

Formulario 480.7C

Fom
Rev. 08.20

GOBIERNO DE PUERTO RICO - GOVERNMENT OF PUERTO RICO
Departamento de Hacienda - Department of the Treasury
DECLARACIÓN INFORMATIVA - PLANES DE RETIRO Y ANUALIDADES
INFORMATIVE RETURN - RETIREMENT PLANS AND ANNUITIES

Número de Confirmación de Radicación Electrónica
Electronic Filing Confirmation Number

AÑO CONTRIBUTIVO: 2020
TAXABLE YEAR:

Enmendado - Amended: (DD / MM / AAYY)

Indique propósito - Indicate purpose
 Aportaciones Contributions Distribuciones Distributions Ambos Both

INFORMACIÓN DEL PAGADOR - PAYER'S INFORMATION		INFORMACIÓN DE QUIEN RECIBE EL PAGO - PAYEE'S INFORMATION		INFORMACIÓN DEL PLAN - PLAN'S INFORMATION	
Núm. de Identificación Patronal - Employer Identification No.		Seleccione un encasillado: - Select one box: <input type="checkbox"/> Residente Resident <input type="checkbox"/> No Residente Ciudadano de E.U. Nonresident U.S. Citizen <input type="checkbox"/> No Residente Extranjero Nonresident Alien		Núm. de Identificación Patronal - Employer Identification No.	
Nombre - Name		Núm. de Identificación - Identification No.		Nombre del Plan - Name of Plan	
Dirección - Address		Nombre - Name		Nombre de quien auspicia el plan - Plan sponsor's name	
Código Postal - Zip Code		Dirección - Address		Fecha en que comenzó a recibir la pensión: Date on which you started to receive the pension:	
Núm. de Teléfono - Telephone No.	Correo Electrónico - E-mail	Código Postal - Zip Code		Día/Day _____ Mes/Month _____ Año/Year _____	

Marque el encasillado correspondiente: - Check the corresponding box:

Forma de Distribución: - Form of Distribution:			Tipo de Plan o Anualidad: - Plan or Annuity Type:				
<input type="checkbox"/> Total Lump Sum	<input type="checkbox"/> Parcial Partial	<input type="checkbox"/> Pagos Periódicos Periodic Payments	<input type="checkbox"/> Gubernamental Governmental	<input type="checkbox"/> Privado Calificado Qualified Private	<input type="checkbox"/> No Calificado Non Qualified	<input type="checkbox"/> Anualidad Fija Fixed Annuity	<input type="checkbox"/> Anualidad Variable Variable Annuity

Descripción - Description	Cantidad - Amount	Distribuciones - Distributions	
1. Aportación Via Transferencia Rollover Contribution		16. Cantidad Distribuida Amount Distributed	
2. Distribución Via Transferencia Rollover Distribution		17. Cantidad Tributable Taxable Amount	
3. Costo de la Pensión o Anualidad Cost of Pension or Annuity		18. Cantidad sobre la cual se Pagó por Adelantado bajo las Secciones 1023.21, 1081.01(b)(9) o 1012D(b)(5) - Amount over which a Prepayment was Made under Sections 1023.21, 1081.01(b)(9) or 1012D(b)(5)	
4. Fondo de Retiro Gubernamental Governmental Retirement Fund		19. Aportaciones Voluntarias After-Tax Contributions	
5. Contribución Retenida sobre Pagos Periódicos de Planes Calificados o Gubernamentales - Tax Withheld from Periodic Payments of Qualified or Governmental Plans		20. Ingresos Exentos Exempt income	
6. Contribución Retenida sobre una Distribución Total (20%) Tax Withheld from Lump Sum Distributions (20%)		21. Distribuciones por Razón de un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico - Distributions for Reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico	A. Exentas Exempt
7. Contribución Retenida sobre una Distribución Total (10%) Tax Withheld from Lump Sum Distributions (10%)			B. Tributables Taxable
8. Contribución Retenida sobre Distribuciones de Planes No Calificados - Tax Withheld from Distributions of Non Qualified Plans			C. Cantidad sobre la cual se Pagó por Adelantado Amount over which a Prepayment was Made
9. Contribución Retenida sobre Otras Distribuciones de Planes Calificados (10%) - Tax Withheld from Other Distributions of Qualified Plans (10%)			D. Aportaciones Voluntarias After-Tax Contributions
10. Contribución Retenida sobre Anualidades Tax Withheld from Annuities			E. Total (Sume líneas 21A a la 21D) Total (Add lines 21A through 21D)
11. Contribución Retenida sobre Transferencia de un Plan Calificado a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible - Tax Withheld from Rollover of a Qualified Plan to a Non Deductible Individual Retirement Account		22. Contribución Retenida sobre Distribuciones por Razón de un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico - Income Tax Withheld on Distributions for Reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico	
12. Contribución Retenida sobre Distribuciones del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro (10%) Tax Withheld from Distributions of the Retirement Savings Account Program (10%)		23. Código de Distribución Distribution Code	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
13. Contribución Retenida sobre Transferencia del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro a Cuenta de Retiro Individual No Deducible (10%) - Tax Withheld from Rollover of the Retirement Savings Account Program to a Non Deductible Individual Retirement Account (10%)		Razones para el Cambio Reasons for the Change	
14. Contribución Retenida sobre Distribuciones a No Residentes - Tax Withheld from Nonresident's Distributions			
15. Contribución Retenida sobre Otras Distribuciones Tax Withheld from Other Distributions			

Número de Cuenta Account Number	Número de Control Control Number	Número de Control de la Declaración Informativa Original Control Number of Original Informative Return
---------------------------------	----------------------------------	--

FECHA DE RADICACIÓN: 28 DE FEBRERO O 30 DE NOVIEMBRE, SEGÚN APLIQUE. VEA INSTRUCCIONES - FILING DATE: FEBRUARY 28 OR NOVEMBER 30, AS APPLICABLE. SEE INSTRUCTIONS

ENVÍE ELECTRÓNICAMENTE AL DEPARTAMENTO DE HACIENDA. ENTREGUE DOS COPIAS A QUIEN RECIBE EL PAGO. CONSERVE COPIA PARA SUS RÉCORDS.
SEND TO DEPARTMENT OF THE TREASURY ELECTRONICALLY. DELIVER TWO COPIES TO PAYEE. KEEP COPY FOR YOUR RECORDS.

Instrucciones Formulario 480.7C

Declaración Informativa - Planes de Retiro y Aualidades

Instrucciones Generales para el Pagador

Este formulario será preparado para cada participante o beneficiario de un plan de retiro o anualidad que durante el año contributivo haya recibido una distribución de ingreso de anualidades o pensiones provenientes de planes calificados y no calificados bajo la Sección 1081.01 del Código de Rentas Internas de Puerto Rico de 2011, según enmendado (Código), o de los sistemas de retiro subvencionados por el Gobierno de Puerto Rico, los Estados Unidos o instrumentalidades o subdivisiones políticas de ambos gobiernos. Además, este formulario será preparado para cada persona que reciba pagos por concepto de Contratos de Anualidad fija o variable.

Esta declaración se **rendirá electrónicamente** al Departamento de Hacienda no más tarde del **28 de febrero** del año contributivo siguiente al año natural para el que se informan las distribuciones, y no más tarde del **30 de noviembre** siguiente al año contributivo en el cual se realizó una aportación u otra transacción o evento relacionado con la cuenta. Esta Declaración deberá entregarse a la persona que recibió la distribución o que realizó las aportaciones, según aplique, dentro de los próximos 7 días calendario, contados a partir de la fecha límite establecida por el Código para su radicación en el Departamento. El Código impone penalidades por dejar de informar ingresos en el Formulario 480.7C o por dejar de rendir el mismo.

Instrucciones Específicas para el Pagador

Información del Pagador - En esta parte se indicará la información del administrador del plan que efectúa los pagos. En los casos donde el administrador no sea quien efectúa los pagos, se indicará la información del agente pagador.

Información del Plan - En esta parte se indicará la información requerida según se indica a continuación:

- **Núm. de Identificación Patronal** - Deberá indicar el número de identificación patronal del fideicomiso. En los casos donde no haya un fideicomiso, indique el número de identificación patronal del patrono que auspicia el plan.
- **Nombre del Plan** - Deberá indicar el nombre del fideicomiso. En los casos que no haya un fideicomiso, incluya el nombre con el que se identifica el plan.
- **Nombre de quien auspicia el plan** - Deberá indicar el nombre del patrono que auspicia el plan.

La información indicada en esta parte no deberá ser la misma indicada en la parte de Información del Pagador a menos que ambos sean la misma entidad.

Fecha en que comenzó a recibir la pensión - En este encasillado el pagador indicará la fecha en que se emitió al beneficiario el primer pago de su plan de pensión o anualidad.

Forma de Distribución - Para toda distribución realizada de un plan de pensión o anualidad, el pagador deberá marcar el encasillado que corresponda a la forma en que se realizan las distribuciones al beneficiario o dueño del plan de pensión o anualidad. El pagador seleccionará entre las siguientes alternativas:

- **Total (“lump sum”)**: Se le distribuye al participante la totalidad del balance acumulado en una sola y única distribución.
- **Parcial**: Se le distribuye al participante una porción del balance acumulado en su plan de pensión.
- **Pagos Periódicos**: Se le distribuye al participante una cantidad específica por un período de tiempo determinado. Es decir, son pagos realizados durante un período fijo en una cantidad sustancialmente similar o pagos mínimos requeridos bajo el Código de Rentas Internas de los Estados Unidos del 1986, según enmendado, o cualquier disposición legal sucesora (“*Minimum Required Distributions*”).

