

**SPECIAL TAX NOTICE REGARDING PLAN PAYMENTS**  
**(For Payments not from a Designated Roth Account)**

**YOUR ROLLOVER OPTIONS**

This notice describes the rollover rules that apply to payments from the Plan that are not from a designated Roth account (a type of account in some employer plans that is subject to special tax rules). If you also receive a payment from a designated Roth account in the Plan, you will be provided a different notice for that payment, and the Plan administrator or the payor will tell you the amount that is being paid from each account. Rules that apply to most payments from a plan are described in the "General Information About Rollovers" section. Special rules that only apply in certain circumstances are described in the "Special Rules and Options" section.

**GENERAL INFORMATION ABOUT ROLLOVERS**

**How can a rollover affect my taxes?**

You will be taxed on a payment from the Plan if you do not roll it over. If you are under age 59-1/2 and do not do a rollover, you will also have to pay a 10% additional income tax on early distributions (generally, distributions made before age 59-1/2), unless an exception applies. However, if you do a rollover, you will not have to pay tax until you receive payments later and the 10% additional income tax will not apply if those payments are made after you are age 59-1/2 (or if an exception to the 10% additional income tax applies).

**What types of retirement accounts and plans may accept my rollover?**

You may roll over the payment to either an IRA (an individual retirement account or individual retirement annuity) or an employer plan (a tax-qualified plan, section 403(b) plan, or governmental section 457(b) plan) that will accept the rollover. The rules of the IRA or employer plan that holds the rollover will determine your investment options, fees, and rights to payment from the IRA or employer plan (for example, IRAs are not subject to spousal consent rules, and IRAs may not provide loans). Further, the amount rolled over will become subject to the tax rules that apply to the IRA or employer plan.

**How do I do a rollover?**

There are two ways to do a rollover. You can do either a direct rollover or a 60-day rollover.

If you do a direct rollover, the Plan will make the payment directly to your IRA or an employer plan. You should contact the IRA sponsor or the administrator of the employer plan for information on how to do a direct rollover.

If you do not do a direct rollover, you may still do a rollover by making a deposit into an IRA or eligible employer plan that will accept it. Generally, you will have 60 days after you receive the payment to make the deposit. If you do not do a direct rollover, the Plan is required to withhold 20% of the payment for federal income taxes (up to the amount of cash and property received other than employer stock). This means that, in order to roll over the entire payment in a 60-day rollover, you must use other funds to make up for the 20% withheld. If you do not roll over the entire amount of the payment, the portion not rolled over will be taxed and will be subject to the 10% additional income tax on early distributions if you are under age 59-1/2 (unless an exception applies).

**How much may I roll over?**

If you wish to do a rollover, you may roll over all or part of the amount eligible for rollover. Any payment from the Plan is eligible for rollover, except:

- Certain payments spread over a period of at least 10 years or over your life or life expectancy (or the joint lives or joint life expectancies of you and your beneficiary);
- Required minimum distributions after age 70-1/2 (if you were born before July 1, 1949), after age 72 (if you were born after June 30, 1949), or after death;
- Hardship distributions;
- Payments of employee stock ownership plan (ESOP) dividends;
- Corrective distributions of contributions that exceed tax law limitations;
- Loans treated as deemed distributions (for example, loans in default due to missed payments before your employment ends);
- Cost of life insurance paid by the Plan;
- Payments of certain automatic enrollment contributions that you request to withdraw within 90 days of your first contribution;

- Amounts treated as distributed because of a prohibited allocation of S corporation stock under an ESOP (also, there generally will be adverse tax consequences if you roll over a distribution of S corporation stock to an IRA); and
- Distributions of certain premiums for health and accident insurance.

The Plan administrator or the payor can tell you what portion of a payment is eligible for rollover.

**If I don't do a rollover, will I have to pay the 10% additional income tax on early distributions?**

If you are under age 59-1/2, you will have to pay the 10% additional income tax on early distributions for any payment from the Plan (including amounts withheld for income tax) that you do not roll over, unless one of the exceptions listed below applies. This tax applies to the part of the distribution that you must include in income and is in addition to the regular income tax on the payment not rolled over.

The 10% additional income tax does not apply to the following payments from the Plan:

- Payments made after you separate from service if you will be at least age 55 in the year of the separation;
- Payments that start after you separate from service if paid at least annually in equal or close to equal amounts over your life or life expectancy (or the joint lives or joint life expectancies of you and your beneficiary);
- Payments from a governmental plan made after you separate from service if you are a qualified public safety employee and you will be at least age 50 in the year of the separation;
- Payments made due to disability;
- Payments after your death;
- Payments of ESOP dividends;
- Corrective distributions of contributions that exceed tax law limitations;
- Cost of life insurance paid by the Plan;
- Payments made directly to the government to satisfy a federal tax levy;
- Payments made under a qualified domestic relations order (QDRO);
- Payments of up to \$5,000 made to you from a defined contribution plan if the payment is a qualified birth or adoption distribution;
- Payments up to the amount of your deductible medical expenses (without regard to whether you itemize deductions for the taxable year);
- Certain payments made while you are on active duty if you were a member of a reserve component called to duty after September 11, 2001 for more than 179 days;
- Payments of certain automatic enrollment contributions that you request to withdraw within 90 days of your first contribution;
- Payments excepted from the additional income tax by federal legislation relating to certain emergencies and disasters; and
- Phased retirement payments made to federal employees.

**If I do a rollover to an IRA, will the 10% additional income tax apply to early distributions from the IRA?**

If you receive a payment from an IRA when you are under age 59-1/2, you will have to pay the 10% additional income tax on early distributions on the part of the distribution that you must include in income, unless an exception applies. In general, the exceptions to the 10% additional income tax for early distributions from an IRA are the same as the exceptions listed above for early distributions from a plan. However, there are a few differences for payments from an IRA, including:

- The exception for payments made after you separate from service if you will be at least age 55 in the year of the separation (or age 50 for qualified public safety employees) does not apply;
- The exception for qualified domestic relations orders (QDROs) does not apply (although a special rule applies under which, as part of a divorce or separation agreement, a tax-free transfer may be made directly to an IRA of a spouse or former spouse); and
- The exception for payments made at least annually in equal or close to equal amounts over a specified period applies without regard to whether you have had a separation from service.

Additional exceptions apply for payments from an IRA, including:

- Payments for qualified higher education expenses;
- Payments up to \$10,000 used in a qualified first-time home purchase; and
- Payments for health insurance premiums after you have received unemployment compensation for 12 consecutive weeks (or would have been eligible to receive unemployment compensation but for self-employed status).

## **Will I owe State income taxes?**

This notice does not address any State or local income tax rules (including withholding rules).

## **SPECIAL RULES AND OPTIONS**

### **If your payment includes after-tax contributions**

After-tax contributions included in a payment are not taxed. If you receive a partial payment of your total benefit, an allocable portion of your after-tax contributions is included in the payment, so you cannot take a payment of only after-tax contributions. However, if you have pre-1987 after-tax contributions maintained in a separate account, a special rule may apply to determine whether the after-tax contributions are included in the payment. In addition, special rules apply when you do a rollover, as described below.

You may roll over to an IRA a payment that includes after-tax contributions through either a direct rollover or a 60-day rollover. You must keep track of the aggregate amount of the after-tax contributions in all of your IRAs (in order to determine your taxable income for later payments from the IRAs). If you do a direct rollover of only a portion of the amount paid from the Plan and at the same time the rest is paid to you, the portion rolled over consists first of the amount that would be taxable if not rolled over. For example, assume you are receiving a distribution of \$12,000, of which \$2,000 is after-tax contributions. In this case, if you directly roll over \$10,000 to an IRA that is not a Roth IRA, no amount is taxable because the \$2,000 amount not rolled over is treated as being after-tax contributions. If you do a direct rollover of the entire amount paid from the Plan to two or more destinations at the same time, you can choose which destination receives the after-tax contributions.

Similarly, if you do a 60-day rollover to an IRA of only a portion of a payment made to you, the portion rolled over consists first of the amount that would be taxable if not rolled over. For example, assume you are receiving a distribution of \$12,000, of which \$2,000 is after-tax contributions, and no part of the distribution is directly rolled over. In this case, if you roll over \$10,000 to an IRA that is not a Roth IRA in a 60-day rollover, no amount is taxable because the \$2,000 amount not rolled over is treated as being after-tax contributions.

You may roll over to an employer plan all of a payment that includes after-tax contributions, but only through a direct rollover (and only if the receiving plan separately accounts for after-tax contributions and is not a governmental section 457(b) plan). You can do a 60-day rollover to an employer plan of part of a payment that includes after-tax contributions, but only up to the amount of the payment that would be taxable if not rolled over.

### **If you miss the 60-day rollover deadline**

Generally, the 60-day rollover deadline cannot be extended. However, the IRS has the limited authority to waive the deadline under certain extraordinary circumstances, such as when external events prevented you from completing the rollover by the 60-day rollover deadline. Under certain circumstances, you may claim eligibility for a waiver of the 60-day rollover deadline by making a written self-certification. Otherwise, to apply for a waiver from the IRS, you must file a private letter ruling request with the IRS. Private letter ruling requests require the payment of a nonrefundable user fee. For more information, see IRS Publication 590-A, *Contributions to Individual Retirement Arrangements (IRAs)*.

### **If your payment includes employer stock that you do not roll over**

If you do not do a rollover, you can apply a special rule to payments of employer stock (or other employer securities) that are either attributable to after-tax contributions or paid in a lump sum after separation from service (or after age 59-1/2, disability, or the participant's death). Under the special rule, the net unrealized appreciation on the stock will not be taxed when distributed from the Plan and will be taxed at capital gain rates when you sell the stock. Net unrealized appreciation is generally the increase in the value of employer stock after it was acquired by the Plan. If you do a rollover for a payment that includes employer stock (for example, by selling the stock and rolling over the proceeds within 60 days of the payment), the special rule relating to the distributed employer stock will not apply to any subsequent payments from the IRA or, generally, the Plan. The Plan administrator can tell you the amount of any net unrealized appreciation.

### **If you have an outstanding loan that is being offset**

If you have an outstanding loan from the Plan, your Plan benefit may be offset by the outstanding amount of the loan, typically when your employment ends. The offset amount is treated as a distribution to you at the time of the offset. Generally, you may roll over all or any portion of the offset amount. Any offset amount that is not rolled over will be taxed (including the 10% additional income tax on early distributions, unless an exception applies). You may roll over offset amounts to an IRA or an employer plan (if the terms of

the employer plan permit the plan to receive plan loan offset rollovers).

How long you have to complete the rollover depends on what kind of plan loan offset you have. If you have a qualified plan loan offset, you will have until your tax return due date (including extensions) for the tax year during which the offset occurs to complete your rollover. A qualified plan loan offset occurs when a plan loan in good standing is offset because your employer plan terminates, or because you sever from employment. If your plan loan offset occurs for any other reason (such as a failure to make level loan repayments that results in a deemed distribution), then you have 60 days from the date the offset occurs to complete your rollover.

### **If you were born on or before January 1, 1936**

If you were born on or before January 1, 1936 and receive a lump sum distribution that you do not roll over, special rules for calculating the amount of the tax on the payment might apply to you. For more information, see IRS Publication 575, *Pension and Annuity Income*.

