

# Informe anual

2023-24

1. **CARTA DE LA TITULAR**
2. **EL AÑO EN BREVE**
3. **LA CÁTEDRA DE EMPRESA FAMILIAR**
4. **INVESTIGACIÓN DE PRIMER NIVEL**
5. **PUBLICACIONES ACADÉMICAS**
6. **PUBLICACIONES EN REVISTAS DE *MANAGEMENT***
7. **PARTICIPACIÓN EN PROGRAMAS DEL IESE**
8. **CONFERENCIAS Y SEMINARIOS**
9. **EVENTOS ACADÉMICOS**
10. **COMUNICACIONES DE LA CÁTEDRA**
11. **COBERTURA MEDIÁTICA Y RECONOCIMIENTOS**
12. **CONTACTO**

## 1 CARTA DE LA TITULAR

La idea de que “Los días son largos, pero los años pasan rápidos” captura perfectamente mis sentimientos ahora que llega a su término otro año académico en la Cátedra de Empresa Familiar.

Durante 2023-24, hemos trabajado para construir puentes y difundir nuevos conocimientos en favor de la comunidad internacional de empresas familiares. Entre nuestras iniciativas, lideramos investigaciones y conferencias de alto impacto para ejecutivos y propietarios de empresas familiares, académicos y antiguos alumnos, entre ellos, el primer Foro de Reflexión de Empresa Familiar, coorganizado por el Instituto de la Empresa Familiar.

Difundimos las conclusiones de estos eventos y otras noticias a través de nuestros blogs en español e inglés, y *newsletters* mensuales, que mantuvieron a nuestros lectores al día y mejor informados gracias a las opiniones expertas de nuestro equipo.

En este sentido, Alfonso Chiner examinó las dinámicas de consejos familiares y sistemas de gobernanza; Jessenia Davila arrojó luz sobre los planes de pensiones y la riqueza socioemocional; Jeroen Neckebrouck analizó las distintas estructuras de propiedad y toma de decisiones; y Josep Tàpies evaluó alianzas estratégicas y las contribuciones divergentes de asesores internos y externos.

Por mi parte, exploré la necesidad de la confianza y la comunicación fluida en las esferas de la familia, la empresa y la propiedad, las relaciones con los *stakeholders* y las alianzas estratégicas como motores del crecimiento a largo plazo. Esperamos que estas propuestas hayan inspirado nuevas perspectivas e ideas para ayudarles a liderar y aprovechar oportunidades en sus empresas familiares.

Esta carta termina con una nota personal, ya que será mi última como titular de la Cátedra de Empresa Familiar. ¡Ha llegado el momento de pasar el relevo! A partir de septiembre de 2024, el profesor Álvaro San Martín asumirá el liderazgo de la Cátedra mientras yo continuaré formando parte del equipo académico.

Antes de despedirme, quiero expresar mi más profunda gratitud a todos ustedes por su apoyo y aliento durante estos últimos cuatro años. Les invito a acompañarme en dar la bienvenida a Álvaro, quien estoy segura elevará la Cátedra a niveles aún más altos. Ha sido un honor y un privilegio servirles.

**Marta Elvira**

**Titular de la Cátedra de Empresa Familiar del IESE**

## 2 EL AÑO EN BREVE

### Publicaciones.

- **2** artículos en revistas de *management*.
- **1** artículo en un medio de carácter general.
- **7** publicaciones académicas.
- **1** libro blanco.

### Actividades académicas.

- **41** sesiones académicas en el MBA, MiM y Alumni Learning Program.
- Nueva investigación presentada en **5** eventos internacionales.

### Impacto digital.

- **48,000** páginas vistas y **32,000** usuarios en blogs de la CEF.
- **30** publicaciones en el blog bilingüe español-inglés en cinco categorías principales: Empresa, Liderazgo, Familia, Dirección y Propiedad.
- **3** colaboraciones “En primera persona” de líderes de grandes empresas familiares.
- **3** artículos sobre iniciativas de investigación del IESE.
- **1** contribuyente invitado (IESE Business School).
- **11** *newsletters* mensuales enviadas de septiembre de 2023 a julio de 2024.