Tipo de Plan o Anualidad - Para toda distribución de plan de pensión o anualidad, el pagador deberá indicar la naturaleza del plan o de la anualidad que se está distribuyendo. El pagador seleccionará entre las siguientes alternativas:

- **Gubernamental**: Considera las distribuciones hechas por el Gobierno de Puerto Rico, Estados Unidos y todas las instrumentalidades o subdivisiones políticas de ambos gobiernos.
- **Privado Calificado**: Considera únicamente aquellos planes de pensión que cuenten con una Determinación Administrativa emitida por el Departamento de Hacienda certificando su cualificación bajo la Sección 1081.01 del Código.
- **No Calificado**: Considera los planes de pensión que no están calificados bajo las disposiciones de la Sección 1081.01 del Código y de planes de patronos organizados fuera de Puerto Rico, aun cuando se consideren únicamente calificados bajo el Código de Rentas Internas Federal.
- **Anualidad Fija**: Considera las distribuciones de un Contrato de Anualidad Fija. Un contrato de anualidad fija significa un contrato de seguro dotal que solamente es pagadero en pagos parciales durante la vida del que recibe la anualidad.
- **Anualidad Variable**: Considera las distribuciones de un Contrato de Anualidad Variable. Un contrato de anualidad variable significa un contrato de seguro dotal que solamente es pagadero en pagos parciales durante la vida del que recibe la anualidad. No obstante, según dispuesto en la Sección 1023.08 del Código, dicha anualidad puede ser pagada en una suma global bajo un contrato de anualidad variable donde los fondos se mantengan en una o más cuentas separadas bajo los términos y condiciones impuestos por el Código de Seguros de Puerto Rico.

Encasillado 1 - Aportación Vía Transferencia: Incluya en este encasillado la cantidad recibida como aportación que provenga de una transferencia realizada de otro plan de pensiones calificado bajo la Sección 1081.01 del Código.

Encasillado 2 - Distribución Vía Transferencia: Incluya en este encasillado la cantidad total distribuida vía transferencia a otro plan calificado bajo la Sección 1081.01 del Código, a una Cuenta de Retiro Individual o a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible.

Encasillado 3 - Costo de la Pensión o Anualidad: Incluya en este encasillado cualquiera de los siguientes costos de la pensión o anualidad:

1. **Costo de la Pensión de un Plan de Retiro Privado (No gubernamental)**: Incluya en este encasillado el monto total de las aportaciones que haya realizado el beneficiario a su plan de retiro o anualidad luego del pago de las contribuciones correspondientes (“*after tax contributions*”). Esta información debe ser incluida cuando los siguientes encasillados se hayan completado, según se indica a continuación:
 - En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Parcial” o “Pagos Periódicos”.
 - En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Privado Calificado” o “No Calificado”.

2. **Costo de la Pensión de un Plan de Retiro Gubernamental:** Incluya en este encasillado el monto total de las aportaciones que haya realizado el empleado gubernamental al sistema gubernamental de pensiones o retiro que corresponda. Esta información debe ser incluida cuando los siguientes encasillados se hayan completado, según se indica a continuación:
- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Parcial” o “Pagos Periódicos”.
 - En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Gubernamental”.
3. **Costo de Anualidad:** Incluya en este encasillado el costo total pagado en un contrato de anualidad.
- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Parcial” o “Pagos Periódicos”.
 - En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Anualidad Fija” o “Anualidad Variable”.

Encasillado 4 - Fondo de Retiro Gubernamental: Este encasillado solo estará disponible para las agencias del Gobierno de Puerto Rico que aporten a los Sistemas Gubernamentales de Pensiones o Retiro. Incluya en este encasillado el monto total aportado por el empleado al Fondo de Retiro durante el año para el cual se emite este formulario. Esto es, las aportaciones realizadas durante el año por empleados elegibles luego de la separación de empleo. Utilice este encasillado únicamente cuando se haya seleccionado la opción de “Gubernamental” en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad.

Encasillado 5 - Contribución Retenida sobre Pagos Periódicos de Planes Calificados o Gubernamentales: Incluya en este encasillado la contribución retenida, según se dispone en la Sección 1081.01(b)(3)(B) del Código, sobre las distribuciones en forma de pagos periódicos realizadas durante el año. En el caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Pagos Periódicos”.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 23 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:

- A- Retiro
- C- Muerte
- D- Incapacidad

Encasillado 6 - Contribución Retenida sobre una Distribución Total (20%): Incluya en este encasillado el monto de la retención en el origen realizada sobre distribuciones totales a participantes o beneficiarios por concepto de separación de empleo o la terminación del plan. En caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Total”.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 23 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:

- A- Retiro
- B- Separación de Servicio
- C- Muerte
- D- Incapacidad
- E- Terminación del Plan

Encasillado 7 - Contribución Retenida sobre una Distribución Total (10%): Incluya en este encasillado el monto de la contribución retenida de 10% realizada sobre distribuciones totales a participantes o beneficiarios por concepto de separación de empleo o terminación del plan de un fideicomiso que cumple con los requisitos dispuestos en las cláusulas (i) y (ii) del inciso (A) de la Sección 1081.01(b)(1) del Código. En caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Total”.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 23 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:

- A- Retiro
- B- Separación de Servicio
- C- Muerte
- D- Incapacidad
- E- Terminación del Plan

Encasillado 8 - Contribución Retenida sobre Distribuciones de Planes No Calificados: Incluya en este encasillado el monto de la contribución retenida según dispone la Sección 1062.01 del Código sobre las distribuciones Totales, Parciales o en forma de Pagos Periódicos realizadas durante el año. En el caso que se incluya una cantidad en este encasillado, deberá procurar que en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad haya marcado “No Calificado”.

Encasillado 9 - Contribución Retenida sobre Otras Distribuciones de Planes Calificados (10%): Incluya en este encasillado la contribución retenida (10%) sobre aquellas distribuciones que no fueron distribuciones totales o préstamos a participantes, tales como distribuciones parciales efectuadas después de la separación de servicio o retiros efectuados antes de la separación de servicio. En el caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Parcial”.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 23 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 10 - Contribución Retenida sobre Anualidades: Incluya en este encasillado el monto de la contribución retenida sobre aquellas distribuciones Totales, Parciales o en forma de Pagos Periódicos realizadas durante el año sobre anualidades fijas o anualidades variables. En caso que se incluya una cantidad

en este encasillado, debe procurar que el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad haya marcado la opción de "Anualidad Fija" o "Anualidad Variable". Además, se deberá incluir en el encasillado 23 el código de distribución M (Anualidad).

Encasillado 11 - Contribución Retenida sobre Transferencia de un Plan Calificado a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible: Incluya en este encasillado la contribución retenida aplicable (20% o 10%) sobre aquellas transferencias realizadas de un plan calificado a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible debido a la separación de servicio del beneficiario o a la terminación del plan calificado. En caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción aplicable.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de "Gubernamental" o "Privado Calificado".
- En el encasillado 23 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:
 - A- Retiro
 - B- Separación de Servicio
 - C- Muerte
 - D- Incapacidad
 - E- Terminación del Plan

Encasillado 12 - Contribución Retenida sobre Distribuciones del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro (10%): Incluya en este encasillado la contribución retenida (10%) sobre aquellas distribuciones totales realizadas a beneficiarios que forman parte del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro (plan gubernamental) debido a la separación permanente de servicio luego de alcanzar la fecha normal para su retiro. En caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se dispone a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción "Total".
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción "Gubernamental".
- En el encasillado 23 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 13 - Contribución Retenida sobre Transferencia del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible (10%): Incluya en este encasillado la contribución retenida aplicable (10%) a aquellas transferencias realizadas de un Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro (plan gubernamental) a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible. En el caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción correspondiente.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de "Gubernamental".
- En el encasillado 23 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 14 - Contribución Retenida sobre Distribuciones a No Residentes: Incluya en este encasillado la contribución retenida (10% o 20%) sobre las distribuciones realizadas a individuos que no son residentes bonafides de Puerto Rico. En caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se dispone a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción correspondiente.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción "Privado Calificado".
- En el encasillado 23 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

La contribución retenida será de 20% sobre distribuciones totales. No obstante, si el fideicomiso cumple con los requisitos dispuestos en las cláusulas (i) y (ii) del inciso (A) de la Sección 1081.01(b)(1) del Código, la contribución retenida será de 10%.

En el caso de otras distribuciones, tales como distribuciones parciales efectuadas después de la separación del servicio, retiros efectuados antes de la separación del servicio o distribuciones en forma de anualidades o pagos periódicos como resultado de la separación de empleo, la contribución retenida será de 10%.

Para los códigos de distribución correspondientes, refiérase a las instrucciones de los encasillados 5, 6 y 7.

Encasillado 15 - Contribución Retenida sobre Otras Distribuciones: Incluya en este encasillado cualquier otra contribución que le fuera retenida al beneficiario en distribuciones realizadas y que no se incluyan en los encasillados anteriores.

Encasillados 16 al 20: No incluya en estos encasillados cualquier Distribución por Razón de un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico, según las disposiciones de la Sección 1081.01(b)(1)(D) del Código, ya que los mismos se deben incluir en el encasillado 21.

Encasillado 16 - Cantidad Distribuida: Incluya en este encasillado el total de la cantidad distribuida al beneficiario durante el año contributivo, excluyendo las aportaciones de dinero hechas a un sistema de pensiones o retiro, con excepción del Seguro Social, establecido por el Congreso de los Estados Unidos, la Asamblea Legislativa de Puerto Rico, los municipios, agencias, instrumentalidades y corporaciones públicas de Puerto Rico (sistema gubernamental de pensiones o retiro), si alguna, a ser reflejadas en el encasillado 4. La distribución a reportarse incluirá aquella cantidad tomada como préstamo por el beneficiario que haya sido cancelada al momento de la distribución y las distribuciones totales realizadas vía transferencia a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible. No incluya en este encasillado el monto de las distribuciones totales realizadas vía transferencia a otro plan calificado o a una Cuenta de Retiro Individual. La cantidad de este encasillado deberá ser igual a suma de las cantidades reportadas de los encasillados 17, 18, 19 y 20.