### **If your payment is from a governmental section 457(b) plan**

If the Plan is a governmental section 457(b) plan, the same rules described elsewhere in this notice generally apply, allowing you to roll over the payment to an IRA or an employer plan that accepts rollovers. One difference is that, if you do not do a rollover, you will not have to pay the 10% additional income tax on early distributions from the Plan even if you are under age 59-1/2 (unless the payment is from a separate account holding rollover contributions that were made to the Plan from a tax-qualified plan, a section 403(b) plan, or an IRA). However, if you do a rollover to an IRA or to an employer plan that is not a governmental section 457(b) plan, a later distribution made before age 59-1/2 will be subject to the 10% additional income tax on early distributions (unless an exception applies). Other differences include that you cannot do a rollover if the payment is due to an "unforeseeable emergency" and the special rules under "If your payment includes employer stock that you do not roll over" and "If you were born on or before January 1, 1936" do not apply.

### **If you are an eligible retired public safety officer and your payment is used to pay for health coverage or qualified long-term care insurance**

If the Plan is a governmental plan, you retired as a public safety officer, and your retirement was by reason of disability or was after normal retirement age, you can exclude from your taxable income Plan payments paid directly as premiums to an accident or health plan (or a qualified long-term care insurance contract) that your employer maintains for you, your spouse, or your dependents, up to a maximum of \$3,000 annually. For this purpose, a public safety officer is a law enforcement officer, firefighter, chaplain, or member of a rescue squad or ambulance crew.

### **If you roll over your payment to a Roth IRA**

If you roll over a payment from the Plan to a Roth IRA, a special rule applies under which the amount of the payment rolled over (reduced by any after-tax amounts) will be taxed. In general, the 10% additional income tax on early distributions will not apply. However, if you take the amount rolled over out of the Roth IRA within the 5-year period that begins on January 1 of the year of the rollover, the 10% additional income tax will apply (unless an exception applies).

If you roll over the payment to a Roth IRA, later payments from the Roth IRA that are qualified distributions will not be taxed (including earnings after the rollover). A qualified distribution from a Roth IRA is a payment made after you are age 59-1/2 (or after your death or disability, or as a qualified first-time homebuyer distribution of up to \$10,000) and after you have had a Roth IRA for at least 5 years. In applying this 5-year rule, you count from January 1 of the year for which your first contribution was made to a Roth IRA. Payments from the Roth IRA that are not qualified distributions will be taxed to the extent of earnings after the rollover, including the 10% additional income tax on early distributions (unless an exception applies). You do not have to take required minimum distributions from a Roth IRA during your lifetime. For more information, see IRS Publication 590-A, *Contributions to Individual Retirement Arrangements (IRAs)* and IRS Publication 590-B, *Distributions from Individual Retirement Arrangements (IRAs)*.

You cannot roll over a payment from the Plan to a designated Roth account in an employer plan.

### **If you are not a Plan participant**

Payments after death of the participant. If you receive a distribution after the participant's death that you do not roll over, the distribution generally will be taxed in the same manner described elsewhere in this notice. However, the 10% additional income tax on early distributions and the special rules for public safety officers do not apply, and the special rule described under the section "If you

were born on or before January 1, 1936" applies only if the deceased participant was born on or before January 1, 1936.

**If you are a surviving spouse.** If you receive a payment from the Plan as the surviving spouse of a deceased participant, you have the same rollover options that the participant would have had, as described elsewhere in this notice. In addition, if you choose to do a rollover to an IRA, you may treat the IRA as your own or as an inherited IRA.

An IRA you treat as your own is treated like any other IRA of yours, so that payments made to you before you are age 59-1/2 will be subject to the 10% additional income tax on early distributions (unless an exception applies) and required minimum distributions from your IRA do not have to start until after you are age 70-1/2 (if you were born before July 1, 1949) or age 72 (if you were born after June 30, 1949).

If you treat the IRA as an inherited IRA, payments from the IRA will not be subject to the 10% additional income tax on early distributions. However, if the participant had started taking required minimum distributions, you will have to receive required minimum distributions from the inherited IRA. If the participant had not started taking required minimum distributions from the Plan, you will not have to start receiving required minimum distributions from the inherited IRA until the year the participant would have been age 70-1/2 (if the participant was born before July 1, 1949) or age 72 (if the participant was born after June 30, 1949).

**If you are a surviving beneficiary other than a spouse.** If you receive a payment from the Plan because of the participant's death and you are a designated beneficiary other than a surviving spouse, the only rollover option you have is to do a direct rollover to an inherited IRA. Payments from the inherited IRA will not be subject to the 10% additional income tax on early distributions. You will have to receive required minimum distributions from the inherited IRA.

Payments under a QDRO. If you are the spouse or former spouse of the participant who receives a payment from the Plan under a QDRO, you generally have the same options and the same tax treatment that the participant would have (for example, you may roll over the payment to your own IRA or an eligible employer plan that will accept it). However, payments under the QDRO will not be subject to the 10% additional income tax on early distributions.

#### **If you are a nonresident alien**

If you are a nonresident alien and you do not do a direct rollover to a U.S. IRA or U.S. employer plan, instead of withholding 20%, the Plan is generally required to withhold 30% of the payment for federal income taxes. If the amount withheld exceeds the amount of tax you owe (as may happen if you do a 60-day rollover), you may request an income tax refund by filing Form 1040NR and attaching your Form 1042-S. See Form W-8BEN for claiming that you are entitled to a reduced rate of withholding under an income tax treaty. For more information, see also IRS Publication 519, *U.S. Tax Guide for Aliens*, and IRS Publication 515, *Withholding of Tax on Nonresident Aliens and Foreign Entities*.

#### **Other special rules**

If a payment is one in a series of payments for less than 10 years, your choice whether to do a direct rollover will apply to all later payments in the series (unless you make a different choice for later payments).

If your payments for the year are less than \$200 (not including payments from a designated Roth account in the Plan), the Plan is not required to allow you to do a direct rollover and is not required to withhold federal income taxes. However, you may do a 60-day rollover.

Unless you elect otherwise, a mandatory cashout of more than \$1,000 (not including payments from a designated Roth account in the Plan) will be directly rolled over to Penchecks, Inc.. A mandatory cashout is a payment from a plan to a participant made before age 62 (or normal retirement age, if later) and without consent, where the participant's benefit does not exceed \$5,000 (not including any amounts held under the Plan as a result of a prior rollover made to the Plan).

You may have special rollover rights if you recently served in the U.S. Armed Forces. For more information on special rollover rights related to the U.S. Armed Forces, see IRS Publication 3, *Armed Forces' Tax Guide*. You also may have special rollover rights if you were affected by a federally declared disaster (or similar event), or if you received a distribution on account of a disaster. For more information on special rollover rights related to disaster relief, see the IRS website at [www.irs.gov](http://www.irs.gov).

## FOR MORE INFORMATION

You may wish to consult with the Plan administrator or payor, or a professional tax advisor, before taking a payment from the Plan. Also, you can find more detailed information on the federal tax treatment of payments from employer plans in: IRS Publication 575, *Pension and Annuity Income*; IRS Publication 590-A, *Contributions to Individual Retirement Arrangements (IRAs)*; IRS Publication 590-B, *Distributions from Individual Retirement Arrangements (IRAs)*; and IRS Publication 571, *Tax-Sheltered Annuity Plans (403(b) Plans)*. These publications are available from a local IRS office, on the web at [www.irs.gov](http://www.irs.gov), or by calling 1-800-TAX-FORM.

**SPECIAL TAX NOTICE REGARDING PLAN PAYMENTS**  
**(For Payments from a Designated Roth Account)**

**YOUR ROLLOVER OPTIONS - ROTH**

This notice describes the rollover rules that apply to payments from the Plan that are from a designated Roth account. If you also receive a payment from the Plan that is not from a designated Roth account, you will be provided a different notice for that payment, and the Plan administrator or the payor will tell you the amount that is being paid from each account.

Rules that apply to most payments from a designated Roth account are described in the "General Information About Rollovers" section. Special rules that only apply in certain circumstances are described in the "Special Rules and Options" section.

**GENERAL INFORMATION ABOUT ROLLOVERS**

**How can a rollover affect my taxes?**

After-tax contributions included in a payment from a designated Roth account are not taxed, but earnings might be taxed. The tax treatment of earnings included in the payment depends on whether the payment is a qualified distribution. If a payment is only part of your designated Roth account, the payment will include an allocable portion of the earnings in your designated Roth account.

If the payment from the Plan is not a qualified distribution and you do not do a rollover to a Roth IRA or a designated Roth account in an employer plan, you will be taxed on the portion of the payment that is earnings. If you are under age 59-1/2, a 10% additional income tax on early distributions (generally, distributions made before age 59-1/2) will also apply to the earnings (unless an exception applies). However, if you do a rollover, you will not have to pay taxes currently on the earnings and you will not have to pay taxes later on payments that are qualified distributions.

If the payment from the Plan is a qualified distribution, you will not be taxed on any part of the payment even if you do not do a rollover. If you do a rollover, you will not be taxed on the amount you roll over and any earnings on the amount you roll over will not be taxed if paid later in a qualified distribution.

A qualified distribution from a designated Roth account in the Plan is a payment made after you are age 59-1/2 (or after your death or disability) and after you have had a designated Roth account in the Plan for at least 5 years. In applying the 5-year rule, you count from January 1 of the year your first contribution was made to the designated Roth account. However, if you did a direct rollover to a designated Roth account in the Plan from a designated Roth account in another employer plan, your participation will count from January 1 of the year your first contribution was made to the designated Roth account in the Plan or, if earlier, to the designated Roth account in the other employer plan.

**What types of retirement accounts and plans may accept my rollover?**

You may roll over the payment to either a Roth IRA (a Roth individual retirement account or Roth individual retirement annuity) or a designated Roth account in an employer plan (a tax-qualified plan, section 403(b) plan or governmental section 457 plan) that will accept the rollover. The rules of the Roth IRA or employer plan that holds the rollover will determine your investment options, fees, and rights to payment from the Roth IRA or employer plan (for example, Roth IRAs are not subject to spousal consent rules, and Roth IRAs may not provide loans). Further, the amount rolled over will become subject to the tax rules that apply to the Roth IRA or the designated Roth account in the employer plan. In general, these tax rules are similar to those described elsewhere in this notice, but differences include:

- If you do a rollover to a Roth IRA, all of your Roth IRAs will be considered for purposes of determining whether you have satisfied the 5-year rule (counting from January 1 of the year for which your first contribution was made to any of your Roth IRAs).
- If you do a rollover to a Roth IRA, you will not be required to take a distribution from the Roth IRA during your lifetime and you must keep track of the aggregate amount of the after-tax contributions in all of your Roth IRAs (in order to determine your taxable income for later Roth IRA payments that are not qualified distributions).
- Eligible rollover distributions from a Roth IRA can only be rolled over to another Roth IRA.

**How do I do a rollover?**

There are two ways to do a rollover. You can either do a direct rollover or a 60-day rollover.

If you do a direct rollover, the Plan will make the payment directly to your Roth IRA or designated Roth account in an employer plan. You should contact the Roth IRA sponsor or the administrator of the employer plan for information on how to do a direct rollover.

If you do not do a direct rollover, you may still do a rollover by making a deposit (generally within 60 days) into a Roth IRA, whether the payment is a qualified or nonqualified distribution. In addition, you can do a rollover by making a deposit within 60 days into a designated Roth account in an employer plan if the payment is a nonqualified distribution and the rollover does not exceed the amount of the earnings in the payment. You cannot do a 60-day rollover to an employer plan of any part of a qualified distribution. If you receive a distribution that is a nonqualified distribution and you do not roll over an amount at least equal to the earnings allocable to the distribution, you will be taxed on the amount of those earnings not rolled over, including the 10% additional income tax on early distributions if you are under age 59-1/2 (unless an exception applies).

