre accionistas ○ Nulidad de estatutos y acuerdos entre accionistas ○ Conflictos entre convenios entre accionistas y estatutos sociales ○ Eficacia de ventas realizadas en contravención a pactos entre accionistas ○ Litigio por <i>deadlocks</i> y otros desacuerdos
Ponentes:	Rodrigo Zamora y Ana María Castro (Galicia Abogados)
Fechas:	jueves 8 y 15 de mayo de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Tercera parte. Aspectos regulatorios

**Decimotercera
sesión:**

Joint ventures y otras colaboraciones entre competidores

- Noción general de *joint venture*
 - *Joint venture* concentrativa
 - *Joint venture* parcial
- Propiedad común y propiedad cruzada
- Conceptos básicos de competencia
 - Acuerdos horizontales y verticales
 - ¿Quiénes son competidores?
 - Prácticas monopólicas absolutas
- Colaboraciones entre competidores
 - Racional de la colaboración entre competidores
 - Riesgos desde el punto de vista de competencia
 - Colusión
 - Intercambio de información sensible
- Teoría de la disminución de la competencia
 - Tendencias recientes
 - *Papers* sobre propiedad común
- Fuentes de riesgo y mitigación
 - Fuentes de riesgo
 - Asamblea de accionistas
 - Consejo de administración
 - Derechos de minoría
 - Mitigantes
 - Funcionarios distintos
 - Firewalls
 - Pasividad y limitación de derechos

Ponente: Carlos Chávez (Galicia Abogados)

Fecha: jueves 22 de mayo de 2025

Hora: 8:00-10:00 a.m.

**Decimocuarta
sesión:**

Ética societaria y cumplimiento normativo

- Los valores éticos de la sociedad
- La necesidad del involucramiento de los órganos de administración
 - *Compliance* como control interno de la sociedad
 - Establecer el “tono” desde arriba

Diplomado de Derecho Societario 2025 5a Edición

	- El cumplimiento normativo (<i>compliance</i>) - o Necesidad de políticas y códigos ▪ Mapeo de riesgos - o Mecanismos de denuncia (<i>whistleblowing</i>) - o Aspectos principales ▪ Anticorrupción ▪ Competencia ▪ Privacidad ▪ Derechos humanos ▪ Otros
Ponente:	Raúl Escalante (Grupo Modelo)
Fecha:	jueves 29 de mayo de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Decimoquinta sesión:	<u>Responsabilidad de la Sociedad</u> - Responsabilidades de la sociedad - o Infracciones de particulares en materia anticorrupción - o Responsabilidad penal de la persona moral ▪ Responsabilidad directa ▪ Ausencia de debido control - El <i>compliance</i> como mitigante de responsabilidad - o Creación de programas y políticas efectivas - o Entrenamiento - o Auditorías y revisiones - o Aplicación de políticas y consecuencias - o Mitigante de responsabilidad en materias anticorrupción y penal
Ponente:	Raúl Omar García Molina (RMG Abogados)
Fecha:	jueves 5 de junio de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Cuarta parte. Operaciones de fusiones y adquisiciones

Decimosexta sesión:	<u>Introducción a las fusiones y adquisiciones</u>
---------------------	---

	- ¿Qué puede motivar una operación de adquisición de una empresa? - o Adquisiciones estratégicas ▪ Crecimiento orgánico vs adquisiciones ▪ Tipos de sinergias • Economías de escala • Nuevos mercados • Innovación - o Adquisiciones por inversionistas institucionales ▪ Rentabilidad ▪ Mejoramiento de la administración - o Ejemplos de adquisiciones estratégicas e institucionales - Autorizaciones internas - o Consejo de administración y/o asamblea - o Cumplimiento de requisitos en bolsa - Estructuras - o Adquisición de acciones vs adquisición de activos en particular - o Fusión de sociedades - o Reestructuras internas previas ▪ Separación funcional ▪ Agrupación de activos o negocios
Ponente:	Arturo Perdomo
Fecha:	jueves 12 de junio de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Decimoséptima sesión:	Acuerdos preparatorios y auditoría - Tipos de proceso de venta - o Bilaterales - o Procesos competitivos - Acuerdos preparatorios - o Contratos de confidencialidad - o Carta de intención - o Memorando de entendimiento - o Contrato de promesa - o Exclusividad - <i>Beauty contests</i> - o Teaser, infomemo o similar - o Cartas de proceso - o Carta de intención ▪ No-vinculante
------------------------------	--