En caso de distribuciones de planes de retiro calificados o gubernamentales realizadas en forma de pagos periódicos que incluyan aportaciones voluntarias pagadas por el beneficiario o cantidades sobre las que se haya pagado por adelantado la contribución bajo las Secciones 1023.21 y 1081.01(b)(9) del Código o bajo la Sección 1012D(b)(5) del Código de Rentas Internas de Puerto Rico de 1994, según enmendado (Código 1994), refiérase a las instrucciones del encasillado 17.

Encasillado 17 - Cantidad Tributable: Incluya en este encasillado la porción de la cantidad distribuida que es tributable. No incluya en este encasillado las aportaciones efectuadas por el beneficiario a un sistema gubernamental de pensiones o retiro reflejadas en el encasillado 4.

En caso de distribuciones totales, no incluya como parte de esta cantidad el monto de las aportaciones voluntarias pagadas por el beneficiario, la porción de la distribución que constituya ingreso exento o cualquier cantidad sobre la que se haya pagado por adelantado la contribución bajo las Secciones 1023.21 y 1081.01(b)(9) del Código o bajo la Sección 1012D(b)(5) del Código 1994. En estos casos, las aportaciones voluntarias deberán ser informadas en el encasillado 19, cualquier cantidad sobre la cual se pagó por adelantado la contribución deberá ser informada en el encasillado 18, y el monto atribuible a ingreso exento deberá informarse en el encasillado 20.

En caso de distribuciones de planes de retiro calificados o gubernamentales realizadas en forma de pagos periódicos, la cantidad en este encasillado deberá ser la cantidad informada en el encasillado 16, menos el monto atribuible a ingreso exento, si alguno, informado en el encasillado 20. En estos casos, el monto de las aportaciones voluntarias pagadas por el beneficiario o aquella cantidad sobre la cual se pagó por adelantado la contribución bajo las Secciones 1023.21 y 1081.01(b)(9) del Código o bajo la Sección 1012D(b)(5) del Código 1994, deberán también ser informadas en el encasillado 3 como parte del costo de la pensión. Además, las aportaciones voluntarias deberán incluirse en el encasillado 19 y cualquier cantidad sobre la cual se pagó por adelantado la contribución, deberá ser informada en el encasillado 18.

Por otro lado, en caso de ingreso exento, incluyendo distribuciones de planes de participación en ganancia o bonificación en acciones calificadas producto de un despido que se haya realizado bajo el Artículo 2 de la Ley Núm. 80 del 30 de mayo de 1976, según enmendada, mejor conocida como la Ley de Indemnización por Despido Sin Justa Causa (Ley 80), se incluirá cero en este encasillado y se deberán informar en el encasillado 20.

Encasillado 18 - Cantidad sobre la cual se Pagó por Adelantado bajo las Secciones 1023.21, 1081.01(b)(9) o 1012D(b)(5): Incluya en este encasillado la porción de la distribución sobre la cual se ejerció la opción y se pagó por adelantado la contribución especial de 5%, 8% o 15% que establecen las Secciones 1023.21 y 1081.01(b)(9) del Código o la Sección 1012D(b)(5) del Código 1994. Esta elección se debió haber ejercido durante el periodo del 16 de mayo al 31 de diciembre de 2006 y del 1 de julio de 2014 al 30 de abril de 2015. El monto de las distribuciones que fueron pagadas por adelantado y que se incluirán en este encasillado se identificará en la copia original endosada por el Departamento de Hacienda en uno de los siguientes documentos: (a) Modelo SC 2911 (Plan Calificado), (b) Modelo SC 2912 (Plan No Calificado) o (c) Modelo SC 2913 (Plan Gubernamental) que el participante o beneficiario entregó al fiduciario del plan.

Encasillado 19 - Aportaciones Voluntarias: Incluya en este encasillado la porción de la distribución que constituye aportaciones al plan de pensión que realizó el beneficiario luego del pago de impuestos (“*after tax contributions*”).

Encasillado 20 – Ingresos Exentos: Incluya en este encasillado la porción de la distribución que constituye ingreso exento, como por ejemplo, el Aguinaldo de Navidad, Bono de Verano y el Bono de Medicamentos a los pensionados de los Sistemas de Retiro de los Empleados del Gobierno de Puerto Rico y sus instrumentalidades. En el encasillado 23 deberá incluir el código de distribución A (Retiro), C (Muerte) o D (Incapacidad).

Además incluya en este encasillado las distribuciones de planes de participación en ganancia o bonificación en acciones calificadas producto de un despido que se haya realizado bajo la Ley 80, y en el encasillado 23 seleccionará el código de distribución K (Ley Núm. 80).

Encasillado 21 – Distribuciones por Razón de un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico: Incluya en este encasillado las Distribuciones Especiales realizadas por Razón de un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico, según las disposiciones de la Sección 1081.01(b)(1)(D) del Código y las Cartas Circulares de Rentas Internas Núm. 20-09, 20-23 y 20-29. Para propósitos de este encasillado, se consideran las siguientes definiciones:

- **Distribuciones Especiales:** Pagos o distribuciones en efectivo que se realicen de un Plan de Retiro durante el período entre el 20 de febrero y el 31 de diciembre de 2020 (Período Elegible) y que hayan sido solicitadas por un Individuo Elegible para cubrir Gastos Elegibles, conforme a la Sección 1081.01(b)(1)(D)(vi)(II) del Código y a las disposiciones de las Cartas Circulares de Rentas Internas antes mencionadas.
- **Individuo Elegible:** Individuo que durante todo el año natural 2020 sea considerado un residente bona fide de Puerto Rico, según establece la Sección 1010.01(a)(30) del Código.
- **Gasto Elegible:** Todo aquel gasto que un Individuo Elegible incurrirá para subsanar pérdidas o daños sufridos por un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico y gastos extraordinarios e imprevistos para cubrir necesidades básicas a consecuencia de dicho desastre. Según establecido en las Cartas Circulares de Rentas Internas Núm. 20-09 y 20-23, el término Gasto Elegible incluirá los gastos relacionados a las emergencias declaradas por los sismos ocurridos en el área sur de Puerto Rico y el COVID-19, así como cualquier pérdida de ingresos a causa del toque de queda declarado por la Gobernadora.
- **Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico:** Cualquier desastre ocurrido durante el año que, con respecto al área en que reside el contribuyente, resulte en una designación subsiguiente por el Gobernador de Puerto Rico como área cuyos residentes sean elegibles para recibir ayuda bajo los programas de asistencia en casos de desastre del Gobierno de Puerto Rico.

Para informar Distribuciones Especiales en este encasillado, será necesario que el Individuo Elegible haya sometido al patrono que mantiene el Plan de Retiro o al proveedor de servicios de administración para el plan, la declaración que se requiere en la Carta Circular de Rentas Internas 20-09 (CC RI 20-09). En el caso de que no se haya recibido dicha declaración, o que la misma no cumpla con las disposiciones que se establecen en la CC RI 20-09, o si la distribución no se hace dentro del Período Elegible establecido (20 de febrero al 31 de diciembre de 2020), el total de la distribución se considerará tributable y por tanto la misma se informará en los encasillados 16 al 20, según aplique.

En el caso de que se incluya una cantidad en alguna línea de este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados hayan sido completados según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Total” o “Parcial”.
- En el encasillado de Tipo de Plan o A anualidad debe haberse marcado la opción de “Privado Calificado”.
- En el encasillado 23 se debe incluir el código de distribución N (Distribuciones por Razón de un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico).

Además, el encasillado de Fecha en que se comenzó a recibir la pensión debe indicar la fecha en que se realizó la Distribución Especial.

Encasillado 21A – Exentas: Incluya en este encasillado la porción exenta, de hasta un máximo de \$10,000, de la Distribución Especial realizada.

Encasillado 21B – Tributables: Incluya en este encasillado el total de la Distribución Especial realizada que estuvo sujeta a retención en el origen. Será necesario que se incluya el monto de la retención en el origen realizada al momento de la distribución en el encasillado 22.

De no haberse realizado retención en el origen al momento de la distribución sobre la cantidad informada en este encasillado, incluya la cantidad distribuida como parte de las distribuciones tributables que se informan en los encasillados 16 al 20, según aplique. Es decir, no utilice este encasillado si no se retuvo contribución sobre ingresos al momento de la distribución.

Encasillado 21C – Cantidad sobre la cual se Pagó por Adelantado: Incluya en este encasillado la porción de la Distribución Especial sobre la cual se ejerció la opción y se pagó por adelantado la contribución especial de 5%, 8% o 15% que establecen las Secciones 1023.21 y 1081.01(b)(9) del Código o la Sección 1012D(b)(5) del Código 1994. Esta elección se debió haber ejercido durante el período del 16 de mayo al 31 de diciembre de 2006 y del 1 de julio de 2014 al 30 de abril de 2015. El monto de las distribuciones que fueron pagadas por adelantado y que se incluirán en este encasillado se identificará en la copia original endosada por el Departamento de Hacienda del Modelo SC 2911 (Plan Calificado) que el participante o beneficiario entregó al fiduciario del plan.

No incluya en este encasillado cantidades relacionadas a distribuciones tributables realizadas durante el año contributivo. Éstas se incluirán en el encasillado 18.

Encasillado 21D – Aportaciones Voluntarias: Incluya en este encasillado la porción de la Distribución Especial que provenga de aportaciones al plan de pensión que realizó el beneficiario luego del pago de impuestos (“*after tax contributions*”).

No incluya en este encasillado cantidades relacionadas a distribuciones tributables realizadas durante el año contributivo. Éstas se incluirán en el encasillado 19.