If you do a direct rollover of only a portion of the amount paid from the Plan and a portion is paid to you at the same time, the portion directly rolled over consists first of earnings.

If you do not do a direct rollover and the payment is not a qualified distribution, the Plan is required to withhold 20% of the earnings for federal income taxes (up to the amount of cash and property received other than employer stock). This means that, in order to roll over the entire payment in a 60-day rollover to a Roth IRA, you must use other funds to make up for the 20% withheld.

### **How much may I roll over?**

If you wish to do a rollover, you may roll over all or part of the amount eligible for rollover. Any payment from the Plan is eligible for rollover, except:

- Certain payments spread over a period of at least 10 years or over your life or life expectancy (or the joint lives or joint life expectancies of you and your beneficiary);
- Required minimum distributions after age 70-1/2 (if you were born before July 1, 1949), after age 72 (if you were born after June 30, 1949), or after death;
- Hardship distributions;
- Payments of employee stock ownership plan (ESOP) dividends;
- Corrective distributions of contributions that exceed tax law limitations;
- Loans treated as deemed distributions (for example, loans in default due to missed payments before your employment ends);
- Cost of life insurance paid by the Plan;
- Payments of certain automatic enrollment contributions that you request to withdraw within 90 days of your first contribution; and
- Amounts treated as distributed because of a prohibited allocation of S corporation stock under an ESOP (also, there generally will be adverse tax consequences if S corporation stock is held by an IRA); and
- Distributions of certain premiums for health and accident insurance.

The Plan administrator or the payor can tell you what portion of a payment is eligible for rollover.

### **If I don't do a rollover, will I have to pay the 10% additional income tax on early distributions?**

If a payment is not a qualified distribution and you are under age 59-1/2, you will have to pay the 10% additional income tax on early distributions with respect to the earnings allocated to the payment that you do not roll over (including amounts withheld for income tax), unless one of the exceptions listed below applies. This tax is in addition to the regular income tax on the earnings not rolled over.

The 10% additional income tax does not apply to the following payments from the Plan:

- Payments made after you separate from service if you will be at least age 55 in the year of the separation;
- Payments that start after you separate from service if paid at least annually in equal or close to equal amounts over your life or life expectancy (or the joint lives or joint life expectancies of you and your beneficiary);
- Payments from a governmental plan made after you separate from service if you are a qualified public safety employee and you will be at least age 50 in the year of the separation;
- Payments made due to disability;
- Payments after your death;
- Payments of ESOP dividends;
- Corrective distributions of contributions that exceed tax law limitations;
- Cost of life insurance paid by the Plan;
- Payments made directly to the government to satisfy a federal tax levy;



- Payments made under a qualified domestic relations order (QDRO);
- Payments of up to \$5,000 made to you from a defined contribution plan if the payment is a qualified birth or adoption distribution;
- Payments up to the amount of your deductible medical expenses (without regard to whether you itemize deductions for the taxable year);
- Certain payments made while you are on active duty if you were a member of a reserve component called to duty after September 11, 2001 for more than 179 days;
- Payments of certain automatic enrollment contributions that you request to withdraw within 90 days of your first contribution; and
- Payments excepted from the additional income tax by federal legislation relating to certain emergencies and disasters.

### **If I do a rollover to a Roth IRA, will the 10% additional income tax apply to early distributions from the IRA?**

If you receive a payment from a Roth IRA when you are under age 59-1/2, you will have to pay the 10% additional income tax on early distributions on the earnings paid from the Roth IRA, unless an exception applies or the payment is a qualified distribution. In general, the exceptions to the 10% additional income tax for early distributions from a Roth IRA listed above are the same as the exceptions for early distributions from a plan. However, there are a few differences for payments from a Roth IRA, including:

- The exception for payments made after you separate from service if you will be at least age 55 in the year of the separation (or age 50 for qualified public safety employees) does not apply;
- The exception for qualified domestic relations orders (QDROs) does not apply (although a special rule applies under which, as part of a divorce or separation agreement, a tax-free transfer may be made directly to a Roth IRA of a spouse or former spouse); and
- The exception for payments made at least annually in equal or close to equal amounts over a specified period applies without regard to whether you have had a separation from service.

Additional exceptions apply for payments from an IRA, including:

- Payments for qualified higher education expenses;
- Payments up to \$10,000 used in a qualified first-time home purchase; and
- Payments for health insurance premiums after you have received unemployment compensation for 12 consecutive weeks (or would have been eligible to receive unemployment compensation but for self-employed status).

### **Will I owe State income taxes?**

This notice does not address any State or local income tax rules (including withholding rules).

## **SPECIAL RULES AND OPTIONS**

### **If you miss the 60-day rollover deadline**

Generally, the 60-day rollover deadline cannot be extended. However, the IRS has the limited authority to waive the deadline under certain extraordinary circumstances, such as when external events prevented you from completing the rollover by the 60-day rollover deadline. Under certain circumstances, you may claim eligibility for a waiver of the 60-day rollover deadline by making a written self-certification. Otherwise, to apply for a waiver from the IRS, you must file a private letter ruling request with the IRS. Private letter ruling requests require the payment of a nonrefundable user fee. For more information, see IRS Publication 590-A, *Contributions to Individual Retirement Arrangements (IRAs)*.

### **If your payment includes employer stock that you do not roll over**

If you receive a payment that is not a qualified distribution and you do not roll it over, you can apply a special rule to payments of employer stock (or other employer securities) that are paid in a lump sum after separation from service (or after age 59-1/2, disability, or the participant's death). Under the special rule, the net unrealized appreciation on the stock included in the earnings in the payment will not be taxed when distributed to you from the Plan and will be taxed at capital gain rates when you sell the stock. If you do a rollover to a Roth IRA for a nonqualified distribution that includes employer stock (for example, by selling the stock and rolling over the proceeds within 60 days of the distribution), you will not have any taxable income and the special rule relating to the distributed employer stock will not apply to any subsequent payments from the Roth IRA or, generally, the Plan. Net unrealized appreciation is generally the increase in the value of the employer stock after it was acquired by the Plan. The Plan administrator can tell you the amount of any net unrealized appreciation.

If you receive a payment that is a qualified distribution that includes employer stock and you do not roll it over, your basis in the stock (used to determine gain or loss when you later sell the stock) will equal the fair market value of the stock at the time of the payment from the Plan.

### **If you have an outstanding loan that is being offset**

If you have an outstanding loan from the Plan, your Plan benefit may be offset by the outstanding amount of the loan, typically when your employment ends. The offset amount is treated as a distribution to you at the time of the offset. Generally, you may roll over all or any portion of the offset amount. If the distribution attributable to the offset is not a qualified distribution and you do not roll over the offset amount, you will be taxed on any earnings included in the distribution (including the 10% additional income tax on early distributions, unless an exception applies). You may roll over the earnings included in the loan offset to a Roth IRA or designated Roth account in an employer plan (if the terms of the employer plan permit the plan to receive plan loan offset rollovers). You may also roll over the full amount of the offset to a Roth IRA.

How long you have to complete the rollover depends on what kind of plan loan offset you have. If you have a qualified plan loan offset, you will have until your tax return due date (including extensions) for the tax year during which the offset occurs to complete your rollover. A qualified plan loan offset occurs when a plan loan in good standing is offset because your employer plan terminates, or because you sever from employment. If your plan loan offset occurs for any other reason (such as a failure to make level repayments that results in a deemed distribution), then you have 60 days from the date the offset occurs to complete your rollover.

### **If you receive a nonqualified distribution and you were born on or before January 1, 1936**

If you were born on or before January 1, 1936, and receive a lump sum distribution that is not a qualified distribution and that you do not roll over, special rules for calculating the amount of the tax on the earnings in the payment might apply to you. For more information, see IRS Publication 575, *Pension and Annuity Income*.

### **If your payment is from a governmental section 457(b) plan**

If the Plan is a governmental section 457(b) plan, the same rules described elsewhere in this notice generally apply, allowing you to roll over the payment to an IRA or an employer plan that accepts rollovers. One difference is that, if you receive a payment that is not a qualified distribution and you do not roll it over, you will not have to pay the 10% additional income tax on early distributions with respect to the earnings allocated to the payment that you do not roll over, even if you are under age 59-1/2 (unless the payment is from a separate account holding rollover contributions that were made to the Plan from a tax-qualified plan, a section 403(b) plan, or an IRA). However, if you do a rollover to an IRA or to an employer plan that is not a governmental section 457(b) plan, a later distribution that is not a qualified distribution made before age 59-1/2 will be subject to the 10% additional income tax on earnings allocated to the payment (unless an exception applies). Other differences include that you cannot do a rollover if the payment is due to an "unforeseeable emergency" and the special rules under "If your payment includes employer stock that you do not roll over" and "If you were born on or before January 1, 1936" do not apply.

### **If you receive a nonqualified distribution, are an eligible retired public safety officer, and your payment is used to pay for health coverage or qualified long-term care insurance**

If the Plan is a governmental plan, you retired as a public safety officer, and your retirement was by reason of disability or was after normal retirement age, you can exclude from your taxable income nonqualified distributions paid directly as premiums to an accident or health plan (or a qualified long-term care insurance contract) that your employer maintains for you, your spouse, or your dependents, up to a maximum of \$3,000 annually. For this purpose, a public safety officer is a law enforcement officer, firefighter, chaplain, or member of a rescue squad or ambulance crew.

### **If you are not a Plan participant**

Payments after death of the participant. If you receive a distribution after the participant's death that you do not roll over, the distribution generally will be taxed in the same manner described elsewhere in this notice. However, whether the payment is a qualified distribution generally depends on when the participant first made a contribution to the designated Roth account in the Plan. Also, the 10% additional income tax on early distributions and the special rules for public safety officers do not apply, and the special rule described under the section "If you receive a nonqualified distribution and you were born on or before January 1, 1936" applies only if the deceased participant was born on or before January 1, 1936.

**If you are a surviving spouse.** If you receive a payment from the Plan as the surviving spouse of a deceased participant, you have the same rollover options that the participant would have had, as described elsewhere in this notice. In addition, if you

choose to do a rollover to a Roth IRA, you may treat the Roth IRA as your own or as an inherited Roth IRA.

A Roth IRA you treat as your own is treated like any other Roth IRA of yours, so that you will not have to receive any required minimum distributions during your lifetime and earnings paid to you in a nonqualified distribution before you are age 59-1/2 will be subject to the 10% additional income tax on early distributions (unless an exception applies).

If you treat the Roth IRA as an inherited Roth IRA, payments from the Roth IRA will not be subject to the 10% additional income tax on early distributions. An inherited Roth IRA is subject to required minimum distributions. If the participant had started taking required minimum distributions from the Plan, you will have to receive required minimum distributions from the inherited Roth IRA. If the participant had not started taking required minimum distributions, you will not have to start receiving required minimum distributions from the inherited Roth IRA until the year the participant would have been age 70-1/2 (if the participant was born before July 1, 1949) or age 72 (if the participant was born after June 30, 1949).

**If you are a surviving beneficiary other than a spouse.** If you receive a payment from the Plan because of the participant's death and you are a designated beneficiary other than a surviving spouse, the only rollover option you have is to do a direct rollover to an inherited Roth IRA. Payments from the inherited Roth IRA, even if made in a nonqualified distribution, will not be subject to the 10% additional income tax on early distributions. You will have to receive required minimum distributions from the inherited Roth IRA.

**Payments under a QDRO.** If you are the spouse or a former spouse of the participant who receives a payment from the Plan under a QDRO, you generally have the same options and the same tax treatment that the participant would have (for example, you may roll over the payment to your own Roth IRA or to a designated Roth account in an eligible employer plan that will accept it).

