

Template · Plan 10b5-1

Estructura básica, cronograma, y puntos para discutir con attorney

Cómo usar: este template presenta la estructura base de un plan 10b5-1 balanceado para ejecutivo con posición concentrada. NO sustituye asesoría legal — el plan real debe firmarse con attorney de compensación ejecutiva y aprobarse por el comité de compliance del empleador. Úsalo como punto de partida para la conversación.

Elementos base del plan

Duración	12 meses estándar. Renovable anualmente durante ventana abierta.
Cantidad	25% de posición concentrada actual (ajustable según concentración objetivo).
Frecuencia	12 tramos mensuales de tamaño igual (evita gatillos de precio).
Cooling-off	90 días desde establecimiento hasta primera venta (regla SEC 2023).
Sin trigger de precio	Ventas ejecutadas por calendario, no por umbral de precio — reduce escrutinio SEC.
Broker	Debe ser el broker del stock plan del empleador (Fidelity, Schwab, E*TRADE, Morgan Stanley Shareworks).
Reporte	Broker reporta cada venta al empleador; empleador reporta Form 4 al SEC dentro de 2 días.
Terminación	Plan puede terminarse durante ventana abierta si no hay información material no pública.

Puntos para discutir con tu attorney

- Cantidad exacta y cronograma justificable dado tu compromiso de holding con empleador (si existe).
- Interacción con blackout periods programados durante el año del plan.
- Coordinación con vesting scheduled durante el año (para no vender más de lo que vetea).
- Documentación del propósito del plan (diversificación, planificación fiscal, filantropía).
- Estructura de sucesor si te retiras o falleces durante el plan.
- Modificaciones permitidas y no permitidas después del establecimiento.

Plan 10b5-1 balanceado ejecutado disciplinadamente durante 4-5 años reduce concentración empleador del 60-80% típico al 15-20% objetivo, sin decisiones emocionales trimestrales, y sin exposición a acusación SEC de trading basado en información. Es la herramienta única para lograr diversificación real siendo insider.