### 3 LA CÁTEDRA DE EMPRESA FAMILIAR

La Cátedra de Empresa Familiar del IESE nació en 1987 con el fin de promover y apoyar a las empresas familiares y sus iniciativas en todo el mundo. Considerada la primera de este tipo en Europa, tiene renombre por sus investigaciones y publicaciones punteras y rigurosas sobre los aspectos más importantes relacionados con la empresa familiar.

En línea con nuestra misión, la Cátedra genera investigaciones relevantes y rigurosas sobre el mundo de la empresa familiar, además de participar en conferencias, encuentros de investigación, iniciativas educativas y sesiones del Alumni Learning Program del IESE.

#### Equipo académico.



**Marta Elvira**

Titular de la Cátedra de Empresa Familiar  
Profesora de Dirección Estratégica y de Dirección de Personas  
en las Organizaciones



**Pascual Berrone**

Profesor de Dirección Estratégica



**Alfonso Chiner**

Lecturer de Dirección Estratégica



**Jessenia Davila**

Investigadora post-doctoral



**Joan de Dou**

Senior lecturer de Dirección Estratégica



**Heinrich Liechtenstein**

Profesor de Dirección Financiera



**Jeroen Neckebrouck**

Profesor adjunto de Iniciativa Emprendedora



**Josep Tàpies**

Profesor emeritus de Dirección Estratégica

### Colaboradora externa.



**Suzanne Hogseth**

Responsable de comunicaciones y editora

## 4 INVESTIGACIÓN DE PRIMER NIVEL

La Cátedra de Empresa Familiar del IESE aspira a ampliar y enriquecer el conocimiento sobre la empresa familiar a través de proyectos de investigación, publicaciones y actividades académicas rigurosas de primer nivel.

La Cátedra comparte sus conclusiones en conferencias internacionales, foros de investigación, eventos con antiguos alumnos, programas y eventos para líderes y propietarios de empresas familiares.

### Líneas de investigación en curso.

- Gobierno en las empresas familiares.
- Relaciones interpersonales y dinámicas familiares.
- Procesos de sucesión.
- Sistemas de compensación.
- Ética y responsabilidad social corporativa.
- Sostenibilidad y crecimiento en la empresa familiar.
- Innovación e *intrapreneurship*.
- ESG y gestión de *stakeholders*.

### Becas de investigación en 2023-24.

En 2023-24, la investigación de la Cátedra recibió el generoso apoyo de Caser-Grupo Helvetia, Social Trends Institute y la Fundación Jesús Serra-Catalana Occidente.

### Participación en foros de investigación.

La Cátedra de Empresa Familiar sirve a la comunidad empresarial mediante el desarrollo y la diseminación de investigaciones que proporcionan nuevas perspectivas para los líderes de empresas familiares de todo el mundo.

#### Madrid Work & Organizations Workshop.

Madrid, España · Universidad Carlos III de Madrid · 23-24 de mayo de 2024

*“Examining Executive Compensation and Governance Strategies in Family-Owned Enterprises: A Sustainable ESG Approach”* (Examinando la compensación ejecutiva y las estrategias de gobernanza en empresas familiares: un enfoque sostenible de ESG) de Jessenia Davila, Marta Elvira, Igor Kadach y Gaizka Ormazabal.

#### Conferencia del Baltic Family Firm Institute-ECGI (European Corporate Governance Institute)

Vilnius, Lituania · 12-13 de junio de 2024

Tema: *“Examining Executive Compensation and Governance Strategies in Family-Owned Enterprises: A Sustainable ESG Approach”* (Examinando la compensación ejecutiva y las estrategias de gobernanza en empresas familiares: un enfoque sostenible de ESG) de Jessenia Davila, Marta Elvira, Igor Kadach y Gaizka Ormazabal.