#### **If you are a nonresident alien**

If you are a nonresident alien, you do not do a direct rollover to a U.S. IRA or U.S. employer plan, and the payment is not a qualified distribution, the Plan is generally required to withhold 30% (instead of withholding 20%) of the earnings for federal income taxes. If the amount withheld exceeds the amount of tax you owe (as may happen if you do a 60-day rollover), you may request an income tax refund by filing Form 1040NR and attaching your Form 1042-S. See Form W-8BEN for claiming that you are entitled to a reduced rate of withholding under an income tax treaty. For more information, see also IRS Publication 519, *U.S. Tax Guide for Aliens*, and IRS Publication 515, *Withholding of Tax on Nonresident Aliens and Foreign Entities*.

#### **Other special rules**

If a payment is one in a series of payments for less than 10 years, your choice whether to do a direct rollover will apply to all later payments in the series (unless you make a different choice for later payments).

If your payments for the year (only including payments from the designated Roth account in the Plan) are less than \$200, the Plan is not required to allow you to do a direct rollover and is not required to withhold federal income taxes. However, you can do a 60-day rollover.

Unless you elect otherwise, a mandatory cashout from the designated Roth account in the Plan of more than \$1,000 will be directly rolled over to a Roth IRA chosen by the Plan administrator or the payor. A mandatory cashout is a payment from a plan to a participant made before age 62 (or normal retirement age, if later) and without consent, where the participant's benefit does not exceed \$5,000 (not including any amounts held under the Plan as a result of a prior rollover made to the Plan).

You may have special rollover rights if you recently served in the U.S. Armed Forces. For more information on special rollover rights related to the U.S. Armed Forces, see IRS Publication 3, *Armed Forces' Tax Guide*. You also may have special rollover rights if you were affected by a federally declared disaster (or similar event), or if you received a distribution on account of a disaster. For more information on special rollover rights related to disaster relief, see the IRS website at [www.irs.gov](http://www.irs.gov).

### **FOR MORE INFORMATION**

You may wish to consult with the Plan administrator or payor, or a professional tax advisor, before taking a payment from the Plan. Also, you can find more detailed information on the federal tax treatment of payments from employer plans in: IRS Publication 575, *Pension and Annuity Income*; IRS Publication 590-A, *Contributions to Individual Retirement Arrangements (IRAs)*; IRS Publication 590-B, *Distributions from Individual Retirement Arrangements (IRAs)*; and IRS Publication 571, *Tax-Sheltered Annuity Plans (403(b) Plans)*. These publications are available from a local IRS office, on the web at [www.irs.gov](http://www.irs.gov), or by calling 1-800-TAX-FORM.

**AVISO ESPECIAL DE IMPUESTOS CON RESPECTO A LOS PAGOS DEL PLAN**  
**(Para pagos que no provienen de una cuenta Roth designada)**

**SUS OPCIONES DE REINVERSIONES (ROLLOVER)**

Esté aviso describe las normas que rigen las reinversiones y que se aplican a los pagos del plan que no provienen de una cuenta Roth designada (un tipo de cuenta que se rige por normas fiscales especiales en algunos planes de empleador). Si usted además recibe un pago de una cuenta Roth designada en el Plan, se le proporcionará un aviso distinto por ese pago, y el Administrador del plan o el pagador le indicará la cantidad que se le está pagando de cada cuenta. Las normas que se aplican a la mayoría de los pagos de un plan se describen en la sección "información general sobre las reinversiones." Las normas especiales que sólo se aplican en determinadas circunstancias se describen en la sección "Normas y Opciones especiales."

**INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LAS REINVERSIONES**

**¿De qué forma podría una reinversión afectar mis impuestos?**

Usted tendrá que pagar impuestos sobre un pago del Plan si no lo reinvierte. Si usted es menor de 59-1/2 años de edad y no realiza una reinversión, también tendrá que pagar un impuesto adicional del 10% sobre las distribuciones anticipadas (por lo general, sobre aquellas distribuciones realizadas antes de cumplir la edad de 59 años y medio) a menos que se aplique una excepción. Sin embargo, si usted se realiza una reinversión, usted no tendrá que pagar dicho impuesto hasta que no reciba pagos más tarde, y el impuesto adicional del 10% no se aplicará si dichos pagos se realizan después de que usted cumpla la edad de 59-1/2 años (o si se aplica una excepción).

**¿Qué tipos de cuentas y planes de jubilación pueden aceptar mi reinversión?**

Usted puede reinvertir el pago ya sea en una cuenta IRA (una cuenta de retiro individual o anualidad de retiro individual) o a un plan de empleador (un plan deducible de impuestos, plan de sección 403(b), o sección gubernamental 457(b)) que acepte la reinversión. Las normas de la cuenta IRA o del plan de empleador que mantiene la reinversión determinarán sus opciones de inversión, las tasas y los derechos a los pagos de la cuenta IRA o del plan de empleador (por ejemplo, no se aplica ninguna norma referente al consentimiento del cónyuge en materia de las cuentas IRA, y las cuentas IRA no pueden proporcionar préstamos). Además, la cantidad reinvertida será sujeta a las normas de impuestos que se aplican a la cuenta IRA o al plan de empleador.

**¿Cómo puedo realizar una reinversión?**

Hay dos maneras de realizar una reinversión. Usted puede realizar una reinversión directa o una reinversión de 60 días.

Si usted opta por realizar una reinversión directa, el Plan efectuará el pago directamente a su IRA o a un plan de empleador. Le sugerimos que se comunique con el patrocinador de la cuenta IRA o con el Administrador del plan de empleador para obtener información sobre cómo realizar una reinversión directa.

Si usted no realiza una reinversión directa, aún podrá realizar una reinversión haciendo un depósito en una cuenta IRA o en un plan de empleador elegible que la acepte. Por lo general, usted tendrá 60 días después de recibir el pago para hacer el depósito. Si usted no realiza una reinversión directa, se requiere que el Plan retenga el 20% del pago para los impuestos federales sobre la renta (hasta el equivalente del efectivo y bienes recibidos además de las acciones del empleador). Esto significa que a fin de reinvertir el pago completo cómo una reinversión de 60 días, usted debe utilizar otros fondos para compensar el 20% retenido. Si usted no reinvierte la totalidad del pago, la parte que no se reinvierta será gravada y estará sujeta al impuesto adicional del 10% sobre las distribuciones anticipadas si es que usted tiene menos de 59-1/2 años de edad (a menos que se aplique una excepción).

**¿Cuánto puedo reinvertir?**

Si usted desea realizar una reinversión, puede reinvertir la totalidad o una parte de la cantidad elegible para ser reinvertida. Cualquier pago del Plan es elegible para ser reinvertido, excepto:

- Ciertos pagos se extienden a lo largo de un período de al menos 10 años o más de su vida o de su expectativa de vida (o la vida o expectativa de vida conjunta suya y de su beneficiario);
- Las distribuciones mínimas que se requieren a partir de la edad de 70-1/2 años (si usted nació antes del primero de julio de 1949) o 72 años (si usted nació después del 30 de junio de 1949) o después de la muerte;

- Las distribuciones por dificultades financieras;
- Los dividendos ESOP;
- Distribuciones correctivas de aquellas aportaciones que excedan los límites de la ley fiscal;
- Los préstamos que se tratan como distribuciones consideradas (por ejemplo, préstamos en mora debido a pagos atrasados antes de que terminara su empleo);
- El costo del seguro de vida pagado por el Plan;
- Los pagos de ciertas contribuciones de inscripción automática, cuyo retiro fue solicitado dentro de 90 días a partir de la primera contribución efectuada;
- Todo monto que se considere distribuido a causa de una asignación prohibida de acciones de empresa S anónima bajo un ESOP (Además, por lo general habrá consecuencias impositivas adversas si usted reinvierte una distribución de acciones de corporación S anónima en una cuenta IRA); y
- Distribuciones de ciertas primas para seguro médico o de accidente.

El administrador del Plan o al pagador le podrán indicar qué porción de un pago es elegible para ser reinvertido.

**Si no realizó una reinversión, ¿tendré que pagar el impuesto sobre la renta adicional del 10% sobre distribuciones anticipadas?**

Si tiene menos de 59-1/2 años de edad, usted tendrá que pagar el impuesto sobre la renta adicional del 10% por distribuciones anticipadas de cualquier pago del Plan (incluyendo las cantidades retenidas por concepto de impuesto sobre la renta) que usted no reinvierta, a menos que se aplique una de las excepciones indicadas a continuación. Este impuesto se aplica a la parte de la distribución que usted debe incluir en su entrada y es aparte del impuesto sobre la renta que se aplica al pago que no se reinvertió. El impuesto sobre la renta adicional del 10% no se aplica a los siguientes pagos del Plan:

- Los pagos efectuados después de que usted abandone el servicio, si es que usted tendrá por lo menos 55 años de edad en el año de dicha separación;
- Los pagos que se inician después de que usted se separe del servicio si se paga por lo menos anualmente en cantidades iguales o casi iguales durante su vida o expectativa de vida (o la vida o la expectativa de vida conjunta de usted y su beneficiario);
- Los pagos provenientes de un plan gubernamental efectuado después de que usted abandone el servicio, si usted es un empleado de seguridad pública calificado y tendrá por lo menos 50 años de edad en el año de dicha separación;
- Los pagos efectuados por discapacidad;
- Los pagos efectuados después de su muerte;
- Los pagos de dividendos ESOP;
- Distribuciones correctivas de aquellas aportaciones que excedan los límites de la ley fiscal;
- El costo del seguro de vida pagado por el Plan;
- Los pagos efectuados directamente al gobierno para satisfacer un gravamen fiscal federal;
- Los pagos efectuados conforme a un mandato de relaciones domesticas calificado (QDRO);
- Pagos de hasta \$5,000 hechos a usted desde un plan de contribución definido si dicho pago se trata de una distribución por nacimiento o adopción calificada;
- Los pagos hasta el monto de sus gastos médicos deducibles (sin importar que usted enumere sus deducciones para el año fiscal);
- Ciertos pagos efectuados mientras usted se encuentra en servicio activo si usted fue miembro de un componente de la reserva, llamado al servicio el 11 de septiembre de 2001 durante más de 179 días;
- Los pagos de ciertas contribuciones de inscripción automática, cuyo retiro fue solicitado dentro de 90 días a partir de la primera contribución efectuada;
- Pagos exceptuados del impuesto sobre la renta adicional por virtud de legislación federal referente a ciertas emergencias o desastres; y
- Los pagos de jubilación escalonados efectuados a los empleados federales.