Encasillado 21E – Total: Incluya en este encasillado la suma de las cantidades informadas en los encasillados 21A al 21D. El total de la Distribución Especial realizada durante el Período Elegible no debe exceder de \$100,000.

Encasillado 22 – Contribución Retenida sobre Distribuciones por Razón de un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico: Incluya en este encasillado la retención en el origen realizada sobre Distribuciones Especiales, conforme a lo establecido en la Sección 1081.01(b)(1)(D) del Código. En caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados hayan sido completados según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Total” o “Parcial”.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Privado Calificado”.
- En el encasillado 23 se debe incluir el código de distribución N (Distribuciones por Razón de un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico).

Encasillado 23 - Código de Distribución: Incluya en este encasillado el código correspondiente al concepto por el cual se realiza la distribución. Debe seleccionar entre los siguientes códigos:

- | | |
|---------------------------------|---|
| A. Retiro | H. Venta Sustancial de Activos |
| B. Separación de Servicio | I. Venta de Subsidiaria |
| C. Muerte | J. Aportación Excesiva |
| D. Incapacidad | K. Ley Núm. 80 |
| E. Terminación del Plan | L. Otro |
| F. Extrema Emergencia Económica | M. Anualidad |
| G. 59½ años o más | N. Distribuciones por Razón de un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico |

Este encasillado podrá incluir dos códigos de distribución en los casos donde además del código N, también se incluya alguna distribución tributable en los encasillados 16 al 20.

Prepared by 1099 Pro.

Informative Return – Retirement Plans and Annuities

General Instructions for the Payer

This form must be prepared for each participant or beneficiary of a retirement plan or annuity who during the taxable year received a distribution of income from annuities or pensions from qualified or non qualified plans under Section 1081.01 of the Puerto Rico Internal Revenue Code of 2011, as amended (Code), or from the retirement systems subsidized by the Government of Puerto Rico, the United States or instrumentalities or political subdivisions thereof. Additionally, this form must be prepared for every person receiving payments from fixed or variable Annuity Contracts.

This form must be **filed electronically** with the Department no later than **February 28** following the calendar year for which the distributions are reported, and no later than **November 30** following the taxable year in which a contribution or other transaction or event related to the account was made. This Form must be provided to the person who received the distribution or made the contributions, as applicable, within the next 7 calendar days, counted from the due date established by the Code for its filing with the Department. The Code imposes penalties for not reporting the income on Form 480.7C or for not filing such return.

Specific Instructions for the Payer

Payer's Information - This part must include the information of the plan administrator that makes the payments. In those cases where the administrator is not the one who makes the payments, you must include the information of the paying agent.

Plan's Information - This part must include the required information as indicated below:

- **Employer Identification No.** - You must include the employer identification number of the trust. In those cases where there is no trust, indicate the employer identification number of the employer sponsoring the plan.
- **Name of Plan** - You must include the name of the trust. In those cases where there is no trust, include the name that identifies the plan.
- **Plan sponsor's name** - You must include the name of the employer sponsoring the plan.

The information included in this part should not be the same indicated in the Payer's Information part unless both are the same entity.

Date on which you started to receive the pension - The payer must include in this box the date on which the first payment of the pension plan or annuity was issued to the beneficiary.

Form of Distribution - For every distribution made from a pension plan or annuity, the payer must check the box corresponding to the form in which the distributions are made to the beneficiary or owner of the pension plan or annuity. The payer will select among the following alternatives:

- **Lump Sum:** The total accumulated balance is distributed to the participant in a one and only distribution.
- **Partial:** A portion of the accumulated balance in the pension plan is distributed to the participant.
- **Periodic Payments:** A specific amount for a determined period of time is distributed to the participant. That is, payments made during a fixed period for a substantially similar amount or minimum required distributions under the United States Internal Revenue Code of 1986, as amended, or any successor legal provision.

Plan or Annuity Type - For every distribution made from a pension plan or annuity, the payer must indicate the nature of the plan or annuity that is being distributed. The payer will select among the following alternatives:

- **Governmental:** Considers the distributions made by the Government of Puerto Rico, the United States and all instrumentalities or political subdivisions thereof.
- **Qualified Private:** Considers only those pension plans with an Administrative Determination issued by the Department of the Treasury certifying its qualification under Section 1081.01 of the Code.
- **Non Qualified:** Considers pension plans that are not qualified under the provisions of Section 1081.01 of the Code and plans of employers organized outside of Puerto Rico, even when they are considered to be qualified under the Federal Internal Revenue Code.
- **Fixed Annuity:** Considers the distributions from a Fixed Annuity Contract. A fixed annuity contract means an endowment contract that is only paid in partial payments during the lifetime of the person who receives the annuity.
- **Variable Annuity:** Considers distributions from a Variable Annuity Contract. A variable annuity contract means an endowment contract that is only paid in partial payments during the lifetime of the person who receives the annuity. Notwithstanding, as provided by Section 1023.08 of the Code, such annuity may be paid in a lump sum under a variable annuity contract in which the funds are kept in one or more separate accounts under the terms and conditions provided by the Puerto Rico Insurance Code.

Box 1 – Rollover Contribution: Include in this box the amount received as contribution that comes from a rollover made from another qualified plan under Section 1081.01 of the Code.

Box 2 – Rollover Distribution: Include in this box the total amount distributed via rollover to another qualified plan under Section 1081.01 of the Code, an Individual Retirement Account or a Non Deductible Individual Retirement Account.

Box 3 – Cost of Pension or Annuity: Include in this box any of the following costs of pension or annuity:

1. **Cost of Pension of a Private Retirement Plan (Non governmental):** Include in this box the total amount of after tax contributions made by the beneficiary to his/her retirement plan or annuity. This information must be included when the following boxes have been completed, as indicated below:
 - In the Form of Distribution box, the “Partial” or “Periodic Payments” option must have been checked.
 - In the Plan or Annuity Type box, the “Qualified Private” or “Non Qualified” option must have been checked.
2. **Cost of Pension of a Governmental Retirement Plan:** Include in this box the total amount of contributions made by the governmental employee to the corresponding

pension or retirement governmental system. This information must be included when the following boxes have been completed, as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the "Partial" or "Periodic Payments" option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the "Governmental" option must have been checked.

3. **Cost of Annuity:** Include in this box the total cost paid in an annuity contract.

- In the Form of Distribution box, the "Partial" or "Periodic Payments" option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the "Fixed Annuity" or "Variable Annuity" option must have been checked.

Box 4 – Governmental Retirement Fund: This box will be available only to the agencies of the Government of Puerto Rico that contribute to the Pension or Retirement Governmental Systems. Include in this box the total amount contributed by the employee to the Retirement Fund during the year for which this form is issued. That is, the contributions made during the year by eligible employees after the separation from service. Use this box only when the "Governmental" option has been checked in the Plan or Annuity Type box.

Box 5 – Tax Withheld from Periodic Payments of Qualified or Governmental Plans: Include in this box the tax withheld, as provided in Section 1081.01(b)(3)(B) of the Code, on periodic payments distributions made during the year. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the "Periodic Payments" option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the "Governmental" or "Qualified Private" option must have been checked.
- In box 23, one of the following distribution codes must have been included:

- A- Retirement
- C- Death
- D- Disability

Box 6 – Tax Withheld from Lump Sum Distributions (20%): Include in this box the amount withheld at source on total distributions to participants or beneficiaries due to separation from service or the plan termination. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the "Lump Sum" option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the "Governmental" or "Qualified Private" option must have been checked.
- In box 23, one of the following distribution codes must have been included:

- A- Retirement
- B- Separation from Service
- C- Death
- D- Disability
- E- Plan Termination

Box 7 – Tax Withheld from Lump Sum Distributions (10%): Include in this box the amount of 10% tax withheld on total distributions to participants or beneficiaries due to separation from service or the plan termination from a trust that meets the requirements of clauses (i) and (ii) of subparagraph (A) of Section 1081.01(b)(1) of the Code. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the "Lump Sum" option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the "Governmental" or "Qualified Private" option must have been checked.
- In box 23, one of the following distribution codes must have been included:

- A- Retirement
- B- Separation from Service
- C- Death
- D- Disability
- E- Plan Termination

Box 8 – Tax Withheld from Distributions of Non Qualified Plans: Include in this box the amount of tax withheld as provided by Section 1062.01 of the Code on Lump Sum, Partial or Periodic Payments distributions made during the year. If an amount is included in this box, the "Non Qualified" option must have been checked in the Plan or Annuity Type box.

Box 9 – Tax Withheld from Other Distributions of Qualified Plans (10%): Include in this box the tax withheld (10%) on those distributions that were not lump sum or loans to participants, such as partial distributions made after the separation from service or withdrawals made before the separation from service. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the "Partial" option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the "Governmental" or "Qualified Private" option must have been checked.
- In box 23, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 10 – Tax Withheld from Annuities: Include in this box the amount of tax withheld on those Lump Sum, Partial or Periodic Payments distributions made during the year over fixed or variable annuities. If an amount is included in this box, the "Fixed Annuity" or "Variable Annuity" option must have been checked in the Plan or Annuity Type box. Also, distribution code M (Annuity) must be selected in box 23.

Box 11 – Tax Withheld from Rollover of a Qualified Plan to a Non Deductible Individual Retirement Account: Include in this box the applicable tax withheld (10% or 20%) on those rollovers from a qualified plan to a Non Deductible Individual Retirement Account due to the beneficiary's separation from service or termination of the qualified plan. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the applicable option must have been checked.

- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 23, one of the following distribution codes must have been included:
 - A- Retirement
 - B- Separation from Service
 - C- Death
 - D- Disability
 - E- Plan Termination

Box 12 – Tax Withheld from Distributions of the Retirement Savings Account Program (10%): Include in this box the tax withheld (10%) on those lump sum distributions made to beneficiaries who are part of the Retirement Savings Account Program (governmental plan) due to the permanent separation from service after reaching the normal retirement age. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” option must have been checked.
- In box 23, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 13 – Tax Withheld from Rollover of the Retirement Savings Account Program to a Non Deductible Individual Retirement Account (10%): Include in this box the applicable tax withheld (10%) on those distributions made from a Retirement Savings Account Program (governmental plan) to a Non Deductible Individual Retirement Account. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the corresponding option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” option must have been checked.
- In box 23, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 14 – Tax Withheld from Nonresident’s Distributions: Include in this box the tax withheld (10% or 20%) on distributions made to individuals who are not bona fide residents of Puerto Rico. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the corresponding option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 23, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

The tax withheld on total distributions will be 20%. However, if the trust meets the requirements provided in clauses (i) and (ii) of subparagraph (A) of Section 1081.01(b)(1) of the Code, the tax withheld will be 10%.

In the case of other distributions such as partial distributions made after the separation from service, withdrawals made before the separation from service or annuity or periodic payments distributions as a result of the separation from service, the tax withheld will be 10%.

For the corresponding distribution codes, refer to the instructions of boxes 5, 6 and 7.

Box 15 – Tax Withheld from Other Distributions: Include in this box any other tax withheld to the beneficiary on distributions made that are not included in previous boxes.

Boxes 16 through 20: Do not include in these boxes any Distribution for Reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico, according to the provisions of Section 1081.02(b)(1)(D) of the Code, since they must be included in box 21.

Box 16 – Amount Distributed: Include in this box the total amount distributed to the beneficiary during the taxable year, net of cash contributions made to a pension or retirement system, with the exception of Social Security, established by the Congress of the United States, the Legislative Assembly of Puerto Rico, the municipalities, agencies, instrumentalities and public corporations of Puerto Rico (governmental pension or retirement system), if any, to be included in box 4. The distribution to be reported must include any amount loaned to the beneficiary which was cancelled at the time of distribution and lump sum distributions rolled over to a Non Deductible Individual Retirement Account. Do not include in this box lump sum distributions rolled over to another qualified plan or to an Individual Retirement Account. The amount of this box must be equal to the sum of the amounts reported in boxes 17, 18, 19 and 20.

In case of periodic payments distributions from qualified or governmental retirement plans that includes after tax contributions paid by the beneficiary or amounts over which the tax has been prepaid under Sections 1023.21 and 1081.01(b)(9) of the Code or under Section 1012D(b)(5) of the Puerto Rico Internal Revenue Code of 1994, as amended (1994 Code), refer to the instructions of box 17.

Box 17 – Taxable Amount: Include in this box the taxable portion of the amount distributed. Do not include in this box the contributions made by the beneficiary to a governmental pension or retirement system included in box 4.

In case of lump sum distributions, do not include as part of this amount the after tax contributions paid by the beneficiary, the portion of the distribution that constitutes exempt income or any amount over which the tax has been prepaid under Sections 1023.21 and 1081.01(b)(9) of the Code or under Section 1012D(b)(5) of the 1994 Code. In these cases, the after tax contributions must be reported in box 19, any amount over which the tax was prepaid must be reported in box 18, and the amount attributed to exempt income must be reported in box 20.

In case of periodic payments distributions from qualified or governmental retirement plans, the amount in this box must be the same as the one reported in box 16, less the amount attributed to exempt income, if any, reported in box 20. In these cases, the amount of after tax contributions paid by the beneficiary or any amount over which the tax has been prepaid under Sections 1023.21 and 1081.01(b)(9) of the Code or under Section 1012D(b)(5) of the 1994 Code, must also be reported in box 3 as part of the cost of the pension. Additionally, the after tax contributions must be included in box 19 and any amount over which the tax has been prepaid, must be reported in box 18.

On the other hand, in case of exempt income, including distributions from qualified profit sharing or stock bonus plans due to a dismissal under Article 2 of Act No. 80 of May 30, 1976, as amended, better known as the Indemnification Due to Dismissal Without Just Cause Act (Act 80), you must include zero in this box and must be reported in box 20.

Box 18 – Amount over which a Prepayment was made under Sections 1023.21, 1081.01(b)(9) or 1012(D)(b)(5): Include in this box the part of the distribution over which the election to prepay the 5%, 8% or 15% special tax was made according to Sections 1023.21 and 1081.01(b)(9) of the Code or Section 1012D(b)(5) of the 1994 Code.

This election must have been made during the period from May 16 to December 31, 2006 and July 1, 2014 to April 30, 2015. The amount of distributions that were prepaid and that must be included in this box, is identified in the endorsed by the Department of the Treasury copy of one of the following documents: (a) Form AS 2911 (Qualified Plan), (b) Form AS 2912 (Non Qualified Plan) or (c) Form AS 2913 (Governmental Plan), that the participant or beneficiary provided to the fiduciary of the plan.

Box 19 – After-Tax Contributions: Include in this box the portion of the distribution that constitutes after tax contributions made by the beneficiary.

Box 20 - Exempt Income: Include in this box the portion of the distribution that constitutes exempt income, such as the Christmas Bonus, Summer Bonus and the Medicine Bonus to the pensioners of the Employees Retirement Systems of the Government of Puerto Rico and its instrumentalities. In box 23, the distribution code A (Retirement), C (Death) or D (Disability) must have been included.

Also include in this box distributions from qualified profit sharing or stock bonus plans due to a dismissal under Act 80, and in box 23 the distribution code K (Act No. 80) must be selected.

Box 21 – Distributions for Reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico: Include in this box the Special Distributions made for Reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico, according to the provisions of Section 1081.01(b)(1)(D) of the Code and Internal Revenue Circular Letters No. 20-09, 20-23, and 20-29. For purposes of this box, the following definitions are considered:

- **Special Distributions:** Payments or distributions in cash made from a Retirement Plan during the period between February 20 and December 31, 2020 (Eligible Period) and which have been requested by an Eligible Individual to cover Eligible Expenses, according to Section 1081.01(b)(1)(D)(vi)(II) and to the provisions of the previously mentioned Internal Revenue Circular Letters.
- **Eligible Individual:** Individual who during calendar year 2020 is a bona fide resident of Puerto Rico, as provided in Section 1010.01(a)(30) of the Code.
- **Eligible Expenses:** All expenses incurred by an Eligible Individual to compensate for the losses or damages suffered for reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico and extraordinary and unexpected expenses to cover basic needs due to said disaster. As provided by Internal Revenue Circular Letters No. 20-09 and 20-23, the term Eligible Expense shall include expenses related to the emergencies declared for the earthquakes occurred in the southern area of Puerto Rico and for the COVID-19, as well as any loss of income due to the curfew declared by the Governor.
- **Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico:** Any disaster occurred during the year that, with respect to the area in which the taxpayer resides, results in a subsequent designation by the Governor of Puerto Rico as an area whose residents are eligible for assistance under disaster assistance programs of the Government of Puerto Rico.

In order to inform Special Distributions in this box, it will be necessary that the Eligible Individual submits to the employer that maintains the Retirement Plan or to the provider of management services for the plan, the statement required by Internal Revenue Circular Letter 20-09 (IR CC 20-09). If such statement has not been received, or the same does not comply with the provisions established in IR CC 20-09, or if the distribution is not made between the established Eligible Period (February 20 to December 31, 2020), the total distribution will be considered taxable and therefore the same must be reported in boxes 16 through 20, as applicable.

If an amount is included in any line of this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Total” or “Partial” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 23, distribution code N (Distributions for Reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico) must be selected.

Also, the Date on which you started to receive the pension box must indicate the date the Special Distribution was realized.

Box 21A – Exempt: Include in this box the exempt portion, up to a maximum amount of \$10,000, of the Special Distribution made.

Box 21B – Taxable: Include in this box the total Special Distribution made that was subject to withholding at source. It will be required to include the amount withheld at source made at the moment of distribution in box 22.

If no withholding at source was made at the moment of distribution from the amount reported in this box, include the amount distributed as part of the taxable distributions that are reported in boxes 16 through 20, as applicable. That is, do not use this box if you did not withhold income taxes at the moment of distribution.

Box 21C – Amount over which a Prepayment was Made: Include in this box the part of the Special Distribution over which the election to prepay the 5%, 8% or 15% special tax was made according to Sections 1023.21 and 1081.01(b)(9) of the Code or Section 1012D(b)(5) of the 1994 Code. This election must have been made during the period from May 16 to December 31, 2006 and July 1, 2014 to April 30, 2015. The amount of distributions that was prepaid and that is included in this box, is identified in the Department of the Treasury's endorsed copy of Form AS 2911 (Qualified Plan) that the participant or beneficiary provided to the fiduciary of the plan.

Do not include in this box amounts related to taxable distributions made during the taxable year. They will be included in box 18.

Box 21D – After-Tax Contributions: Include in this box the portion of the Special Distribution that constitutes after tax contributions made by the beneficiary.

Do not include in this box amounts related to taxable distributions made during the taxable year. They will be included in box 19.

Box 21E – Total: Include in this box the sum of the amounts reported in boxes 21A to 21D. The total Special Distribution made during the Eligible Period must not exceed \$100,000.

Box 22 – Income Tax Withheld on Distributions for Reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico: Include in this box the withholding at source made on Special Distributions, as provided by Section 1081.01(b)(1)(D) of the Code. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Total” or “Partial” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 23, distribution code N (Distributions for Reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico) must be selected.

Box 23 – Distribution Code: Include in this box the code corresponding to the concept for which the distribution is made. You must select among the following codes:

- | | |
|-----------------------------------|---|
| A. Retirement | H. Sale of Substantially All the Assets |
| B. Separation from Service | I. Subsidiary Sale |
| C. Death | J. Excess Deferrals |
| D. Disability | K. Act No. 80 |
| E. Plan Termination | L. Other |
| F. Hardship | M. Annuity |
| G. 59½ years or more (In-Service) | N. Distributions for Reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico |

This box may include two distribution codes in those cases in which in addition to code N, any taxable distributions is also included in boxes 16 through 20.