**Conferencia IFERA (*International Family Enterprise Research Academy*)**

Lisboa, Portugal · Nova School of Business and Economics · 18-21 de junio de 2024  
“*Examining Executive Compensation and Governance Strategies in Family-Owned Enterprises: A Sustainable ESG Approach*” (Examen de la compensación ejecutiva y las estrategias de gobernanza en empresas familiares: un enfoque sostenible de ESG) de Jessenia Davila, Marta Elvira, Igor Kadach y Gaizka Ormazábal.

**Conferencia de la Academy of Management**

Chicago, Illinois, EE.UU. · 9-13 de agosto de 2024  
“*Reputation at Risk: The Influence of Stakeholder Mobilization for Family Firms*” (Reputación en riesgo: la influencia de la movilización de los *stakeholders* en las empresas familiares) de Jeroen Neckebrouck y Christine Scheef.



## 5 PUBLICACIONES ACADÉMICAS

Los miembros de la Cátedra de Empresas Familiar trabajan continuamente para generar nuevos conocimientos relevantes orientados a los profesionales, que se difunden en diversas plataformas de publicación.

### Artículos y estudios académicos.

**DAVILA, J., ELVIRA, M., KADACH I. y ORMAZABAL G.** (2024). *Examining Executive Compensation and Governance Strategies in Family-Owned Enterprises: A Sustainable ESG Approach* (Examinando la compensación ejecutiva y las estrategias de gobernanza en empresas familiares: un enfoque sostenible de ESG).

**ELVIRA M., SABANCI H. y KAYA-SABANCI, I.** (2024). *The Gendered Impact of Job Insecurity on Entrepreneurship: Evidence from Spain*. (El impacto de la inseguridad laboral en el emprendimiento según el género: evidencia de España).

**NECKEBROUCK, J. y ZELLWEGER, T.** (2024). *Effective Decision-Making Structures for Balancing Economic and Noneconomic Goals in Entrepreneurial Teams* (Estructuras efectivas de toma de decisiones para equilibrar objetivos económicos y no económicos en equipos emprendedores).

**NECKEBROUCK J., ALMANDOZ J. PITTINO D. y CHIRICO F.** (2024) *Family Firm Density and Job Stability In a Local Community* (Densidad de empresas familiares y estabilidad laboral en una comunidad local).

**NECKEBROUCK J., SCHEEF C. y ZELLWEGER T.** (2024). *Lucrative Conservatism: The Ambivalent Role of Family Control For Profit Margin and Asset Turnover. Revise and* (Conservadurismo lucrativo: el papel ambivalente del control familiar en el margen de beneficio y la rotación de activos).

**FLANKOVA S. y NECKEBROUCK J.** (2024). *Irresponsible Families: Analysis of Greenwashing in Family Firms. Academy of Management, 2023, No. 1.* (Familias irresponsables: análisis del *greenwashing* en empresas familiares), *Academy of Management, 2023, No. 1*).

**NECKEBROUCK J., SCHEEF C. y ELVIRA M.** (2024). *Reputation at Risk: The Influence of Stakeholder Mobilization for Family Firms* ((Reputación en riesgo: la influencia de la movilización de los *stakeholders* en las empresas familiares). Ponencia aceptada para la 44ª Conferencia Anual de la *Strategic Management Society* en Estambul, Turquía en octubre de 2024.

### Materiales académicos.

**CHINER, A.** · Taller · Constitución familiar

Este ejercicio pide a los alumnos que evalúen las necesidades de una empresa familiar real y ofrezcan consejos sobre cómo desarrollar una constitución familiar.

**ELVIRA, M., LUDWIG, H. y MITCHELL J.** · Estudio de caso · Thyssenkrupp: *Reinventing the German Industrial Giant* (Thyssenkrupp: Reinventando el gigante industrial alemán).

**NECKEBROUCK, J.** · Ejercicio pedagógico · Creating an Effective Family Firm (Creando una empresa familiar efectiva)

El contenido fue actualizado y mejorado utilizando IA (ChatGPT) para crear perfiles ficticios más realistas de posibles candidatos a la junta directiva.