**Si realizó una reinversión en una cuenta IRA, ¿será el impuesto sobre la renta adicional del 10% aplicable a las distribuciones anticipadas de la cuenta IRA?**

Si usted recibe un pago de una cuenta IRA mientras tenga menos de 59-1/2 años de edad, usted tendrá que pagar el impuesto sobre la renta adicional del 10% sobre las distribuciones anticipadas en la parte de la distribución que usted debe incluir como entrada, a menos que se aplique una excepción. Por lo general, las excepciones referentes al impuesto sobre la renta adicional del 10% por las distribuciones anticipadas de una cuenta IRA son idénticas a las excepciones mencionadas anteriormente para las distribuciones anticipadas de un plan. Sin embargo, hay algunas diferencias en los pagos desde una cuenta IRA, incluyendo las siguientes:

- La excepción para los pagos realizados después de que usted se separe del servicio si es que usted tendrá al menos 55 años de edad en el año de la separación (o la edad de 50 años para los empleados de seguridad pública calificados) no se aplica.
- La excepción para los mandatos de relaciones domesticas (QDRO) no se aplica (aunque sí se aplica una norma especial en virtud de la cual, Como parte de un acuerdo de divorcio o separación, se puede realizar una transferencia libre de impuestos directamente a una cuenta IRA de un cónyuge o ex cónyuge).
- Se aplica la excepción para los pagos realizados anualmente Como mínimo, en cantidades iguales o casi iguales, a lo largo de un período determinado, sin importar si usted se ha separado del servicio.
- Hay excepciones adicionales para (1) los pagos por gastos calificados de la educación superior, (2) los pagos de hasta \$10,000 usados para la compra calificada de su primera vivienda, y (3) el pago de las primas de seguro de salud después de que usted haya recibido una indemnización de desempleo de 12 semanas consecutivas (o haya sido elegible para recibir una compensación por desempleo, pero tenía estatus de trabajador autónomo).

### **¿Deberé impuestos estatales?**

esté aviso no describe ninguna norma de impuestos estatales o locales (incluidas las normas de Retención)

## **NORMAS Y OPCIONES ESPECIALES**

### **Si su pago incluye contribuciones después de impuestos**

Las contribuciones después de impuestos, incluidas en un pago, no estarán sujetas a impuestos. Si un pago representa sólo una parte de su beneficio, una porción asignable de sus contribuciones después de impuestos se incluirá en el pago, por lo que usted no se puede tomar un pago que consista sólo en contribuciones después de impuestos. Sin embargo, si usted tiene contribuciones después de impuestos de antes del año 1987 en una cuenta separada, una norma especial podrá aplicarse para determinar si las contribuciones después de impuestos se incluyen en un pago. Además, se aplican normas especiales cuando usted realiza una reinversión, tal Como se describe a continuación.

Usted puede reinvertir un pago en una cuenta IRA que incluya contribuciones después de impuestos realizando o una reinversión directa o una reinversión de 60 días. Usted debe llevar la cuenta del monto total de las contribuciones después de impuestos que obran en todas sus cuentas IRA (con el fin de determinar su ingreso gravable para pagos posteriores de las cuentas IRA). Si usted realiza una reinversión directa de sólo una parte de la cantidad pagada del Plan, y, al mismo tiempo se le paga el resto, la parte reinvertida directamente consistirá primero en la cantidad que hubiese estado sujeta a impuestos de no haber sido reinvertida. Por ejemplo, suponga que está recibiendo una distribución de \$12.000, de los cuales \$2.000 representan contribuciones después de impuestos. En ese caso, si reinvierte directamente \$10.000 en una cuenta IRA que no sea una cuenta IRA Roth, ninguna cantidad estará sujeta a impuestos ya que los \$2000 que no se reinvirtieron se consideran contribuciones después de impuestos. Si usted realiza una reinversión directa de la totalidad del importe pagado del Plan a dos o más destinos al mismo tiempo, usted podrá elegir qué destino recibirá las contribuciones después de impuestos.

Si usted realiza una reinversión de 60 días en una cuenta IRA de sólo una porción de un pago efectuado a usted, las contribuciones después de impuestos se tratarán Como reinvertidas por último. Por ejemplo, suponga que está recibiendo una distribución de \$12.000, de los cuales \$2.000 representan contribuciones después de impuestos, y ninguna parte de la distribución se reinvierte directamente. En ese caso, si transfirió más de \$10.000 a una cuenta IRA que no sea una cuenta IRA Roth en una reinversión de 60 días, ninguna cantidad estará sujeta a impuestos ya que los \$2000 que no se reinvirtieron se tratan Como contribuciones después de impuestos.

Usted puede reinvertir en un plan de empleador la totalidad de un pago que incluya contribuciones después de impuestos, pero sólo mediante una reinversión directa (y sólo si el plan destinatario da cuentas por separado de las contribuciones después de impuestos y siempre que no se trate de un plan de sección gubernamental 457(b)). Usted puede realizar reinversión de 60 días en un plan de empleador que consista en parte de un pago que incluya contribuciones después de impuestos, pero sólo hasta el importe del pago que hubiese sido sujeto a impuestos de no haber sido reinvertido.

### **Si usted deja pasar el plazo de reinversiones de 60 días**

Por lo general, la fecha límite para las reinversiones de 60 días no se puede extender. Sin embargo, el IRS tiene autoridad limitada para relajar la fecha límite bajo ciertas circunstancias extraordinarias, Como por ejemplo cuando los acontecimientos externos le impidieron realizar la reinversión antes de la fecha límite para las reinversiones de 60 días. En ciertas circunstancias, usted puede reclamar su elegibilidad para una renuncia de la fecha límite de 60 días para las reinversiones presentando por escrito una auto-certificación. De otra forma, para solicitar una exención, usted debe presentar al IRS una carta de solicitud personal para exenciones. Las cartas de solicitud personal para exenciones requieren el pago de una cuota de usuario no reembolsable. Para obtener más información, consulte la Publicación del IRS 590-A, *Aportes a cuentas de jubilación individuales (IRA)*.

### **Si su pago incluye acciones del empleador que usted no reinvierte**

Si usted no realiza una reinversión, puede aplicar una norma especial a los pagos de las acciones del empleador (u otros valores del empleador) que son ya sea atribuibles a las contribuciones después de impuestos, o pagados en una suma global después de que usted se separe del servicio (o después de la edad 59-1/2, una incapacidad, o la muerte del participante). En virtud de dicha norma especial, la apreciación neta no realizada sobre las acciones no será gravada a la hora de estas ser distribuidas del Plan, y serán gravadas según las tasas de ganancia de capital cuando usted venda las acciones. La apreciación neta no realizada por lo general equivale al aumento en el valor de las acciones del empleador después de haber sido adquiridas por el Plan. Si usted reinvierte un pago que incluya acciones del empleador (por ejemplo, vendiendo las acciones y transfiriendo el monto generado dentro de 60 días del pago), la norma especial relativa a las acciones del empleador distribuidas no se aplicará a los pagos posteriores de la cuenta IRA o plan del empleador. El administrador del Plan le podrá indicar la cantidad de la apreciación neta no realizada.

### **Si usted tiene un préstamo pendiente que está siendo compensado**

Si usted tiene un préstamo del Plan que está pendiente, su beneficio del Plan podrá ser compensado por la cantidad del préstamo pendiente, por lo general, cuando termine su empleo. La cantidad a ser compensada se tratará como una distribución a usted en el momento de la compensación. La cantidad a ser compensada se tratará como una distribución a usted en el momento de la compensación. Toda cantidad a ser compensada que no se reinvierta será gravada (incluyendo el impuesto sobre la renta adicional del 10% sobre distribuciones anticipadas, a menos que se aplique una excepción). Usted podrá reinvertir las cantidades a ser compensadas en una cuenta IRA o en un plan de empleador (si los términos del plan del empleador permiten que el plan reciba reinversiones de las cantidades de préstamos a ser compensadas).

El plazo que se le permitirá para completar la reinversión depende del tipo de compensación de préstamos del plan que usted tenga. Si usted tiene una compensación de préstamos del plan calificada, usted tendrá hasta la fecha límite de su próxima declaración de impuestos (incluyendo extensiones) para el año fiscal durante el cual ocurra la compensación para completar su reinversión. Una compensación de préstamos del plan calificada ocurre cuando un préstamo del plan en buena condición es compensado debido a que su plan de empleador terminó, o debido a que usted terminó su empleo. Si su compensación de préstamo del plan ocurre por cualquier otra razón (tal como el no efectuar pagos de préstamo parejos, lo cual resulte en una distribución estimada), usted tiene 60 días a partir de la fecha en la que ocurrió la compensación para completar su reinversión.

### **Si usted nació el primero de enero de 1936 o antes**

Si usted nació el primero de enero de 1936 o antes y recibe una distribución de suma global y no la reinvierte, se aplicarán, en su caso, normas especiales para calcular del impuesto sobre el pago. Para obtener más información, consulte la Publicación 575 del IRS, *Ingresos de pensión y A anualidades*.

### **Si su pago es de un plan de sección 457(b) gubernamental**

Si su pago es de un plan de sección 457(b) gubernamental, las mismas normas que se describen en otra parte de este aviso se aplicarán por lo general, lo que le permitirá reinvertir el pago en una cuenta IRA o un plan del empleador que acepte reinversiones. Una diferencia es que si usted no se realiza una reinversión, usted no tendrá que pagar el impuesto sobre la renta adicional del 10% sobre distribuciones anticipadas del Plan, incluso si es menor de 59-1/2 años de edad (a no ser que el pago sea de una cuenta separada en la que tenga contribuciones de reinversiones que se hicieron en el Plan de un plan deducible de impuestos, un plan de la sección 403(b), o una cuenta IRA). Sin embargo, si usted realiza una reinversión en una cuenta IRA o un plan de empleador que no sea un plan gubernamental de sección 457(b), toda distribución realizada más tarde, antes de que usted cumpla la edad de 59-1/2 años, estará sujeta al impuesto adicional del 10% sobre las distribuciones anticipadas (a menos que se aplique una excepción). Otras diferencias incluyen que usted no podrá realizar una reinversión si el pago se efectuó debido a una "situación de emergencia imprevisible" y las normas especiales descritas en la sección "Si su pago incluye acciones del empleador que usted no reinvierte" y "Si usted nació en o antes del primero de enero de 1936" no se aplicarán.

### **Si usted es un agente de seguridad pública jubilado elegible y su pago de pensión se utiliza para pagar su cobertura de salud o seguro de cuidado a largo plazo calificado**

Si el plan es un plan de gobierno, usted se jubiló como oficial de seguridad pública, y su retiro fue por motivo de discapacidad u ocurrió después de usted haber cumplido la edad normal de jubilación, usted puede excluir de su Plan de ingresos pasivos aquellos pagos efectuados directamente como primas a un plan de accidente o de salud (o un contrato de seguro de cuidado médico a largo plazo calificado) que mantenga su empleador en su nombre, el de su cónyuge o sus dependientes, hasta un máximo de \$3,000 al año.

Para este propósito, un oficial de seguridad pública se define como un agente policial, bombero, capellán, o miembro de un equipo de rescate o personal de ambulancia.

### **Si usted reinvierte su pago en una cuenta Roth IRA**

Si usted reinvierte el pago del Plan en una cuenta Roth IRA, una norma especial se aplica en virtud de la cual será gravada la cantidad del pago reinvertido (reducido por cualquier cantidad después de impuestos). Sin embargo el impuesto sobre la renta adicional del 10% por distribuciones anticipadas no se aplicará (a menos que usted retire el monto reinvertido de la cuenta Roth IRA dentro de 5 años a partir del primero de enero del año de la reinversión).

Si usted reinvierte el pago a una cuenta Roth IRA, los pagos posteriores de la Roth IRA que son distribuciones calificadas no serán gravados (incluyendo las ganancias después de la reinversión). Una distribución calificada de una cuenta IRA Roth es un pago realizado después de que usted cumple la edad de 59-1/2 años (o después de su muerte o discapacidad, o como una distribución para compradores de primera vivienda calificada de hasta \$10.000) y después de haber mantenido una cuenta Roth IRA por un mínimo de 5 años. En la aplicación de esta norma de 5 años, se cuenta a partir del primero de enero del año en que efectuó su primera contribución a una cuenta IRA Roth. Los pagos de la cuenta Roth IRA que no son distribuciones calificadas serán gravados en la medida de las ganancias después de la reinversión, incluyendo el impuesto sobre la renta adicional del 10% sobre distribuciones anticipadas (a menos que se aplique una excepción). Usted no tiene que tomar las distribuciones mínimas requeridas de una cuenta Roth IRA durante su vida. Para obtener más información, consulte la Publicación del IRS 590-A, *Contribuciones al Cuentas de Jubilación Individuales (IRA)* y la Publicación del IRS 590-B, *Distribuciones de Cuentas de Jubilación Individuales (IRA)*.

