

Transfer of Direct Insurance / VMware Swiss Life Pension Plan

VMware will enroll you in the Swiss Life Pension Plan and pay a contribution of 5% of your annual base salary towards the plan. Employer contributions vest after two years of service.

In order to enroll you in the pension plan, we need to know whether you want to transfer an existing direct insurance/pension plan to VMware via salary conversion (“Entgeltumwandlung”) or not.

YOUR ACTIONS:

1. Within the first 4 weeks of your employment, please inform VMware HR about your decision to transfer or not your existing insurance, by submitting a HelpNow ticket.
2. If you have decided to transfer your insurance, please also include whether it is taxed by §3 Nr. 63 EStG (German income tax law) or by § 40b EStG (German income tax law), as well as the contribution amount and pay frequency (monthly or annual).
3. To transfer your insurance, please request the necessary forms from the insurance company and attach these to a HelpNow ticket, so that they can be processed by the HR team.

To decide what you wish to do, please find some general information on Direct Insurances and Taxing below:

ENGLISH:

According to § 3 Nr. 63 EStG, you can use a maximum of 4 % of the income limit for assessment of contribution (BBG) **tax and social insurance contribution free**. You can make use of this amount, irrespective whether the contributions are employer sponsored or paid through salary conversion.

Employees who do not have an „old” direct insurance per § 40 b EStG (German tax law) can use an additional € 1.800,00 annually (€ 150 monthly) **tax free** (paid by the employer through salary conversion).

Please note that the VMware financed benefit with Swiss Life is already using the free limits for most employees, hence there is little or no room for a salary conversion financed insurance. Therefore please feel free to contact our insurance broker Mercer, in order to clarify if transferring your existing insurance to VMware would make sense in your individual case.

Mercer contact details:

Ulrike Kirchgessner

Mercer | Calwer Straße 7, 70173 Stuttgart, Germany

+49 711 237 16 610 | Fax +49 711 237 16 169 | ulrike.kirchgessner@mercer.com

www.mercer.de | Mercer Deutschland GmbH

GERMAN:

Nach § 3 Nr.63 EstG kann man bis max. 4 % der BBG **steuer- und sozialversicherungsfrei** aufwenden. Dabei ist es unerheblich, ob die Beiträge der Arbeitgeber zahlt oder diese per Entgeltumwandlung vom Arbeitnehmer entrichtet werden.

Mitarbeiter, für die keine "alte" Direktversicherung nach § 40 b EStG besteht, können zusätzlich nochmals € 1.800,00 (mtl. € 150,00) **steuerfrei** aufwenden (gezahlt direkt durch den Arbeitgeber oder per Entgeltumwandlung durch den Mitarbeiter).

Da die Direktversicherung, die VMware für ihre Mitarbeiter bei der SwissLife abschließt und finanziert, bereits den Großteil der möglichen steuer- und sozialversicherungsfreien Grenzen ausschöpft, bleibt für eine vom Arbeitnehmer per Entgeltumwandlung finanzierte Direktversicherung kaum Spielraum. Unser Versicherungsbroker Mercer Deutschland beantwortet gern Fragen zum Thema und berechnet, ob eine Entgeltumwandlung im Einzelfall sinnvoll wäre.

Ulrike Kirchgessner

Mercer | Calwer Straße 7, 70173 Stuttgart, Germany

+49 711 237 16 610 | Fax +49 711 237 16 169 | ulrike.kirchgessner@mercer.com

www.mercer.de | Mercer Deutschland GmbH