Declaración Informativa – Planes de Retiro y A anualidades

Instrucciones Generales para el Participante que Recibe el Pago

Este formulario lo recibirá toda persona a la que se le haya realizado una distribución o transferencia de anualidades o pensiones provenientes de planes calificados y no calificados bajo la Sección 1081.01 del Código de Rentas Internas de Puerto Rico de 2011, según enmendado (Código), o de los sistemas de retiro subvencionados por el Gobierno de Puerto Rico, los Estados Unidos o instrumentalidades o subdivisiones políticas de ambos gobiernos. Además, lo recibirá toda persona que haya recibido pagos por concepto de Contratos de Anualidad fija o variable.

Instrucciones Específicas para el Participante que Recibe el Pago

Fecha en que comenzó a recibir la pensión: El pagador indicará la fecha en que se emitió al beneficiario el primer pago de su plan de pensión o anualidad.

Forma de Distribución - El pagador debe haber identificado la forma de la distribución que corresponda y seleccionará entre las siguientes alternativas:

- **Total (“lump sum”):** Se le distribuye al participante la totalidad del balance acumulado en su plan de pensión en una sola y única distribución.
- **Parcial:** Se le distribuye al participante una porción del balance acumulado en su plan de pensión.
- **Pagos Periódicos:** Se le distribuye al participante una cantidad específica anualmente o por un período de tiempo determinado.

Tipo de Plan o Anualidad - Para toda distribución de plan de pensión o anualidad, el pagador deberá indicar la naturaleza del plan o la anualidad que se está distribuyendo. El pagador seleccionará entre las siguientes alternativas:

- **Gubernamental:** Considera las distribuciones hechas por el Gobierno de Puerto Rico, Estados Unidos y todas las instrumentalidades o subdivisiones políticas de ambos gobiernos.
- **Privado Calificado:** Considera únicamente aquellos planes de pensión que cuenten con una Determinación Administrativa emitida por el Departamento de Hacienda certificando su cualificación bajo la Sección 1081.01 del Código.
- **No Calificado:** Considera los planes de pensión que no están calificados bajo las disposiciones de la Sección 1081.01 del Código y de planes de patronos organizados fuera de Puerto Rico, aun cuando se consideren únicamente calificados bajo el Código de Rentas Internas Federal.
- **Anualidad Fija:** Considera las distribuciones de un Contrato de Anualidad Fija. Un contrato de anualidad fija significa un contrato de seguro dotal que solamente es pagadero en pagos parciales durante la vida del que recibe la anualidad.
- **Anualidad Variable:** Considera las distribuciones de un Contrato de Anualidad Variable. Un contrato de anualidad variable significa un contrato de seguro dotal que solamente es pagadero en pagos parciales durante la vida del que recibe la anualidad. No obstante, según dispuesto en la Sección 1023.08 del Código, dicha anualidad puede ser pagada en una suma global bajo un contrato de anualidad variable donde los fondos se mantengan en una o más cuentas separadas bajo los términos y condiciones impuestos por el Código de Seguros de Puerto Rico.

Encasillado 3 - Costo de la Pensión o Anualidad: En el caso que se haya seleccionado la forma de distribución de “Pagos Periódicos”, transfiera esta cantidad al Anejo H Individuo, Parte I, línea 1.

Encasillado 4 - Fondo de Retiro Gubernamental: Esta cantidad **no** se transferirá a ningún encasillado de su planilla debido a que la misma ya está excluida de la cantidad distribuida y tributable.

Encasillado 5 - Contribución Retenida sobre Pagos Periódicos de Planes Calificados o Gubernamentales: Transfiera esta cantidad al Anejo H Individuo, Parte II, línea 13. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción “Pagos Periódicos”.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción de “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 23 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:

- A- Retiro
- C- Muerte
- D- Incapacidad

Encasillado 6 - Contribución Retenida sobre una Distribución Total (20%): Transfiera esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Contribución retenida en el origen sobre distribuciones de planes de pensiones cualificados. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción “Total”.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- El encasillado 23 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:

- A- Retiro
- B- Separación de Servicio
- C- Muerte
- D- Incapacidad
- E- Terminación del Plan

Encasillado 7 - Contribución Retenida sobre una Distribución Total (10%): Transfiera esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Contribución retenida en el origen sobre distribuciones de planes de pensiones cualificados. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción “Total”.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- El encasillado 23 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:

- A- Retiro

- B- Separación de Servicio
- C- Muerte
- D- Incapacidad
- E- Terminación del Plan

Encasillado 8 - Contribución Retenida sobre Distribuciones de Planes No Calificados: Transfiera esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Contribución retenida en el origen sobre distribuciones de planes de compensación diferida. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción "Total", "Parcial" o "Pagos Periódicos".
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción "No Calificado".

Encasillado 9 - Contribución Retenida sobre Otras Distribuciones de Planes Calificados (10%): Traslade esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Contribución retenida en el origen sobre distribuciones de planes de pensiones cualificados. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción "Parcial".
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción "Gubernamental" o "Privado Calificado".
- En el encasillado 23 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 10 - Contribución Retenida sobre Anualidades: Transfiera esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Contribución retenida en el origen sobre distribuciones de planes de pensiones recibidas en forma de anualidad o pagos periódicos. Debe procurar que en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, el pagador haya marcado la opción de "Anualidad Fija" o "Anualidad Variable", y en el encasillado 23 se debe haber incluido el código de distribución M (Anualidad).

Encasillado 11 - Contribución Retenida sobre Transferencia de un Plan Calificado a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible: Transfiera esta cantidad Anejo B Individuo, Parte III, línea de Otros pagos y retenciones no incluidos en las líneas anteriores reportados en una Declaración Informativa. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción aplicable.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción "Gubernamental" o "Privado Calificado".
- En el encasillado 23 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:

- A- Retiro
- B- Separación de Servicio
- C- Muerte
- D- Incapacidad
- E- Terminación del Plan

Encasillado 12 - Contribución Retenida sobre Distribuciones del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro (10%): Transfiera esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Contribución retenida sobre distribuciones y transferencias de Planes Gubernamentales. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción de "Total".
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción "Gubernamental".
- En el encasillado 23 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 13 - Contribución Retenida sobre Transferencia del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible (10%): Transfiera esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Contribución retenida sobre distribuciones y transferencias de Planes Gubernamentales. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción correspondiente.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción "Gubernamental".
- En el encasillado 23 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 14 - Contribución Retenida sobre Distribuciones a No Residentes: Transfiera esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Otros pagos y retenciones no incluidos en las líneas anteriores reportados en una Declaración Informativa. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera que se indica a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción correspondiente.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de "Privado Calificado".
- En el encasillado 23 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 15 - Contribución Retenida sobre Otras Distribuciones: Traslade esta cantidad según se indica a continuación:

(1) Al Anejo H Individuo, Parte II, línea 13 - Si se cumplen con los siguientes criterios:

- En el encasillado de Forma de Distribución, la opción de "Pagos Periódicos" fue seleccionada;
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción de "Gubernamental" o "Privado Calificado" fue marcada;
- En el encasillado 5 no se incluyó retención alguna; y
- En el encasillado 23, uno de los siguientes códigos de distribución fue indicado:

- A- Retiro
- C- Muerte
- D- Incapacidad

- (2) Al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Otros pagos y retenciones no incluidos en las líneas anteriores reportados en una Declaración Informativa – Todos los demás casos que no cumplan con los criterios indicados en el punto (1) anterior.

Encasillado 16 - Cantidad Distribuida: Transfiera la cantidad que se incluya en este encasillado siguiendo las reglas indicadas a continuación:

- (1) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción “Total” fue marcada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción “Privado Calificado” fue seleccionada y se incluye uno de los siguientes códigos de distribución: (A) Retiro, (B) Separación de Servicio, (C) Muerte, (D) Incapacidad o (E) Terminación del Plan, en el encasillado 23, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado a la parte de la planilla que se indica a continuación:
 - a. Si hay cantidad en el encasillado 6 de este formulario – La cantidad de este encasillado 16 será transferida al Anejo D Individuo, Parte IV, Columna A, líneas de Tributa al 20%, según corresponda al contribuyente o al cónyuge.
 - b. Si hay cantidad en el encasillado 7 de este formulario - La cantidad de este encasillado 16 será transferida al Anejo D Individuo, Parte IV, Columna A, líneas de Tributa al 10%, según corresponda al contribuyente o al cónyuge.
- (2) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción “Total” fue seleccionada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción “Gubernamental” fue marcada y se incluye alguno de los siguientes códigos de distribución: (A) Retiro, (B) Separación de Servicio, (C) Muerte, (D) Incapacidad o (E) Terminación del Plan, en el encasillado 23, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo F Individuo, Parte II, Columna A, línea 1 o línea 2, según aplique, del contribuyente o del cónyuge, según corresponda.
- (3) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción “Total” o “Parcial” fue marcada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción “No Calificado” fue seleccionada, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo F Individuo, Parte III, Columna A, línea 1 del contribuyente o del cónyuge, según corresponda.
- (4) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción “Total” o “Parcial” fue seleccionada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción “Gubernamental” o “Privado Calificado” fue marcada y en el encasillado 23 se incluye cualquier otro código de distribución **que no sea** (A) Retiro, (B) Separación de Servicio, (C) Muerte, (D) Incapacidad o (E) Terminación del Plan, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo F Individuo, Parte IV, Columna A, línea 1 del contribuyente o del cónyuge, según corresponda.