No se puede reinvertir un pago del Plan en una cuenta Roth designada en un plan de empleador.

### **Si usted no es participante del Plan**

Los pagos efectuados después de la muerte del participante. Si usted recibe una distribución después de la muerte del participante y no la reinvierte, la distribución por lo general será gravada de la misma forma descrita en otras partes de este aviso. Sin embargo, el impuesto sobre la renta del 10% adicional sobre distribuciones anticipadas y las normas especiales para los oficiales de seguridad pública no se aplican, y la norma especial que se describe en la sección "Si usted nació el primero de enero de 1936 o antes" se aplica sólo si el participante nació el primero de enero de 1936 o antes.

**Si usted es cónyuge sobreviviente.** Si recibe un pago del Plan como cónyuge sobreviviente de un participante fallecido, tendrá las mismas opciones en materia de las reinversiones que el participante hubiera tenido, como se describe en otras partes de este aviso. Además, si usted decide hacer una reinversión en una cuenta IRA, es posible que pueda tratar la cuenta IRA como si fuera suya o como una cuenta IRA heredada.

Una cuenta IRA que usted trate como suya propia se trata como cualquier otra cuenta IRA suya, por lo que los pagos efectuados a usted antes de cumplir la edad son 59-1/2 años estarán sujetos al impuesto adicional del 10% sobre las distribuciones anticipadas (a menos que se aplique una excepción) y las distribuciones mínimas requeridas de su cuenta IRA no tienen que comenzar hasta después de que usted cumpla la edad de 70-1/2 años (si nació antes del primero de julio de 1949) o 72 años (si nació después del 30 de junio de 1949).

Si se trata la cuenta IRA como una cuenta IRA heredada, los pagos de la cuenta IRA no estarán sujetos al impuesto adicional del 10% sobre renta para las distribuciones anticipadas. Sin embargo, si el participante había empezado a tomar las distribuciones mínimas requeridas, usted tendrá que recibir las distribuciones mínimas requeridas de la cuenta IRA heredada. Si el participante no había empezado a tomar distribuciones mínimas del Plan, usted no tendrá que empezar a recibir distribuciones mínimas requeridas de la cuenta IRA heredada hasta el año en que el participante hubiera cumplido la edad de 70-1/2 años (si nació antes del primero de julio de 1949) o 72 años (si nació después del 30 de junio de 1949).

**Si usted es beneficiario sobreviviente sin ser cónyuge.** Si usted recibe un pago del Plan debido a la muerte del participante y usted es beneficiario designado sin ser cónyuge sobreviviente, la única opción de reinversión que le quedará es la de hacer una reinversión directa en una cuenta IRA heredada. Los pagos de la cuenta IRA heredada no estarán sujetos al impuesto adicional del 10% sobre renta para las distribuciones anticipadas. Usted tendrá que recibir las distribuciones mínimas requeridas de la cuenta IRA heredada.

Los pagos efectuados conforme a un mandato de relaciones domesticas calificado. Si usted es cónyuge o ex cónyuge del participante quien recibe un pago del Plan de acuerdo con un mandato de relaciones domesticas calificado (QDRO), por lo general tiene las mismas opciones y el mismo tratamiento impositivo que el participante tendría (por ejemplo, usted puede reinvertir el pago en su



propia cuenta de jubilación Roth IRA o en una cuenta ROTH designada en un plan de empleador elegible que lo acepte). Sin embargo, los pagos bajo el QDRO no estarán sujetos al impuesto adicional del 10% sobre las distribuciones anticipadas.

### **Si usted es extranjero no residente**

Si usted es extranjero no residente y no hace una reinversión directa en un plan IRA estadounidense, o en un plan de empleador estadounidense, en lugar de retener el 20%, se exige, por lo general, que el Plan retenga el 30% del pago para los impuestos federales sobre la renta. Si la cantidad retenida es superior a la cantidad de impuestos que usted debe (Cómo puede suceder si usted hace una reinversión de 60 días), puede solicitar una devolución de impuestos al presentar el Formulario 1040NR y adjuntar el Formulario 1042-S. Consulte el Formulario W-8BEN para reclamar qué tiene derecho a una tasa reducida en virtud de un tratado tributario. Para obtener más información, consulte la Publicación del IRS 519, *Guía de Impuestos de estados Unidos para Extranjeros*, y la Publicación del IRS 515, *Retención del Impuesto de los Extranjeros no residentes y entidades extranjeras*.

### **Otras normas especiales**

Si el pago es parte de una serie de pagos efectuados durante un plazo de menos de 10 años, tendrá la opción de realizar una reinversión directa y esa opción se aplicará Además a todos los pagos posteriores de la serie (a menos que usted decida proceder de una forma diferente en Cuánto a los pagos posteriores).

Si sus pagos para el año son menos de \$200 (sin incluir los pagos de una cuenta Roth designada en el Plan), no se requiere que el plan le permita a usted realizar una reinversión directa y Además no está obligado a retener los impuestos federales sobre la renta. Sin embargo, es posible realizar una reinversión de 60 días.

A menos que usted elija lo contrario, un retiro obligatorio de más de \$1,000 (sin incluir los pagos de una cuenta Roth designada en el Plan) se reinvertirá directamente en Penchecks, Inc.. Un retiro obligatorio se trata de un pago de un plan a un participante, realizado antes de cumplir los 62 años (o la edad normal de jubilación, si ocurriera después) y sin consentimiento, cuando el beneficio del participante no es superior a \$5,000 (sin incluir los importes retenidos bajo el Plan Cómo resultado de una reinversión realizada al Plan).

Usted podrá tener derechos especiales en Cuánto a las reinversiones si recientemente sirvió en las Fuerzas Armadas de los Estados Unidos. Para obtener más información sobre los derechos de reinversión especiales relacionados con las Fuerzas armadas de los EEUU, consulte la Publicación 3 del IRS, *Guía de Impuestos de las Fuerzas Armadas*. Usted también podrá tener ciertos derechos relacionados con las reinversiones si fue afectado por un desastre federal reconocido oficialmente (u otro evento parecido), o si usted recibió una distribución debido a un desastre. Para más información sobre los derechos de reinversión especiales relacionados con la asistencia en caso de desastres, visite el sitio web de la IRS: [www.irs.gov](http://www.irs.gov).

### **PARA MÁS INFORMACIÓN**

Le sugerimos consultar al administrador del plan o pagador, o a un asesor profesional de impuestos, antes de tomar un pago del Plan. Además, podrá informarse con más detalle sobre el tratamiento fiscal federal de los pagos de los planes del empleador consultando las siguientes publicaciones: La Publicación 575 del IRS, *Ingresos de pensión y Anualidades*; Publicación del IRS 590-A, *Contribuciones a Cuentas de Jubilación Individuales (IRA)*; Publicación del IRS 590-B, *Distribuciones de Cuentas de Jubilación Individuales (IRA)*; y la Publicación del IRS 571, *Planes de anualidades para impuestos protegidos (Planes (403(b)))*. Estas publicaciones están disponibles en una de las oficinas locales del IRS, en línea en el sitio [www.irs.gov](http://www.irs.gov), o las puede solicitar llamando al 1-800-TAX-FORM.

**AVISO ESPECIAL DE IMPUESTOS CON RESPECTO A LOS PAGOS DEL PLAN**  
**(Para pagos desde una cuenta Roth designada)**

**SUS OPCIONES DE REINVERSIONES - ROTH**

Esté aviso describe las normas referentes a las reinversiones que se aplican a los pagos del plan que provienen de una cuenta Roth designada. Si usted Además recibe del Plan un pago que no proviene de una cuenta Roth designada, se le proporcionará un aviso distinto por ese pago, y el Administrador del plan o el pagador le indicará la cantidad que se paga de cada cuenta.

Las normas que se aplican a la mayoría de los pagos de una cuenta Roth designada se describen en la sección "información general sobre las reinversiones." Las normas especiales que sólo se aplican en determinadas circunstancias se describen en la sección "Normas y Opciones especiales."

**INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LAS REINVERSIONES**

**¿De qué forma podría una reinversión afectar mis impuestos?**

Las contribuciones después de impuestos incluidos en un pago desde una cuenta Roth designada no están sujetas a impuestos, pero las ganancias pueden ser gravadas. El tratamiento fiscal de los beneficios incluidos en el pago dependerá de si el pago se trata de una distribución calificada. Si el pago es sólo una parte de su cuenta Roth designada, el pago incluirá una porción asignable de las ganancias en su cuenta Roth designada.

Si el pago del Plan no es una distribución calificada y usted no realiza una reinversión en una cuenta IRA Roth o una cuenta Roth designada en un plan de empleador, usted deberá pagar impuestos sobre los ingresos en el pago. Si es menor de la edad de 59-1/2 años, también se aplicará a las ganancias un impuesto adicional del 10% sobre distribuciones anticipadas por lo general, sobre aquellas distribuciones realizadas antes de cumplir la edad de 59 años y medio). Sin embargo, si usted realiza una reinversión, no tendrá que pagar impuestos actualmente sobre las ganancias y no tendrá que pagar impuestos más tarde sobre los pagos que representan distribuciones calificadas.

Si el pago proveniente del Plan es una distribución calificada, usted no tendrá que pagar impuestos sobre ninguna parte del pago, incluso si no realiza una reinversión. Si usted realiza una reinversión, no tendrá que pagar impuestos sobre la cantidad reinvertida y no deberá pagar impuestos sobre ninguna ganancia de la cantidad reinvertida si la paga más tarde en una distribución calificada.

Una distribución calificada de una cuenta Roth designada en el Plan es un pago efectuado después de que usted cumpla la edad de 59-1/2 años (o después de su muerte o incapacidad) y después de haber mantenido una cuenta Roth designada en el Plan durante un mínimo de 5 años. En la aplicación de la norma de 5 años, se contará a partir del primero de enero del año en que efectuó su primera contribución a una cuenta IRA Roth. Sin embargo, si usted realizó una reinversión directa en una cuenta Roth designada en el Plan desde una cuenta Roth designada de otro plan de empleador, su participación entrará en vigencia a partir del primero de enero del año en que se realizó su primera contribución a la cuenta Roth designada en el Plan o, si fue antes, a la cuenta Roth designada en el otro plan de empleador.

