

## Glosario

### 144

La Regla 144 de la Comisión de Bolsa y Valores es un medio por el cual pueden venderse títulos restringidos y bajo control de conformidad con la ley y las normas federales. Los requisitos de dicha norma dependen de quién es propietario del título, la cantidad de tiempo que lo ha poseído y cómo lo adquirió.

La regla rige para la reventa de títulos restringidos, así como también para títulos restringidos y no restringidos que vendan personas con control sobre ellos. Para vender el título, debe cumplirse con algunos de los siguientes requisitos o todos ellos:

- El emisor debe cumplir con los requisitos de presentación de informes ante la Comisión de Bolsa y Valores.
- El accionista debe cumplir con un período de tenencia del título de un año. No obstante, la persona que controle títulos restringidos puede venderlos sin tomar en consideración el período de tenencia. Las restricciones de volumen siguen rigiendo.
- La cantidad de acciones vendidas en un período dado de tres meses no puede superar las limitaciones de volumen, que son el 1 % de las acciones en circulación o el volumen semanal promedio de transacciones de las cuatro semanas calendario anteriores a la presentación de un aviso de Formulario 144 (el volumen que sea mayor). En ciertas transacciones, debe presentarse un aviso de Formulario 144.
- Las acciones deben venderse en una transacción de corredor o una transacción con un creador de mercado. Está prohibida la petición de compradores.

### 144K

Los títulos tienen esta restricción si son restringidos pero el dueño de las acciones no tiene afiliación alguna con la empresa y los títulos se le compraron a la empresa o una persona asociada con la empresa hace más de dos años. Los clientes pueden vender este tipo de acciones sin tener que cumplir con la mayoría de los requisitos de la Regla 144.

### 145

Establece condiciones para vender títulos que son el resultado de una fusión o consolidación registrada en la Comisión de Bolsa y Valores. Las personas no asociadas con la empresa no están sujetas a restricciones de reventa. Las personas asociadas con la empresa vendedora que no pasen a tener relación con la empresa compradora están sujetas a restricciones de volumen y requisitos de información pública durante el primer año, pero no tienen que presentar el Formulario 144. Durante el segundo año, el único requisito es que la empresa esté al día con la presentación de todos sus informes ante la Comisión de Bolsa y Valores. Las personas asociadas con la empresa compradora deben cumplir con todos los requisitos de la Regla 144, con excepción del período de tenencia mínima.

### 701(g)(3)

Regla que permite la venta de títulos no restringidos en el mercado abierto, siempre y cuando las acciones se hayan emitido como parte del plan de beneficios o el acuerdo de compensación de una

empresa antes de que la empresa haya comenzado a cotizar en bolsa. Todos los propietarios de dichos títulos a quienes no se considere que tienen relación con la empresa emisora pueden vender las acciones de conformidad con la Regla 701(g)(3) sin tener que cumplir con los requisitos de la Regla 144. Las acciones no pueden venderse hasta 90 días después de que la empresa haya comenzado a cotizar en bolsa. No obstante, para que se elimine la leyenda "restringida" de las acciones y se liberen las ganancias de la venta, el propietario debe completar ciertos documentos relacionados con la Regla 701. Las personas relacionadas con la empresa deben cumplir con todos los requisitos de la Regla 144, excepto el período de tenencia de un año.

### **acuerdo de otorgamiento**

Documento que emite la empresa donde se establece la cantidad de acciones, el precio de otorgamiento/ejercicio, el calendario de consolidación y otros términos de las concesiones de acciones.

### **calendario de consolidación**

Es el calendario de cuándo pasan a estar disponibles las concesiones en virtud de los períodos establecidos, y en qué medida han pasado a estarlo.

### **certificación de cuenta (apertura)**

Es el proceso de verificar los datos de identificación fiscal. Fidelity Stock Plan Services utiliza el Formulario W-9 para los ciudadanos de los Estados Unidos y el W-8 para los extranjeros no residentes y las entidades de otros países.

### **consolidación**

Se refiere a cuando el participante ha adquirido el derecho de propiedad y pasa a tener a su disposición las opciones o las acciones restringidas para venderlas. La consolidación se da después de haberse cumplido con el período que establezca su empresa (también conocido como *calendario de consolidación*).