Diplomado de Derecho Societario 2025 5a Edición

	▪ Vinculante - Auditoría (<i>due diligence</i>) ○ Racional ○ Naturaleza multidisciplinaria del ejercicio ▪ Financiera, operativa, fiscal, etc. ▪ Auditoría legal
Ponente:	Luis Cortés Panameño y Arturo Pérez Estrada
Fecha:	jueves 19 de junio de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Décimo octava sesión:	Auditoría (continuación) - Proceso de auditoría legal ○ Lista de auditoría ○ <i>Data room</i> ▪ Físico ▪ Virtual ○ Entrevistas con personal y asesores ○ Alcance de revisión ▪ Test de materialidad ▪ Propiedad de vendedores ▪ Activos • Activo físico • Propiedad industrial ▪ Pasivos • Deuda financiera • Otros pasivos ▪ Autorizaciones • Permisos, licencias, concesiones ▪ Contratos principales • Proveedores clave • Principales clientes • Otros ▪ Contingencias • Litigios • Investigaciones ▪ Cumplimiento legal • Privacidad • Anticorrupción
------------------------------	--

	○ Reporte de auditoría ▪ Focos rojos ▪ Reporte confirmatorio ▪ Reporte exhaustivo
Ponente:	Fabiola Jiménez
Fecha:	jueves 26 de junio de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Decimonovena sesión:	<u>Contrato de Compraventa (parte 1)</u> - Generalidades - Acuerdo entre cosa y precio ○ Perímetro de la operación ○ Precio ▪ Ajustes al precio • Racional • Conceptos básicos • Proceso de ajuste - Declaraciones ○ Racional. Ausencia de supletoriedad de la ley ○ Declaraciones del vendedor ▪ Propiedad de activos, capacidad, etc. ○ Declaraciones de la sociedad adquirida ▪ Principales rubros de declaraciones ○ Asignación de riesgos y estándar de materialidad - Condiciones previas al cierre ○ Identificación de condiciones durante la auditoría ○ Autorizaciones de las partes ▪ Accionistas ▪ Consejo ○ Consentimientos de terceros ▪ Contratos principales ▪ Contratos con cláusula de cambio de control ▪ Consentimiento de acreedores ○ Financiamiento ○ Autorizaciones gubernamentales ▪ Competencia económica ▪ Inversión extranjera ▪ Autoridades concedentes
-----------------------------	---

Ponente:	Gustavo Struck Creel
Fecha:	jueves 3 de julio de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Vigésima sesión:

Contrato de Compraventa (parte 2)

- Periodo entre firma y cierre
 - Trascendencia. Casos de periodos prolongados
 - Obligaciones generales de comprador y vendedor
 - Obligaciones de la Sociedad
 - Curso ordinario de negocios
 - Mantenimiento del valor y tesis de inversión
 - Obligaciones específicas
 - Esfuerzos para la consumación de la operación
 - Comercialmente razonables
 - Razonables
 - Mejores esfuerzos
 - Cooperación en trámites de autorización
 - Acuerdo de no competir
 - Acuerdo de no contactar empleados
 - Acuerdo de confidencialidad
- Causas de terminación del contrato
 - Asignación de riesgos
 - Frustración del contrato
 - Incumplimiento de las obligaciones de las partes
 - Incumplimientos del comprador
 - Incumplimientos del vendedor o la sociedad objeto de la adquisición
 - Denegación o no obtención de autorizaciones
 - De las partes
 - De terceros
 - De autoridades gubernamentales
 - Derechos de terminación (*outs*) y responsabilidades
 - Terminación del contrato
 - Penas convencionales
 - Daños y perjuicios

Ponente:	Gustavo Struck Creel
Fecha:	jueves 10 de julio de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

**Vigesimoprimera
sesión:**

Contrato de Compraventa (parte 3)

