



ELECCION PARA EL PAGO POR ADELANTADO DE LA
CONTRIBUCION ESPECIAL SOBRE CANTIDADES ACUMULADAS EN
CONTRATOS DE ANUALIDAD VARIABLE ELEGIBLES
ELECTION FOR PREPAYMENT OF SPECIAL TAX ON ACCUMULATED AMOUNTS IN
ELIGIBLE VARIABLE ANNUITY CONTRACTS

Nombre del Contribuyente - Name of Taxpayer		Número de Seguro Social Social Security Number	
Dirección Postal del Contribuyente - Postal Address of Taxpayer			
Código Postal - Zip Code			
Compañía de Seguros - Insurance Company		Núm. Ident. Patronal de la Compañía de Seguros - Insurance Company's Employer Identification No.	

Elección para Pagar por Adelantado - Election for Prepayment

A	B	C	D
Núm de Póliza o Contrato Policy or Contract No.	Balance Total Acumulado en el Contrato Elegible a la Fecha de la Elección - Total Accumulated Balance in the Eligible Contract as of the Date of the Election	Base en el Contrato Elegible a la Fecha de la Elección - Basis in the Eligible Contract as of the Date of the Election	Cantidad Sujeta al Pago por Adelantado - Amount Subject to Prepayment (B-C)
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

Cantidad Total - Total Amount

Tasa Contributiva - Tax Rate **X** **10%**

Contribución Especial - Special Tax

JURAMENTO - OATH

Declaro bajo penalidad de perjurio que la información contenida en este formulario ha sido examinada por mí y que según mi mejor conocimiento y creencia es cierta, correcta y completa. Declaro también que la cantidad sobre la cual se está realizando el pago por adelantado constituye la totalidad del balance acumulado en el contrato elegible y autorizo al Secretario de Hacienda o su representante a solicitar información al respecto, tanto a la compañía emisora como a la compañía a la cual se le permutó o canceló dicho contrato.

I declare under penalties of perjury that I have examined the information included in this form, and to the best of my knowledge and belief, it is true, correct and complete. I also declare that the amount subject to the prepayment constitutes the total accumulated balance in the eligible contract and I authorize the Secretary of the Treasury or his representative to request information regarding the above, to the issuer company or the company to which said contract was exchanged or cancelled.

Firma del Contribuyente - Signature of Taxpayer Fecha - Date

INSTRUCCIONES

Todo contribuyente que desee acogerse a los beneficios de la Sección 1012C del Código de Rentas Internas de Puerto Rico de 1994, según enmendado, para pagar por adelantado la contribución especial de 10% sobre las cantidades acumuladas pero no distribuidas en un contrato de anualidad variable permutado por un contrato de anualidad variable elegible (CAVE), rendirá este formulario de elección acompañado del pago correspondiente, en cualquiera de las Colecturías de Rentas Internas. El contribuyente rendirá este formulario acompañado de la certificación provista por la compañía emisora del CAVE y no más tarde del decimoquinto (15) día del mes calendario siguiente a la fecha en que se provea dicha certificación (pero no más tarde del 30 de junio de 2008) o la fecha en que se vaya a recibir la primera distribución bajo el CAVE, **lo que ocurra primero**. Este formulario se rendirá **en triplicado (todos firmados en original)**. La Elección **NO** podrá hacerse por correo. **El pago se efectuará en efectivo, giro o cheque certificado a nombre del Secretario de Hacienda.**

Uno de los originales sellado por la Colecturía se le entregará a la compañía emisora del CAVE, como evidencia de que realizó el pago por adelantado de la contribución. El contribuyente mantendrá uno de los originales para su expediente.

En el caso de personas casadas, **cada uno de los cónyuges** completará el formulario por separado si ambos permutan contratos de anualidad variable por CAVEs.

El pago por adelantado de la contribución será sobre la totalidad de la cantidad acumulada en el contrato de anualidad variable permutado por el CAVE.

En la columna titulada "Base en el Contrato Elegible a la Fecha de la Elección", el contribuyente indicará la porción del balance en su CAVE correspondiente a primas o aportaciones realizadas luego del pago de contribuciones o el precio pagado por la anualidad.

INSTRUCTIONS

Every taxpayer who wants to avail himself/herself of the provisions of Section 1012C of the Puerto Rico Internal Revenue Code of 1994, as amended, for the prepayment of the 10% special tax on amounts accumulated but not distributed on variable annuity contracts exchanged for an Eligible Variable Annuity Contract (CAVE), must file this form with the payment at any Internal Revenue Collections Office. The taxpayer will accompany this form with the certification provided by the insurance company issuing the CAVE and no later than the fifteenth (15) day of the calendar month following the receipt of such certification (but no later than June 30, 2008) or the date in which the first distribution from the CAVE will be received, **whichever occurs first**. The Form should be filed **in triplicate (all signed in original)**. The Election **CANNOT** be made by mail. **The payment must be made in cash, money order or certified check payable to the Secretary of the Treasury.**

One of the originals stamped by the Collections Office must be delivered to the insurance company issuing the CAVE, as evidence of the prepayment of the tax. The taxpayer should keep one of the originals for his/her records.

In the case of married persons, **each spouse** must complete a separate form if they are both exchanging variable annuity contracts for CAVEs.

The tax prepayment will be made upon the total amount accumulated in the variable annuity contract exchanged for the CAVE.

In the column titled "Basis in the Eligible Contract as of the Date of the Election", the taxpayer must include the balance in the CAVE that consists of after tax premiums or contributions or the price paid for the annuity.