### **Cuenta de plan de acciones de Fidelity**

La mayoría de los planes de acciones depositan participaciones o efectivo en esta cuenta y, a partir de entonces, los activos pueden distribuirse según sus necesidades.

### **documento del plan**

Documento que se le proporciona al cliente donde se hace una descripción legal de las reglas del plan y cómo funciona.

### **ganancias estimadas**

Es un cálculo aproximado de las ganancias en efectivo o acciones generadas por una orden de ejercicio y venta. Dicho cálculo muestra todas las ganancias después de la deducción de los costos y los impuestos estimados. Las ganancias reales en efectivo en el momento de la ejecución de la orden pueden diferir.

### **gastos de transacción**

Son los gastos incurridos por ejecutar una transacción, sobre la base de la cantidad de participaciones vendidas o la cantidad de dinero de la transacción.

### **identificación alternativa**

Tiene la opción de generar una identificación alternativa que le ayude a proteger su número de participante. Las identificaciones alternativas pueden crearse para que, cuando acceda a la cuenta, no deba dar a conocer su número de participante si ingresa la identificación alternativa y la contraseña

apropiadas. Su identificación alternativa es por defecto su número de participante hasta que la cambie.

### **identificación de otorgamiento**

Es el número de identificación que se le asigna a cada otorgamiento para diferenciar entre una concesión y otra.

### **impuesto mínimo alternativo**

Sistema impositivo aparte, complementario del sistema del impuesto federal sobre los ingresos. El sistema del impuesto mínimo alternativo intenta asegurarse de que quienes se beneficien con ciertas ventajas impositivas paguen al menos un monto mínimo de impuesto.

### **impuesto sobre las ganancias de capital**

Impuesto sobre un retorno positivo sobre una inversión, que es consecuencia de que el precio de venta del título sea mayor que su precio de compra.

### **método de distribución**

Es el método por el cual se le distribuirá a usted el valor de las acciones restringidas.

### **otorgamiento**

Un *otorgamiento* es una cantidad de acciones u opciones que determina su empresa y se le conceden a usted.

### **participante**

Empleado calificado que participa en un plan de compensación con acciones que brinda un empleador.

### **participación (acción)**

Una unidad de propiedad de acciones de una empresa.

### **pérdida de capital**

Retorno negativo sobre una inversión, que es consecuencia de que el precio de venta del título sea menor que su precio de compra.

### **período de restricción**

Un determinado marco temporal en el cual el ejercicio o la venta de sus acciones podrían estar restringidos. Consulte más información en las reglas de su plan.

### **personas asociadas**

*Véase personas con control, personas con información privilegiada o personas asociadas.*

### **personas con control, personas con información privilegiada o personas asociadas**

Directivos, directores, ejecutivos con poder de decisión, accionistas importantes (en general, propietarios de un 10 % o más de las acciones en circulación) y otras personas que están en posición de controlar de manera directa o indirecta la administración de la empresa. Eso incluye cónyuges, familiares que vivan con la persona con control, y otras entidades asociadas con las personas con control conforme las define la Regla 144. La venta de títulos por parte de una persona con control perteneciente al emisor está sujeta a restricciones, sea el título restringido o no. Las personas con control deben completar los documentos de la Regla 144 y cumplir con dicha regla cuando vendan títulos bajo control.

**personas con información privilegiada**

Véase *personas con control, personas con información privilegiada o personas asociadas*.

**promedio de precios máximo y mínimo del día**

Es una opción de valor justo de mercado que significa que su plan de opción sobre acciones toma el promedio de los precios máximo y mínimo de venta que las acciones de su empresa tuvieron ese día, y lo usa para calcular lo siguiente:

- La ganancia imponible
- La retención de impuestos para opciones de acciones no admisibles
- El impuesto mínimo alternativo de las opciones de compra de acciones

**unidades accionarias restringidas**

Es un otorgamiento valuado en términos de acciones de la empresa restringidas hasta consolidarse. Después de haberse cumplido el requisito de consolidación, su empresa distribuye las participaciones o su equivalente en efectivo.