- Indemnizaciones
 - Diferencias con ajuste al precio
 - Por declaraciones falsas o inexactas
 - Por incumplimiento de obligaciones
- Acciones y litigios pendientes o subsecuentes
 - Derecho de mantener defensa
 - Indemnización por resultado
- Mecanismos para garantizar indemnizaciones
 - Retención de precio
 - Garantías reales o personales
 - *Escrow* o fideicomiso de garantía
- Daños indemnizables
 - Pre cuantificación de los daños o reglas generales de daños
 - Tipos de daños conforme a la legislación mexicana
 - Límites de responsabilidad
 - Techos (*caps*)
 - Plazos
- Procedimiento
 - Umbrales y deducibles
 - Canastas
 - Indemnizaciones peso por peso
 - Especificación de ítems
 - No aplicabilidad de deducibles o techos
 - Procedimiento de reclamación

Ponente: Gustavo Struck Creel

Fecha: jueves 17 de julio de 2025

Hora: 8:00-10:00 a.m.

**Vigesimosegunda
a vigesimocuarta
sesiones:**

Aspectos fiscales relevantes

- Generalidades
- Impuestos aplicables a las enajenaciones
 - Acciones
 - Activos
- Impacto en la selección de estructuras de operación
 - Compraventa

Diplomado de Derecho Societario 2025 5a Edición

	○ Suscripción de capital ○ Fusión ○ Escisión - Atributos fiscales relevantes en operaciones de fusiones y adquisiciones ○ Cuenta de capital de aportación ○ Pérdidas fiscales - Contingencias fiscales pre y post-venta ○ Periodos concluidos ○ Periodos “compartidos” ○ Periodos post-venta ○ Contingencias derivadas de estructuras fiscales
Ponente:	Ramiro González Luna (González Luna, Moreno y Armida, S.C.)
Fechas:	Miércoles 23, jueves 31 de julio y 7 de agosto de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Vigesimoquinta y vigesimosexta sesiones:	Control de concentraciones y temas de competencia aplicables a las fusiones y adquisiciones - Auditoría legal ○ Intercambio de información entre competidores ○ Verificación de información en <i>data room</i> y materiales de venta ○ <i>Clean teams</i> y <i>parlor process</i> - Periodo entre firma y cierre ○ Tensión entre intereses del comprador y necesidad de mantener separados los negocios ○ <i>Gun jumping</i>. Cierre de hecho y de derecho ▪ Test de curso ordinario de negocios ▪ Casos específicos - Control de concentraciones ○ Análisis de competencia histórico y prospectivo ○ Riesgos de competencia ▪ Concepto de poder de mercado y monopolización ▪ Posibles efectos coordinados ○ Procedimiento de notificación de concentración ▪ Notificación conjunta ▪ Cooperación en el proceso ○ Posibles escenarios de resolución ▪ Autorización de la operación
---	--

Diplomado de Derecho Societario 2025 5a Edición

	▪ Negativa ▪ Condiciones • Conductuales • Estructurales - Regulación del riesgo de competencia en el contrato ○ Riesgo del comprador o el vendedor ○ <i>Hell or highwater</i>
Ponente:	Miguel Flores Bernés (GreenbergTraurig)
Fechas:	jueves 14 y 21 de agosto de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Vigesimoséptima y vigesimoctava sesiones:	<u>Regulación bursátil</u> - Ámbito de aplicación - Control, poder de mando e influencia significativa - Uso de información privilegiada ○ ¿Qué es la información privilegiada? ○ ¿Quiénes son <i>insiders</i>? ○ Prohibiciones ○ Obligaciones de revelación (avisos) - Obligaciones de revelación por parte de las emisoras ○ Eventos relevantes ○ Información financiera trimestral y anual ○ Reportes anuales ○ Acuerdos de asamblea, consejo y ejercicios de derechos ○ Listados cruzados y complejidades de cumplimiento en diversas jurisdicciones
Ponente:	Jonatan Graham (Graham Abogados)
Fecha:	Jueves 28 de agosto y 4 de septiembre de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Vigesimonovena y trigésima sesiones:	<u>Adquisiciones y fusiones de sociedades listadas</u> - Similitudes con procesos de operaciones sobre entidades no bursátiles - Aspectos generales ○ Operaciones solicitadas y no solicitadas
---	---