Encasillado 17 - Cantidad Tributable: Transfiera la cantidad que se incluya en este encasillado siguiendo las reglas indicadas a continuación:

- (1) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción “Pagos Periódicos” fue seleccionada, en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción “Gubernamental” o “Privado Calificado” fue marcada y el encasillado 23 incluye alguno de los siguientes códigos de distribución: (A) Retiro, (C) Muerte o (D) Incapacidad, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo H Individuo, Parte II, línea 7.
- (2) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción “Pagos Periódicos” fue marcada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción “Anualidad Fija” o “Anualidad Variable” fue seleccionada, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo H Individuo, Parte II, línea 7.
- (3) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción “Total” fue marcada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción “Anualidad Variable” fue seleccionada, y opta por incluir la distribución como una ganancia de capital a largo plazo, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo D Individuo, Parte II, línea 12 o 13, según corresponda al contribuyente o al cónyuge. De otro modo, transferirá la cantidad al Anejo F Individuo, Parte V, Columna E.
- (4) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción “Total” fue marcada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción “Privado Calificado” fue seleccionada y se incluye alguno de los siguientes códigos de distribución: (A) Retiro, (B) Separación de Servicio, (C) Muerte, (D) Incapacidad o (E) Terminación del Plan, en el encasillado 23, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado a la parte de la planilla que se indica a continuación:
 - a. Si hay cantidad en el encasillado 6 de este formulario - La cantidad de este encasillado 17 se transferirá al Anejo D Individuo, Parte IV, Columna C, líneas de Tributa al 20%, según corresponda al contribuyente o al cónyuge.
 - b. Si hay cantidad en el encasillado 7 de este formulario - La cantidad de este encasillado 17 se transferirá al Anejo D Individuo, Parte IV, Columna C, líneas de Tributa al 10%, según corresponda al contribuyente o al cónyuge.
- (5) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción “Total” fue seleccionada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción “Gubernamental” fue marcada y se incluye alguno de los siguientes códigos de distribución: (A) Retiro, (B) Separación de Servicio, (C) Muerte, (D) Incapacidad o (E) Terminación del Plan, en el encasillado 23, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo F Individuo, Parte II, Columna C, línea 1 o línea 2, según aplique, del contribuyente o del cónyuge, según corresponda.
- (6) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción “Total” o “Parcial” fue seleccionada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción “No Calificado” fue marcada, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo F Individuo, Parte III, Columna C, línea 1 del contribuyente o del cónyuge, según corresponda.
- (7) Si en el encasillado Forma de Distribución, la opción “Total” o “Parcial” fue marcada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción “Gubernamental” o “Privado Calificado” fue seleccionada y se incluye cualquier otro código de distribución en el encasillado 23 **que no sea** (A) Retiro, (B) Separación de Servicio, (C) Muerte, (D) Incapacidad o (E) Terminación del Plan, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo F Individuo, Parte IV, Columna C, línea 1 del contribuyente o del cónyuge, según corresponda.

Encasillado 20 – Ingresos Exentos: Transfiera esta cantidad al Anejo IE Individuo, Parte II, línea de Aguinaldo de Navidad, Bono de Verano y Bono de Medicamentos, columna de Partidas para la limitación de intereses hipotecarios. En caso de que el ingreso exento provenga de distribuciones de planes de participación en ganancia o bonificación en acciones cualificadas producto de un despido que se haya realizado bajo la Ley 80, transfiera esta cantidad al Anejo IE Individuo, Parte I, línea de Compensación o Indemnización Pagada a un Empleado por Razón de Despido, columna de Partidas para limitación de intereses hipotecarios.

Encasillado 21 – Distribuciones por Razón de un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico: En este encasillado se incluirán las Distribuciones Especiales realizadas por Razón de un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico, según las disposiciones de la Sección 1081.01 (b)(1)(D) del Código y las Cartas Circulares de Rentas Internas Núm. 20-09, 20-23 y 20-29. Para propósitos de este encasillado, se consideran las siguientes definiciones:

- **Distribuciones Especiales:** Pagos o distribuciones en efectivo que se realicen de un Plan de Retiro durante el período entre el 20 de febrero y el 31 de diciembre de 2020 (Período Elegible) y que hayan sido solicitadas por un Individuo Elegible para cubrir Gastos Elegibles, conforme a la Sección 1081.01(b)(1)(D)(vi)(II) del Código y a las disposiciones de las Cartas Circulares de Rentas Internas antes mencionadas.
- **Individuo Elegible:** Individuo que durante todo el año natural 2020 sea considerado un residente bona fide de Puerto Rico, según establece la Sección 1010.01(a)(30) del Código.
- **Gasto Elegible:** Todo aquel gasto que un Individuo Elegible incurrirá para subsanar pérdidas o daños sufridos por un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico y gastos extraordinarios e imprevistos para cubrir necesidades básicas a consecuencia de dicho desastre. Según establecido en las Cartas Circulares de Rentas Internas Núm. 20-09 y 20-23, el término Gasto Elegible incluirá los gastos relacionados a las emergencias declaradas por los sismos ocurridos en el área sur de Puerto Rico y el COVID-19, así como cualquier pérdida de ingresos a causa del toque de queda declarado por la Gobernadora.
- **Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico:** Cualquier desastre ocurrido durante el año que, con respecto al área en que reside el contribuyente, resulte en una designación subsiguiente por el Gobernador de Puerto Rico como área cuyos residentes sean elegibles para recibir ayuda bajo los programas de asistencia en casos de desastre del Gobierno de Puerto Rico.

Para poder reconocer este ingreso en su planilla de contribución sobre ingresos, deberá procurar que el pagador haya completado los encasillados de la manera indicada a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción de “Total” o “Parcial”.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción de “Privado Calificado”.
- En el encasillado 23 se debe haber incluido el código de distribución N (Distribuciones por Razón de un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico).

Además, el encasillado de Fecha en que comenzó a recibir la pensión debe indicar la fecha en que se realizó la Distribución Elegible.

Encasillado 21A – Exentas: Transfiera esta cantidad al Anejo F Individuo, Parte VI, Columna A.

Encasillado 21B – Tributables: Transfiera esta cantidad al Anejo F Individuo, Parte VI, Columna B.

Encasillado 21C – Cantidad sobre la cual se Pagó por Adelantado: Transfiera esta cantidad al Anejo F Individuo, Parte VI, Columna C.

Encasillado 21D – Aportaciones Voluntarias: Transfiera esta cantidad al Anejo F Individuo, Parte VI, Columna C.

Encasillado 22 – Contribución Retenida sobre Distribuciones por Razón de un Desastre Declarado por el Gobernador de Puerto Rico: Transfiera esta cantidad al Anejo F Individuo, Parte VI, línea 6(b).

Prepared by 1099 Pro.

Informative Return – Retirement Plans and Annuities

General Instructions for the Participant Payee

This form will be received by all person to whom a distribution or rollover of annuities or pensions from qualified or non qualified plans under Section 1081.01 of the Puerto Rico Internal Revenue Code of 2011, as amended (Code), or from the retirement systems subsidized by the Government of Puerto Rico, the United States or instrumentalities or political subdivisions thereof, has been distributed. Additionally, this form will be received by every person receiving payments from fixed or variable Annuity Contracts.

Specific Instructions for the Participant Payee

Date on which you started to receive the pension: The payer must include in this box the date on which the first payment of the pension plan or annuity was issued to the beneficiary.

Form of Distribution – The payer must have identified the corresponding form of distribution and will select among the following alternatives:

- **Lump Sum:** The total accumulated balance in the pension plan is distributed to the participant in a one and only distribution.
- **Partial:** A portion of the accumulated balance in the pension plan is distributed to the participant.
- **Periodic Payments:** An annual specific amount or an amount for a determined period of time is distributed to the participant.

Plan or Annuity Type - For every distribution made from a pension plan or annuity, the payer must indicate the nature of the plan or annuity that is being distributed. The payer will select among the following alternatives:

- **Governmental:** Considers the distributions made by the Government of Puerto Rico, the United States and all instrumentalities or political subdivisions thereof.
- **Qualified Private:** Considers only those pension plans with an Administrative Determination issued by the Department of the Treasury certifying its qualification under Section 1081.01 of the Code.
- **Non Qualified:** Considers pension plans that are not qualified under the provisions of Section 1081.01 of the Code and plans of employers organized outside of Puerto Rico, even when they are only considered to be qualified under the Federal Internal Revenue Code.
- **Fixed Annuity:** Considers the distributions from a Fixed Annuity Contract. A fixed annuity contract means an endowment contract that is only paid in partial payments during the lifetime of the person who receives the annuity.
- **Variable Annuity:** Considers distributions from a Variable Annuity Contract. A variable annuity contract means an endowment contract that is only paid in partial payments during the lifetime of the person who receives the annuity. Notwithstanding, as provided by Section 1023.08 of the Code, such annuity may be paid in a lump sum under a variable annuity contract in which the funds are kept in one or more separate accounts under the terms and conditions provided by the Puerto Rico Insurance Code.

Box 3 – Cost of Pension or Annuity: In case that the “Periodic Payments” form of distribution had been selected, transfer this amount to Schedule H Individual, Part I, line 1.

Box 4 – Governmental Retirement Fund: This amount **cannot** be transferred to any part of the income tax return, since it is excluded from the distributed and taxable amount.

Box 5 – Tax Withheld from Periodic Payments of Qualified or Governmental Plans: Transfer this amount to Schedule H Individual, Part II, line 13. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Periodic Payments” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 23, one of the following distribution codes must have been included:

- A- Retirement
- C- Death
- D- Disability

Box 6 – Tax Withheld from Lump Sum Distributions (20%): Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Tax withheld at source on qualified pension plans distributions line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 23, one of the following distribution codes must have been included:

- A- Retirement
- B- Separation from Service
- C- Death
- D- Disability
- E- Plan Termination

Box 7 – Tax Withheld from Lump Sum Distributions (10%): Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Tax withheld at source on qualified pension plans distributions line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 23, one of the following distribution codes must have been included:

- A- Retirement
- B- Separation from Service
- C- Death

- D- Disability
- E- Plan Termination

Box 8 – Tax Withheld from Distributions of Non Qualified Plans: Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Tax withheld at source on distributions from deferred compensation plans line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the "Total", "Partial" or "Periodic Payments" option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the "Non Qualified" option must have been checked.