**TÀPIES, J.** · Estudio de caso · Ilunion: el crecimiento corporativo sostenible y responsable (B)

Este estudio de caso fue analizado por alumnos MBA de IESE en la Roland Berger Case Competition de 2024.

**TÀPIES, J. y SASTRE, I.** · Estudio de caso · Áreas: compitiendo en un mercado global en 2023 SM-1754, IESE Publicaciones.

## 6 PUBLICACIONES EN REVISTAS DE *MANAGEMENT*

**BERRONE, P.**, GÓMEZ-MEJIA, L., y XU, K. (2023). *The Role of Family Ownership in Norm-Conforming Environmental Initiatives: Lessons from China*. *Entrepreneurship Theory and Practice*, 47 (5), 1915–1941. (El papel de la propiedad familiar en las iniciativas ambientales en cumplimiento legal: lecciones de China). *Entrepreneurship Theory and Practice*, 47 (5), 1915–1941).

**NECKEBROUCK, J.**, y KRYSCYNSKI, D. (2024). *Empirically Exploring the Veracity of the New Stakeholder Perspective in Strategy: Documenting Workforce Rents* (Exploración empírica de la veracidad de la nueva perspectiva estratégica de los *stakeholders*: documentación de las rentas laborales). *Strategic Management Journal*, 2024-05-16, 1-30.

**NECKEBROUCK, J** , COLLEWAERT, V., VANACKER, T., BOURGOIS, D. y MANIGART, S. (2023). *Same Owner, Different Impact: How Responses to Performance Feedback Differ Across a Private Equity Investor's Portfolio Firms* (Mismo propietario, diferente impacto: cómo varían las respuestas a la valoración del desempeño en las diversas empresas de la cartera de un inversor de capital privado). *Strategic Entrepreneurship Journal*. doi:10.1002/sej.1487 (en línea).

## 7 PARTICIPACIÓN EN PROGRAMAS DE IESE

### **Custom Program para Multiópticas.**

Los profesores Marta Elvira, Josep Tàpies y Alfonso Chiner dirigieron sesiones sobre estrategias de renovación en empresas familiares para líderes sénior de Multiópticas, un líder en la industria óptica con más de 600 tiendas y 2.000 empleados.

### **Master in Management (MiM): Curso de Empresa Familiar.**

Los profesores Marta Elvira, Jeroen Neckebrouck y Alfonso Chiner impartieron nuevamente sesiones altamente valoradas sobre el ámbito de la empresa familiar como parte de los cursos electivos del MiM. Al igual que en el MBA, muchos alumnos del MiM provienen de entornos de empresas familiares.

En línea con los valores y misión fundacionales de IESE, el curso hace hincapié en la importancia de la unidad familiar para el éxito empresarial a largo plazo.

### **Curso MBA LAND.**

Un año más, el profesor Heinrich Liechtenstein impartió el curso MBA LAND, abreviatura de "*Landing In Your Family Business: Setting Priorities and Aligning With Your Family*" (Aterrizando en tu empresa familiar: establecer prioridades y alinear con la familia). La asignatura está diseñada para alumnos de MBA que provienen de entornos de empresas familiares, independientemente de si están involucrados activamente en sus operaciones.

### **Alumni Learning Program.**

El campus de IESE en Madrid acogió a más de 100 miembros de la IESE Alumni Association para la presentación del libro blanco "Vínculos profundos: un análisis riguroso sobre las relaciones entre las empresas familiares y sus *stakeholders*".

Dirigido por la profesora Marta Elvira, el evento también contó con una presentación del CEO de Grupo Caser-Helvetia, Ignacio Eyriès, seguida de un panel con dos líderes de empresas familiares: Javier Cottet, presidente de Cottet Óptica, y Victoria Plantamor, presidenta de Crimidesa y de ADEFAM.