Diplomado de Derecho Societario 2025 5a Edición

	▪ Mecanismos para evitar la toma de control; resolución de la Suprema Corte de Justicia de la Nación ○ Contratos para documentar la operación ○ Obligaciones de confidencialidad y revelación de información - Autorización de la CNBV y trámite ante la bolsa de valores - Oferta pública de adquisición ○ Generalidades ○ Ofertas públicas voluntarias y forzosas ▪ Porcentajes mínimos ▪ Excepciones ▪ Consecuencias ○ El folleto informativo ○ Los deberes del Consejo de Administración ○ Las opiniones de terceros ○ Ampliaciones y modificaciones ○ Ofertas competitivas - El concepto de reestructuración societaria ○ Revelación a accionistas ○ Folleto informativo e información necesaria ○ Necesidad de autorización de la asamblea
Ponente:	Maurice Berkman (Galicia Abogados)
Fechas:	jueves 11 y 18 de septiembre de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Trigesimoprimera sesión:	<u>Disputas relacionadas con operaciones de adquisición</u> - Procedimientos judiciales ○ Tribunales competentes ○ Ventajas y desventajas - Arbitraje ○ Cuestiones arbitrables ○ Opciones de arbitraje ○ Ventajas y desventajas - Precedentes destacados
Ponentes:	Rodrigo Zamora y Ana María Castro (Galicia Abogados)
Fecha:	jueves 25 de septiembre de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Cuarta parte. Operaciones de fusiones y adquisiciones

Trigesimosegunda y trigesimotercera sesiones:	<u>Insolvencia y reestructuración</u> ○ Il liquidez e insolvencia ▪ Definiciones y <i>tests</i> legales de insolvencia ○ Reestructuración ▪ Reestructuración convencional ▪ Concurso mercantil • Tipos de acreedores y preferencias • Mayorías necesarias • Concurso mercantil pre acordado • Tratamiento del capital (accionistas y socios) • El papel del conciliador • Deberes fiduciarios de los administradores durante el concurso • Aprobación del plan concursal ○ Quiebra, disolución y liquidación ▪ Efectos de una y otra ○ Terminación de la persona moral
Ponente:	Julián San Martín Díaz
Fechas:	jueves 2 y 9 de octubre de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Trigesimocuarta sesión:	<u>Derechos humanos y responsabilidad social</u> - Derechos humanos en la empresa ○ Inclusión y diversidad ○ Accesibilidad ○ ¿Ombudsman corporativo? - Responsabilidad social ○ Reducción de la huella de carbón y otros compromisos en materia ambiental ○ Equidad y perspectiva de género
---------------------------------------	---

Diplomado de Derecho Societario 2025 5a Edición

	▪ Las mujeres en los órganos de administración y puestos de dirección ▪ Eliminación de la brecha de género en la compensación ○ Prácticas leales de comercio y de contratación - Exigencia de compromisos a socios y terceros ○ Exigencia de compromisos mínimos con derechos humanos para proveedores, socios, etc. - Activismo social ○ Altruismo y filantropía ○ Participación en causas afines a la “identidad corporativa”
Ponente:	Paola Medellín
Fecha:	jueves 16 de octubre de 2025
Hora:	8:00-10:00 a.m.

Conferencia magistral:	Por confirmar
Ponente:	
Fecha:	
Hora:	

EXAMEN FINAL

Fecha:	Por confirmar
Hora:	

Para obtener Diploma se requiere:

- Un mínimo de 80% de asistencia.
- Aprobar un examen final.

INFORMACIÓN GENERAL

Diplomado de Derecho Societario 2025 5a Edición

Diplomado en Línea	
Fecha de Inicio:	13 de febrero de 2025 Horario: jueves de 8:00 a 10:00 horas.
Cuotas:	Un solo pago al inicio del Diplomado de \$37,107.00 o tres pagos de \$13,300 cada uno.
Asistencia	El Reglamento General de la Escuela Libre de Derecho establece que se deberá cumplir con un 80% de asistencias. Solamente se justifican faltas por motivos de salud que consten en informes médicos previa corroboración de la información. No se justifican faltas por temas laborales. Por esta razón, es muy importante que accedan a las clases siguiendo los pasos que enuncia la guía. De lo contrario el sistema no contabilizará sus asistencias.
Incluye:	✓ Diploma de participación (es necesario aprobar un examen final, cumplir con el 80% de asistencias y pago total del curso). ✓ Temario adjunto podrán revisar las fechas y los temas de las clases. Cualquier cambio adicional les será notificado vía electrónica, por ello es necesario que mantengan siempre actualizados sus datos de contacto.

-oOo-