**¿Qué tipos de cuentas y planes de jubilación pueden aceptar mi reinversión?**

Usted puede reinvertir el pago ya sea en una cuenta IRA Roth (una cuenta de retiro individual Roth o en una anualidad de retiro individual Roth) o una cuenta Roth designada en un plan de empleador (un plan deducible de impuestos o un plan de la sección 403(b)) o plan de sección 457 del gobierno que acepte la reinversión. Las normas referentes al plan IRA o al plan de empleador que mantiene la reinversión determinará sus opciones de inversión, las tasas y los derechos a los pago del IRA o plan de empleador (por ejemplo, no se aplica ninguna norma de consentimiento del cónyuge a las cuentas IRA y las cuentas IRA no pueden proporcionar préstamos). Además, la cantidad reinvertida será sujeta a las normas de impuestos que se aplican a la cuenta IRA Roth o a la cuenta Roth designada en el plan de empleador. Por lo general, estas normas fiscales son parecidas a las que se describen en otras partes de este aviso, con las siguientes diferencias:

- Si usted realiza una reinversión en una cuenta IRA Roth, todas sus cuentas IRA Roth se tomarán en cuenta para los propósitos de determinar si usted ha satisfecho la norma de 5 años (contando desde el primero de enero del año para el que realizó su primera contribución a cualquiera de sus cuentas Roth IRA).
- Si usted realiza una reinversión en una cuenta IRA Roth, usted no tendrá que tomar una distribución de la IRA Roth durante su vida y deberá estar pendiente de la cantidad total de las contribuciones después de impuestos en todas sus cuentas IRA Roth (a fin de determinar su ingreso gravable para pagos Roth IRA posteriores que no sean distribuciones calificadas).
- Las distribuciones de reinversiones elegibles de una cuenta Roth IRA sólo se pueden reinvertir en otra cuenta IRA Roth.

## ¿Cómo puedo realizar una reinversión?

Hay dos maneras de realizar una reinversión. Usted puede realizar una reinversión directa o una reinversión de 60 días.

Si usted opta por realizar una reinversión directa, el Plan efectuará el pago directamente a su IRA Roth o a una cuenta Roth designada en un plan de empleador. Debe comunicarse con el patrocinador de la cuenta IRA Roth o con el Administrador del plan de su empleador para obtener información sobre Cómo hacer una reinversión directa.

Si usted no realiza una reinversión directa, aún podrá realizar una reinversión, haciendo un depósito (por lo general, dentro de 60 días) a una cuenta IRA Roth, sin importar qué el pago sea una distribución calificada o no calificada. Además, usted puede realizar una reinversión haciendo un depósito dentro de 60 días a una cuenta Roth designada en un plan de empleador si el pago es una distribución no calificada y la reinversión no excede las ganancias en el pago. Usted no podrá reinvertir ninguna parte de una distribución calificada en una reinversión de 60 días a un plan de empleador. Si recibe una distribución que es una distribución no calificada y no reinvierte una cantidad al menos igual a los ingresos asignables a la distribución, usted deberá pagar impuestos sobre la cantidad de esas ganancias que no reinvertió, incluyendo el impuesto sobre la renta adicional del 10% sobre las distribuciones anticipadas si es menor de 59-1/2 de edad (a menos que se aplique una excepción).

Si usted realiza una reinversión directa de sólo una parte de la cantidad pagada del Plan y una porción se le paga a usted a la misma vez, la porción directamente reinvertida consiste primero en ganancias.

Si usted no realiza una reinversión directa y el pago no es una distribución calificada, se requiere que el Plan retenga el 20% de las ganancias para los impuestos federales sobre la renta (hasta la cantidad de dinero en efectivo y bienes recibidos Además de las acciones del empleador). Esto significa que a fin de reinvertir el pago completo en una reinversión de 60 días en una cuenta IRA Roth, usted deberá utilizar otros fondos para compensar el 20% retenido.

## ¿Cuánto puedo reinvertir?

Si usted desea realizar una reinversión, puede reinvertir la totalidad o una parte de la cantidad elegible para ser reinvertida. Cualquier pago del Plan es elegible para ser reinvertido, excepto:

- Ciertos pagos que se extienden sobre un período de al menos 10 años o más de su vida o su expectativa de vida (o la vida o la expectativa de vida conjunta suya y de su beneficiario);
- Distribuciones requeridas mínimas después de cumplir la edad de 70-1/2 años (si usted nació antes del primero de julio de 1949) o 72 años (si usted nació después del 30 de junio de 1949) o después de su muerte;
- Distribuciones por dificultades financieras;
- Dividendos ESOP;
- Las distribuciones correctivas por contribuciones que excedan los límites de la ley de impuestos;
- préstamos tratados Como distribuciones consideradas (por ejemplo, préstamos en mora debido a pagos atrasados antes de que termine su empleo);
- El costo del seguro de vida pagado por el Plan;
- Los pagos de ciertas contribuciones de inscripción automática, cuyo retiro fue solicitado dentro de 90 días a partir de la primera contribución;
- Los montos que se consideran haber sido distribuidos a causa de una asignación prohibida de acciones de empresa S anónima bajo un ESOP (Además, por lo general habrá consecuencias impositivas adversas si las acciones de empresa S se mantienen en una cuenta IRA); y
- Distribuciones de ciertas primas para seguro médico o de accidente.

El administrador del Plan o al pagador le puede indicar qué porción de un pago es elegible para ser reinvertido

## Si no realizó una reinversión, ¿tendré que pagar el impuesto sobre la renta adicional del 10% sobre distribuciones anticipadas?

Si el pago no es una distribución calificada y usted tiene menos de 59-1/2 años de edad, usted tendrá que pagar el impuesto adicional sobre la renta del 10% sobre distribuciones anticipadas con respecto a los beneficios asignados al pago que usted no reinvierta (incluyendo las cantidades retenidas por concepto de impuesto sobre la renta), a menos que una de las excepciones que figuran a continuación se aplique. Este impuesto es Además del impuesto sobre la renta regular referente al pago que no reinvertió.

El impuesto sobre la renta adicional del 10% no se aplica a los siguientes pagos del Plan:

- Los pagos efectuados después de que usted abandone el servicio, si es que usted tendrá por lo menos 55 años de edad en el año de dicha separación;
- Los pagos que se inician después de que usted se separe del servicio si se paga por lo menos anualmente en cantidades iguales o casi iguales durante su vida o expectativa de vida (o la vida o la expectativa de vida conjunta de usted y su beneficiario);
- Los pagos provenientes de un plan gubernamental efectuado después de que usted abandone el servicio, si usted es un empleado de seguridad pública calificado y tendrá por lo menos 50 años de edad en el año de dicha separación;
- Pagos efectuados a usted de hasta \$5,000 desde un plan de contribuciones definido dentro de un año tras el nacimiento o la adopción de un hijo o una hija;
- Los pagos efectuados por discapacidad;
- Los pagos efectuados después de su muerte;
- Los pagos de dividendos ESOP;
- Las distribuciones correctivas por contribuciones que excedan los límites de la ley de impuestos;
- El costo del seguro de vida pagado por el Plan;
- Los pagos efectuados directamente al gobierno para satisfacer un gravamen fiscal federal;
- Los pagos efectuados conforme a un mandato de relaciones domesticas calificado (QDRO);
- Pagos de hasta \$5,000 hechos a usted desde un plan de contribución definido si dicho pago se trata de una distribución por nacimiento o adopción calificada;
- Los pagos hasta el total de sus gastos médicos deducibles (sin importar que usted enumere sus deducciones para el año fiscal);
- Ciertos pagos efectuados mientras usted se encuentra en servicio activo si usted fue miembro de un componente de la reserva llamado al servicio el 11 de septiembre de 2001 durante más de 179 días;
- Los pagos de ciertas contribuciones de inscripción automática, cuyo retiro fue solicitado dentro de 90 días a partir de la primera contribución; y
- Pagos exceptuados del impuesto sobre la entrada adicional por virtud de legislación federal referente a ciertas emergencias o desastres.

**¿Si hago una reinversión en una cuenta IRA Roth, se aplicará el impuesto sobre la renta adicional del 10% a las distribuciones anteriores de la IRA?**

Si recibe un pago de una cuenta Roth IRA cuando y tiene menos de 59-1/2 años de edad, usted tendrá que pagar el impuesto sobre la renta adicional del 10% distribuciones anticipadas, sobre los ingresos pagados de la cuenta IRA Roth, a menos que se aplique una excepción o el pago sea una distribución calificada. Por lo general, las excepciones referentes al impuesto sobre la renta adicional del 10% por distribuciones anticipadas de una cuenta IRA Roth anteriormente mencionada son idénticas a las excepciones mencionadas anteriormente para las distribuciones anticipadas de un plan. Sin embargo, hay algunas diferencias en los pagos de una cuenta IRA Roth, incluyendo las siguientes:

- La excepción para los pagos realizados después de que usted se separe del servicio si es que usted tendrá al menos 55 años de edad en el año de la separación (o la edad de 50 años para los empleados de seguridad pública calificados) no se aplica.
- La excepción para los mandatos de relaciones domesticas (QDRO) no se aplica (aunque sí se aplica una regla especial en virtud del cual, Cómo parte de un acuerdo de divorcio o separación, se puede realizar una transferencia libre de impuestos directamente a una cuenta IRA Roth de un cónyuge o ex cónyuge).
- La excepción para los pagos realizados anualmente Cómo mínimo en cantidades iguales o casi iguales durante un período determinado, se aplica sin importar si usted se ha separado del servicio.
- Hay excepciones adicionales para (1) los pagos por gastos calificados de la educación superior, (2) los pagos de hasta \$10,000 usados para la compra calificada de su primera vivienda, y (3) el pago de las primas de seguro de salud después de que usted haya recibido una indemnización de desempleo de 12 semanas consecutivas (o haya sido elegible para recibir una compensación por desempleo, pero tenía estatus de trabajador autónomo).

**¿Deberé impuestos estatales?**

esté aviso no describe ninguna norma referente a impuestos estatales o locales (incluidas las normas de Retención)

## NORMAS Y OPCIONES ESPECIALES

### **Si usted deja pasar el plazo de reinversiones de 60 días**

Por lo general, la fecha límite para las reinversiones de 60 días no se puede extender. Sin embargo, el IRS tiene autoridad limitada para relajar la fecha límite bajo ciertas circunstancias extraordinarias, Como por ejemplo cuando los acontecimientos externos le impidieron realizar la reinversión antes de la fecha límite para las reinversiones de 60 días. En ciertas circunstancias, usted puede reclamar su elegibilidad para una renuncia de la fecha límite de 60 días para las reinversiones presentando por escrito una auto-certificación. De otra forma, para solicitar una exención, usted debe presentar al IRS una carta de solicitud personal para exenciones. Las cartas de solicitud personal para exenciones requieren el pago de una cuota de usuario no reembolsable. Para obtener más información, consulte la Publicación del IRS 590-A *Aportes a cuentas de jubilación individuales (IRA)*.

### **Si su pago incluye acciones del empleador que usted no reinvierte**

Si usted recibe un pago que no sea una distribución calificada y no realiza una reinversión, puede aplicar una norma especial a los pagos de las acciones del empleador (u otros valores del empleador) que se pagan en una suma global después de que usted se separe del servicio (o después de la edad 59-1/2, incapacidad o muerte del participante). En virtud de la regla especial, la apreciación neta no realizada sobre las acciones incluida en las ganancias en el pago no será gravada a la hora de ser distribuidas del Plan y serán gravadas según las tasas de ganancia de capital cuando usted venda las acciones. Si usted realiza una reinversión en una cuenta IRA Roth de una distribución no calificada que incluya acciones del empleador (por ejemplo, si vende las acciones y reinvierte el monto generado dentro de 60 días de la distribución), usted no tendrá ingreso gravable y la norma especial relativa a las acciones del empleador distribuidas no se aplicará a los pagos posteriores del plan IRA Roth o del empleador. La apreciación neta no realizada por lo general equivale al aumento en el valor de las acciones del empleador después de haber sido adquiridas por el Plan. El administrador del Plan le podrá decir la cantidad de toda apreciación neta no realizada.

Si recibe un pago que es una distribución calificada que incluye acciones del empleador y no lo reinvierte, su base en las acciones (utilizado para determinar la ganancia o pérdida cuando posteriormente vende las acciones) será igual al valor justo de mercado de las acciones en el momento que se efectuó pago del Plan.