Box 9 – Tax Withheld from Other Distributions of Qualified Plans (10%): Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Tax withheld at source on qualified pension plans distributions line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the "Partial" option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the "Governmental" or "Qualified Private" option must have been checked.
- In box 23, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 10 – Tax Withheld from Annuities: Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Tax withheld at source on pension plan distributions received as an annuity or periodic payments line. You must make sure that the payer has checked the "Fixed Annuity" or "Variable Annuity" option in the Plan or Annuity Type box, and in box 23, distribution code N (Annuity) must have been included.

Box 11 – Tax Withheld from Rollover of a Qualified Plan to a Non Deductible Individual Retirement Account: Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Other payments and withholdings not included on the preceding lines reported in an Informative Return line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the applicable option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the "Governmental" or "Qualified Private" option must have been checked.
- In box 23, one of the following distribution codes must have been included:

- A- Retirement
- B- Separation from Service
- C- Death
- D- Disability
- E- Plan Termination

Box 12 – Tax Withheld from Distributions of the Retirement Savings Account Program (10%): Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Tax withheld on distributions and transfers from Governmental Plans line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the "Lump Sum" option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the "Governmental" option must have been checked.
- In box 23, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 13 – Tax Withheld from Rollover of the Retirement Savings Account Program to a Non Deductible Individual Retirement Account (10%): Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Tax withheld on distributions and transfers from Governmental Plans line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the corresponding option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the "Governmental" option must have been checked.
- In box 23, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 14 – Tax Withheld from Nonresident's Distributions: Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Other payments and withholdings not included on the preceding lines reported in an Informative Return line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the corresponding option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the "Qualified Private" option must have been checked.
- In box 23, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 15 – Tax Withheld from Other Distributions: Transfer this amount as indicated below:

(1) To Schedule H Individual, Part II, line 13 – If the following requirements are met:

- In the Form of Distribution box, the "Periodic Payments" option was selected;
- In the Plan or Annuity Type box, the "Governmental" or "Qualified Private" option was checked;
- In box 5, no withholding was included; and
- In box 23, one of the following distribution codes was indicated:

- A- Retirement
- C- Death
- D- Disability

(2) To Schedule B Individual, Part III, Other payments and withholdings not included on the preceding lines reported in an Informative Return line – All other cases that do not meet the criteria indicated in previous item (1).

Box 16 – Amount Distributed: Transfer the amount included in this box following the rules indicated below:

(1) If in the Form of Distribution box, the "Lump Sum" option was checked and in the Plan or Annuity Type box, the "Qualified Private" option was selected and one

of the following distribution codes is included: (A) Retirement, (B) Separation from Service, (C) Death, (D) Disability or (E) Plan Termination, in box 23, the amount shown in this box will be transferred to the part of the return indicated below:

- a. If there is an amount in box 6 of this form – The amount of this box 16 will be transferred to Schedule D Individual, Part IV, Column A, Taxable at 20% lines, as it corresponds to the taxpayer or spouse.
 - b. If there is an amount in box 7 of this form – The amount of this box 16 will be transferred to Schedule D Individual, Part IV, Column A, Taxable at 10% lines, as it corresponds to the taxpayer or spouse.
- (2) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option was selected and in the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” option was checked and one of the following distribution codes is included: (A) Retirement, (B) Separation from Service, (C) Death, (D) Disability or (E) Plan Termination, in box 23, the amount shown in this box will be transferred to Schedule F Individual, Part II, Column A, line 1 or line 2, as applicable, of the taxpayer or spouse, as it corresponds.
 - (3) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” or “Partial” option was checked and in the Plan or Annuity Type box, the “Non Qualified” option was selected, the amount shown in this box will be transferred to Schedule F Individual, Part III, Column A, line 1 of the taxpayer or spouse, as applicable.
 - (4) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” or “Partial” option was selected and in the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option was checked and in box 23 any code **other than** (A) Retirement, (B) Separation from Service, (C) Death, (D) Disability or (E) Plan Termination is included, the amount shown in this box will be transferred to Schedule F Individual, Part IV, Column A, line 1 of the taxpayer or spouse, as applicable.

Box 17 – Taxable Amount: Transfer the amount included in this box following the rules indicated below:

- (1) If in the Form of Distribution box, the “Periodic Payments” option was selected, in the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option was checked and box 23 includes any of the following distribution codes: (A) Retirement, (C) Death or (D) Disability, the amount shown in this box will be transferred to Schedule H Individual, Part II, line 7.
- (2) If in the Form of Distribution box, the “Periodic Payments” option was checked and in the Plan or Annuity Type box, the “Fixed Annuity” or “Variable Annuity” option was selected, the amount shown in this box will be transferred to Schedule H Individual, Part II, line 7.
- (3) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option was checked and in the Plan or Annuity Type box, the “Variable Annuity” option was selected, and you choose to include the distribution as a long-term capital gain, the amount shown in this box will be transferred to Schedule D Individual, Part II, line 12 or 13, as it corresponds to the taxpayer or spouse. Otherwise, the amount shall be transferred to Schedule F Individual, Part V, Column E.
- (4) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option was checked and in the Plan or Annuity Type box, the “Qualified Private” option was selected and one of the following distribution codes is included in box 23: (A) Retirement, (B) Separation from Service, (C) Death, (D) Disability or (E) Plan Termination, the amount shown in this box will be transferred to the part of the return indicated below:
 - a. If there is an amount in box 6 of this form – The amount of this box 17 will be transferred to Schedule D Individual, Part IV, Column C, Taxable at 20% lines, as it corresponds to the taxpayer or spouse.
 - b. If there is an amount in box 7 of this form – The amount of this box 17 will be transferred to Schedule D Individual, Part IV, Column C, Taxable at 10% lines, as it corresponds to the taxpayer or spouse.
- (5) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option was selected and in the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” option was checked and one of the following distribution codes is included in box 23: (A) Retirement, (B) Separation from Service, (C) Death, (D) Disability or (E) Plan Termination, the amount shown in this box will be transferred to Schedule F Individual, Part II, Column C, line 1 or line 2, as applicable, of the taxpayer or spouse, as it corresponds.
- (6) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” or “Partial” option was selected and in the Plan or Annuity Type box, the “Non Qualified” option was checked, the amount shown in this box will be transferred to Schedule F Individual, Part III, Column C, line 1 of the taxpayer or spouse, as it corresponds.
- (7) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” or “Partial” option was checked and in the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option was selected and in box 23 any code **other than**: (A) Retirement, (B) Separation from Service, (C) Death, (D) Disability or (E) Plan Termination is included, the amount shown in this box will be transferred to Schedule F Individual, Part IV, Column C, line 1 of the taxpayer or spouse, as applicable.

Box 20 - Exempt Income: Transfer this amount to Schedule IE Individual, Part II, Christmas Bonus, Summer Bonus and Medicine Bonus line, Items considered for the home mortgage interest limitation column. In case that the exempt income is the product of distributions from qualified profit sharing or stock bonus plans due to a dismissal under Act 80, transfer this amount to Schedule IE Individual, Part I, Compensation or Indemnification Paid to an Employee Due to Dismissal line, Items considered for the home mortgage interest limitation column.

Box 21 – Distributions for Reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico: This box will include the Special Distributions made for Reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico, according to the provisions of Section 1081.01(b)(1)(D) of the Code and Internal Revenue Circular Letters No. 20-09, 20-23, and 20-29. For purposes of this box, the following definitions are considered:

- **Special Distributions:** Payments or distributions in cash made from a Retirement Plan during the period between February 20 and December 31, 2020 (Eligible Period) and which have been requested by an Eligible Individual to cover Eligible Expenses, according to Section 1081.01(b)(1)(D)(vi)(II) and to the provisions of the previously mentioned Internal Revenue Circular Letters.
- **Eligible Individual:** Individual who during calendar year 2020 is a bona fide resident of Puerto Rico, as provided in Section 1010.01(a)(30) of the Code.
- **Eligible Expenses:** All expenses incurred by an Eligible Individual to compensate for the losses or damages suffered for reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico and extraordinary and unexpected expenses to cover basic needs due to said disaster. As provided by Internal Revenue Circular Letters No. 20-09 and 20-23, the term Eligible Expense shall include expenses related to the emergencies declared for the earthquakes occurred in the southern area of Puerto Rico and for the COVID-19, as well as any loss of income due to the curfew declared by the Governor.
- **Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico:** Any disaster occurred during the year that, with respect to the area in which the taxpayer resides, results in a subsequent designation by the Governor of Puerto Rico as an area whose residents are eligible for assistance under disaster assistance programs of the Government of Puerto Rico.

In order to report this income in your income tax return, you must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the "Total" or "Partial" option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, The "Qualified Private" option must have been checked.
- In box 23, distribution code N (Distributions for Reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico) must have been included.

Also, the Date on which you started to receive the pension box must indicate the date the Eligible Distribution was realized.

Box 21A – Exempt: Transfer this amount to Schedule F Individual, Part VI, Column A.

Box 21B – Taxable: Transfer this amount to Schedule F Individual, Part VI, Column B.

Box 21C – Amount over which a Prepayment was Made: Transfer this amount to Schedule F Individual, Part VI, Column C.

Box 21D – After-Tax Contributions: Transfer this amount to Schedule F Individual, Part VI, Column C.

Box 22 – Income Tax Withheld on Distributions for Reason of a Disaster Declared by the Governor of Puerto Rico: Transfer this amount to Schedule F Individual, Part VI, line 6(b).

Prepared by 1099 Pro.