## 8 CONFERENCIAS Y SEMINARIOS

**ALFONSO CHINER** · 5 de octubre 2023. “Día internacional de la empresa familiar”, Universidad Autónoma del Estado de México. Video conferencia: “Emprendimiento en la empresa y la familia”

**MARTA ELVIRA** y **JOSEP TÀPIES** · 14 de febrero de 2024 · Foro de Reflexión de Empresa Familiar bajo el liderazgo de la profesora Elvira, incluyendo un panel de discusión sobre estrategias financieras para empresas familiares moderado por el profesor Tàpies.

**JOSEP TÀPIES** · 18 de abril de 2024 · Moderación del panel de discusión del 2º Foro Financiero para Empresas Familiares organizado por la profesora Marta Elvira, en colaboración con el Dr. Patricio Ohle, fundador de FBXperts. “CFO: Crecimiento y mejores prácticas en la empresa familiar” fue el tema principal del evento.

## 9 EVENTOS ACADÉMICOS

### Foro de Reflexión de Empresa Familiar · IESE-IEF

14 de febrero de 2024 · Campus del IESE Madrid

El primer Foro de Reflexión de Empresa Familiar se organizó en colaboración con el Instituto de Empresa Familiar bajo el liderazgo de la profesora Marta Elvira.

La jornada acogió más de 150 propietarios y líderes de consolidadas empresas familiares en el campus de IESE Madrid, que ampliaron sus conocimientos sobre alianzas estratégicas, estrategias de crecimiento y gobernanza corporativa a través de paneles y presentaciones académicas. Una segunda edición está en marcha tras la alta participación y los comentarios positivos de los participantes.

### Vínculos profundos: relaciones entre las empresas familiares y sus *stakeholders*

22 de febrero de 2024 en Barcelona y 5 de marzo de 2024 en el IESE Madrid

Escrito por la profesora Marta Elvira y las investigadoras Brenda Torres y María del Mar Revilla con el apoyo de Grupo Caser-Helvetia, el libro blanco “Vínculos profundos: un análisis riguroso sobre las relaciones entre las empresas familiares y sus *stakeholders*” fue presentado en dos eventos muy concurridos.

El emblemático Círculo Ecuéstre de Barcelona fue la primera parada, con Ignacio Eyriès, CEO de Grupo Caser-Helvetia, como ponente y una mesa redonda con seis reconocidos propietarios de empresas familiares, miembros de ASCEF y Comertia: Meritxell Juvé, CEO de Juve & Camps Prime Brands; Jordi Priu, CEO de Manufactura Moderna de Metales y fundador de 101 Startups y Venture Builder Farside; Vanesa Martínez, CEO de Grupo Carinsa; Mónica Algás, co-CEO de Boboli; Silvio Elías, co-fundador y presidente de Véritas y Mas Salagros EcoResort; así como Javier Cottet, presidente de Cottet Óptica y miembro del consejo asesor de Caser en Cataluña, quien fue moderador de la mesa.

Dos semanas después, el libro blanco fue presentado en el IESE Madrid ante miembros de la IESE Alumni Association, en una sesión del Alumni Learning Program.

### II Foro financiero de la empresa familiar CFO-alianzas y crecimiento

18 de abril de 2024 · IESE Madrid

La segunda edición de este foro atrajo a más de 50 líderes empresariales de diversos sectores al campus del IESE en Madrid. Junto exploraron alianzas y estrategias de crecimiento, incluyendo una sesión moderada por el profesor Josep Tàpies.

## 10 COMUNICACIONES DE LA CÁTEDRA

### Blogs en inglés y español.

El blog bilingüe de la Cátedra presentó más de 30 publicaciones sobre cinco áreas fundamentales para las empresas familiares en 2023-24: negocios, familia, liderazgo, dirección y propiedad, además de tres perfiles “En primera persona” de reconocidos líderes de empresas familiares.

En conjunto, estas plataformas recibieron aproximadamente 48.000 visitas en sus respectivas páginas y 32.000 usuarios. El tráfico de la versión en español proviene principalmente de España, Irlanda, México, Perú y otros países de América Latina, mientras que Irlanda, España, EE.UU., India y el Reino Unido representan la mayoría del tráfico de la edición en inglés.