### **Si usted tiene un préstamo pendiente que está siendo compensado**

Si usted tiene un préstamo del Plan que está pendiente, su beneficio del Plan podrá ser compensado por la cantidad del préstamo pendiente, por lo general, cuando termine su empleo. La cantidad a ser compensada se tratará como una distribución a usted en el momento de la compensación. Por lo general, usted podrá invertir una parte o cualquier porción de la cantidad a ser compensada. Si la distribución atribuible a la compensación no es una distribución calificada, y usted no reinvierte la cantidad a ser compensada, usted será gravado por toda ganancia incluida en su distribución (incluyendo el impuesto sobre la renta adicional del 10% sobre distribuciones anticipadas, a menos que se aplique una excepción). Usted puede reinvertir las ganancias incluidas en la compensación del préstamo a un plan de jubilación Roth o una cuenta Roth designada en un plan de empleador (si los términos del plan de empleador permiten que el plan reciba reinversiones de compensación de préstamos del plan). Usted también puede reinvertir la cantidad entera de la compensación en un cuenta de jubilación Roth.

El plazo que se le permitirá para completar la reinversión depende del tipo de compensación de préstamos del plan que usted tenga. Si usted tiene una compensación de préstamos del plan calificada, usted tendrá hasta la fecha límite de su próxima declaración de impuestos (incluyendo extensiones) para el año fiscal durante el cual ocurra la compensación para completar su reinversión. Una compensación de préstamos del plan calificada ocurre cuando un préstamo del plan en buena condición es compensado debido a que su plan de empleador terminó, o debido a que usted terminó su empleo. Si su compensación de préstamo del plan ocurre por cualquier otra razón (tal como el no efectuar pagos de préstamo parejos, lo cual resulte en una distribución estimada), usted tiene 60 días a partir de la fecha en la que ocurrió la compensación para completar su reinversión.

### **Si usted recibe una distribución no calificada y nació el primero de enero de 1936 o antes**

Si usted nació el primero de enero de 1936 o antes y recibe una distribución de suma global que no sea una distribución calificada, y que usted no reinvierta, se aplicarán, en su caso, normas especiales para el cálculo del importe del impuesto sobre las ganancias en el pago. Para obtener más información, consulte la Publicación 575 del IRS, *Ingresos de pensión y Anualidades*.

### **Si su pago es de un plan de sección 457(b) gubernamental**

Si el Plan es de un plan de sección 457(b) gubernamental, las mismas normas que se describen en otra parte de este aviso se aplicarán por lo general, lo que le permitirá reinvertir el pago en una cuenta IRA o un plan del empleador que acepte reinversiones. Una

diferencia es que si usted no se realiza una reinversión, usted no tendrá que pagar el impuesto sobre la renta adicional del 10% sobre distribuciones anticipadas con respecto a las ganancias asignadas al pago que usted no reinvierta, incluso si es menor de 59-1/2 años de edad (a no ser que el pago sea de una cuenta separada en la que tenga contribuciones de reinversiones que se hicieron en el Plan de un plan deducible de impuestos, un plan de la sección 403(b), o una cuenta IRA). Sin embargo, si usted realiza una reinversión en una cuenta IRA o un plan de empleador que no sea un plan gubernamental de sección 457(b), toda distribución realizada más tarde que no sea una distribución calificada, antes de que usted cumpla la edad de 59-1/2 años, estará sujeta al impuesto adicional del 10% sobre las ganancias asignadas al pago (a menos que se aplique una excepción). Otras diferencias incluyen que usted no podrá realizar una reinversión si el pago se efectuó debido a una "situación de emergencia imprevisible" y las normas especiales descritas en la sección "Si su pago incluye acciones del empleador que usted no reinvierte" y "Si usted nació en o antes del primero de enero de 1936" no se aplicarán.

### **Si usted recibe una distribución no calificada y es un agente de seguridad pública jubilado elegible y su pago se utiliza para pagar su cobertura de salud o seguro de cuidado a largo plazo calificado**

Si el plan es un plan de gobierno, usted se jubiló como oficial de seguridad pública, y su retiro fue por motivo de discapacidad u ocurrió después de usted haber cumplido la edad normal de jubilación, usted puede excluir de su plan de ingresos pasivos las distribuciones no calificadas efectuadas directamente como primas a un plan de accidente o de salud (o un contrato de seguro de cuidado médico a largo plazo calificado) que mantenga su empleador en su nombre, el de su cónyuge o sus dependientes, hasta un máximo de \$3,000 por año. Para este propósito, un oficial de seguridad pública se define como un agente policial, bombero, capellán, o miembro de un equipo de rescate o personal de ambulancia.

### **Si usted no es participante del Plan**

Los pagos efectuados después de la muerte del participante. Si usted recibe una distribución después de la muerte del participante y no la reinvierte, la distribución por lo general será gravada de la misma forma descrita en otras partes de este aviso. Sin embargo, si el pago es una distribución calificada, por lo general depende de cuando el participante hizo por primera vez una contribución a la cuenta Roth designada en el Plan. Además, el impuesto sobre la renta del 10% adicional sobre distribuciones anticipadas y las normas especiales para los oficiales de seguridad pública no se aplican, y la norma especial que se describe en la sección "Si usted recibe una distribución no calificada y nació el primero de enero de 1936 o antes" se aplica sólo si el participante nació el primero de enero de 1936 o antes.

**Si usted es un cónyuge sobreviviente.** Si recibe un pago del Plan como cónyuge sobreviviente de un participante fallecido, tendrá las mismas opciones en materia de las reinversiones que el participante hubiera tenido, como se describe en otras partes de este aviso. Además, si usted decide realizar una reinversión en una cuenta Roth IRA, podrá tratar la cuenta IRA Roth como suya propia o como una cuenta Roth IRA heredada.

Una cuenta IRA Roth que usted trate como suya propia se tratará como cualquier otra cuenta IRA Roth suya, de modo que usted no tendrá que recibir las distribuciones mínimas requeridas durante su vida y los ingresos pagados a usted en una distribución no calificada antes de que usted cumpla la edad de 59-1/2 años estarán sujetos al impuesto adicional del 10% sobre distribuciones anticipadas (a menos que se aplique una excepción).

Si se trata la cuenta IRA Roth como una cuenta IRA Roth heredada, los pagos de la cuenta IRA Roth no estarán sujetos al impuesto adicional del 10% sobre las distribuciones anticipadas. Una cuenta IRA Roth heredada está sujeta a las distribuciones mínimas requeridas. Si el participante había empezado a tomar las distribuciones mínimas requeridas del Plan, usted tendrá que recibir las distribuciones mínimas requeridas de la cuenta IRA Roth heredada. Si el participante no había empezado a tomar distribuciones mínimas, usted no tendrá que empezar a recibir distribuciones mínimas requeridas de la cuenta IRA Roth heredada hasta el año en que el participante hubiera cumplido la edad de 70-1/2 años (si nació antes del primero de julio de 1949) o 72 años (si nació después del 30 de junio de 1949).

**Si usted es beneficiario sobreviviente sin ser cónyuge.** Si usted recibe un pago del Plan debido a la muerte del participante y usted es un beneficiario designado sin ser cónyuge sobreviviente, la única opción de reinversión que le quedará es la de hacer una reinversión directa en una cuenta IRA Roth heredada. Los pagos de la cuenta IRA Roth heredada, aunque se hayan efectuado en una distribución no calificada, no estarán sujetos al impuesto adicional del 10% sobre las distribuciones anticipadas. Usted tendrá que recibir las distribuciones mínimas requeridas de la cuenta IRA Roth heredada.

Los pagos efectuados conforme a un mandato de relaciones domesticas calificado. Si usted es cónyuge o ex cónyuge del participante quien recibe un pago del Plan de acuerdo con un mandato de relaciones domesticas calificado (QDRO), por lo general tiene las mismas opciones y el mismo tratamiento impositivo que el participante tendría (por ejemplo, puede reinvertir el pago tal como se describe en este aviso).

## **Si usted es extranjero no residente**

Si usted es extranjero no residente y no hace una reinversión directa en un plan IRA estadounidense, o en un plan de empleador estadounidense, en lugar de retener el 20%, se exige, por lo general, que el Plan retenga el 30% del pago para los impuestos federales sobre la renta. Si la cantidad retenida es superior a la cantidad de impuestos que usted debe (Cómo puede suceder si usted hace una reinversión de 60 días), puede solicitar una devolución de impuestos al presentar el Formulario 1040NR y adjuntar el Formulario 1042-S. Consulte el Formulario W-8BEN para reclamar qué tiene derecho a una tasa reducida en virtud de un tratado tributario. Para obtener más información, consulte la Publicación del IRS 519, *Guía de Impuestos de Estados Unidos para Extranjeros*, y IRS la Publicación del IRS 515, *Retención del Impuesto de los Extranjeros no residentes y entidades*.

## **Otras normas especiales**

Si el pago es parte de una serie de pagos efectuados durante un plazo de menos de 10 años, tendrá la opción de realizar una reinversión directa y esa opción se aplicará Además a todos los pagos posteriores de la serie (a menos que usted decida proceder de una forma diferente en Cuánto a los pagos posteriores).

Si sus pagos para el año (sólo incluyendo los pagos de una cuenta Roth designada en el Plan) son de menos de \$200, no se requiere que el plan le permita a usted realizar una reinversión directa y no está obligado a retener los impuestos federales sobre la renta. Sin embargo, usted sí podrá realizar una reinversión de 60 días.

A menos que usted elija lo contrario, un retiro obligatorio de la cuenta Roth designada en el Plan de más de \$1000 se efectuará directamente a una cuenta IRA Roth elegida por el Administrador del Plan o el pagador. Un retiro obligatorio se trata de un pago de un plan a un participante, realizado antes de cumplir los 62 años (o la edad normal de jubilación, si ocurriera después) y sin consentimiento, cuando el beneficio del participante no es superior a \$5,000 (sin incluir los importes retenidos bajo el Plan Como resultado de una reinversión realizada en el Plan).

Usted podrá tener derechos especiales en Cuánto a las reinversiones si recientemente sirvió en las Fuerzas Armadas de los Estados Unidos. Para obtener más información sobre los derechos de reinversión especiales relacionados con las Fuerzas armadas de los EEUU, consulte la Publicación 3 del IRS, *Guía de Impuestos de las Fuerzas Armadas*. Usted también podrá tener ciertos derechos relacionados con las reinversiones si fue afectado por un desastre federal reconocido oficialmente (u otro evento parecido), o si usted recibió una distribución debido a un desastre. Para más información sobre los derechos de reinversión especiales relacionados con la asistencia en caso de desastres, visite el sitio web de la IRS: [www.irs.gov](http://www.irs.gov).

## **PARA MÁS INFORMACIÓN**

Le sugerimos consultar al administrador del plan o pagador, o a un asesor profesional de impuestos, antes de tomar un pago del Plan. Además, podrá informarse con más detalle sobre el tratamiento fiscal federal de los pagos de los planes del empleador consultando las siguientes publicaciones: La Publicación 575 del IRS, *Ingresos de pensión y Anualidades*; Publicación del IRS 590-A, *Contribuciones a Cuentas de Jubilación Individuales (IRA)*; Publicación del IRS 590-B, *Distribuciones de Cuentas de Jubilación Individuales (IRA)*; y la Publicación del IRS 571, *Planes de anualidades para impuestos protegidos (Planes (403(b)))*. Estas publicaciones están disponibles en una oficina local del IRS, en línea en el sitio [www.irs.gov](http://www.irs.gov), o llamando al 1-800-TAX-FORM