### 3 perfiles “En primera persona”.

- **Javier Cottet**  
Presidente de Cottet Óptica  
“Cottet Óptica, al servicio de sus clientes desde 1902”
- **Constantin Conrad y Charlotte Conrad Palermo**  
CEO y especialista en desarrollo organizativo de Leschaco, respectivamente  
“Tendiendo puentes desde 1979”
- **Judith Viader**  
Directora general de Frit Ravich  
“Frit Ravich, un negocio basado en la confianza”

### Página de la Cátedra en la web del IESE.

La página web de la Cátedra presenta información sobre el equipo académico y las líneas de investigación, así como enlaces a sus plataformas de comunicación, publicaciones académicas y patrocinadores corporativos, Fundación Jesús Serra y Grupo Caser-Helvetia.

En la sección “Recursos”, los usuarios pueden descargar informes anuales, libros blancos y publicaciones como “La empresa familiar: 30 años de preguntas con respuestas” and “100 familias que cambiaron el mundo”, ambos escritos por el profesor Josep Tàpies.

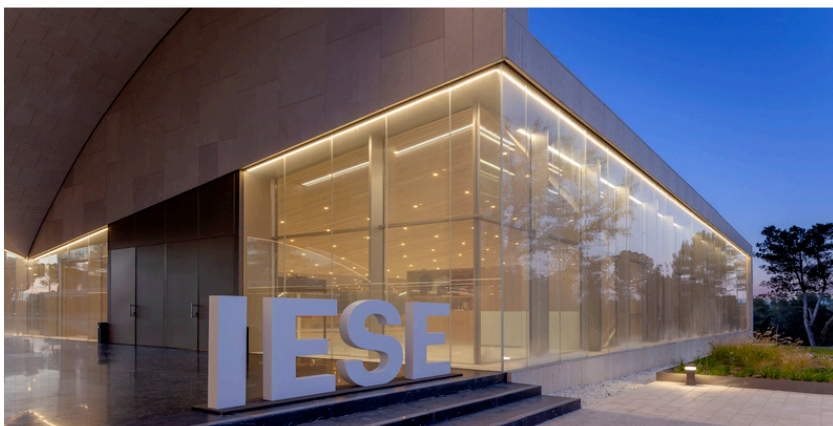
**Newsletter mensual.**

La *newsletter* mensual de la Cátedra ofrece información sobre las últimas investigaciones, desafíos y tendencias en el ámbito de las empresas familiares. En 2023-24, la publicación registró un aumento del 11% en las suscripciones y una interacción excepcional, con una participación media del 86% y una tasa de lectura del 66%, respectivamente.



**Cátedra de  
Empresa Familiar.**

ENERO 2024  
English version below



**Cátedra de  
Empresa Familiar.**

ABRIL 2024  
English version below





## 11 COBERTURA MEDIÁTICA Y RECONOCIMIENTOS

**“Llegan tiempos de mudanza y oportunidad para la empresa familiar”**, escrito por la profesora Marta Elvira, *Expansión*, 10 de mayo de 2024.

**Mención especial en la Ceremonia de Entrega de Premios de ADEFAM** (Asociación de la Empresa Familiar de Madrid) en reconocimiento a las destacadas contribuciones del IESE al emprendimiento, el 8 de abril de 2024.

## 12 CONTACTO

### Blogs

**Edición en inglés:**

<https://blog.iese.edu/family-business/>

**Edición en español:**

<https://blog.iese.edu/empresafamiliar/>

### Suscripción a la *newsletter*

**Edición en inglés:**

<https://prdt.iese.edu/eng/barcelona/research/Family-Owned-Business/commercial/newsletter>

**Edición en español:**

<https://prdt.iese.edu/esp/barcelona/research/empresa-familiar/commercial/newsletter>

### Correo electrónico

[cef@iese.edu](mailto:cef@iese.edu)

### Teléfono

+34 91 211 30 00

*\* Nuestro sincero agradecimiento a Chinny Okoye y Sergio Elvira por su inestimable apoyo en la traducción de este informe.*