

## Thales réduit ses risques retraite en finalisant une opération d'assurance de 2,7 milliards de livres sterling pour l'intégralité de ses engagements au Royaume-Uni

- **Thales a conclu un accord pour transférer à l'assureur Rothesay l'intégralité de ses 2,7 milliards de livres sterling d'engagements au titre de son régime de retraite *Thales UK Pension Scheme***
- **Incidences sur les états financiers publiés pour 2023 :**
  - **Charge constatée en résultat d'environ 400 millions de livres sterling (élément non récurrent)**
  - **Décaissement total d'environ 850 millions de livres sterling (élément non récurrent)**

---

Thales (Euronext Paris : HO) a annoncé aujourd'hui un accord pour assurer l'intégralité des engagements au titre de son régime de retraite *Thales UK Pension Scheme*.

En vertu de cet accord, Thales transférera à Rothesay environ 2,7 milliards de livres sterling de ses engagements bruts de retraite ainsi que les placements des régimes correspondants. Cette opération garantit les prestations de tous les membres du régime, qui comprend des engagements à prestations définies pour 10 512 retraités et ayants droits, ainsi que pour 5 915 autres membres dont les droits sont différés.

Cette transaction s'inscrit dans le cadre de la stratégie d'allocation du capital de Thales. Ainsi, le Groupe affranchit son bilan de la volatilité potentielle de la valorisation des régimes de retraite résultant des risques de marché tels que l'inflation, les taux d'intérêt et les risques de longévité.

Dans le cadre de cet accord, Thales prévoit de comptabiliser une **charge non récurrente en résultat d'environ 400 millions de livres sterling** au quatrième trimestre 2023, et un **décaissement non récurrent d'environ 850 millions de livres sterling** au cours de la même période. Ces impacts sur le compte de résultat et la trésorerie n'affecteront ni l'EBIT<sup>1</sup> de l'exercice 2023, ni le free operating cash flow<sup>1</sup> de l'exercice 2023 de la société.

Une fois cette transaction réalisée, Thales n'aura plus à verser 75 millions de livres sterling par an pour réduire le déficit du fonds de pension. Enfin, le Groupe s'attend à un impact neutre sur son résultat net ajusté.

Le « buy-out » complet sera effectif d'ici mi-2025 au plus tard, après une première étape technique de « buy-in » complet mise en œuvre à partir du 1<sup>er</sup> décembre 2023. Les modalités et conditions du « buy-out » complet ont déjà été contractuellement agréées avec Rothesay. Dans le cadre de cette transaction, Thales rachètera 165 millions de livres sterling de placements d'une échéance moyenne de 5 ans.

**Pascal Bouchiat, directeur financier de Thales**, déclare : « Nous sommes très satisfaits de cette transaction qui permettra de réduire les risques et de simplifier le bilan de Thales, tout en offrant une perspective positive aux salariés actuels et anciens de notre Groupe. Thales et les *trustees* de *Thales UK Pension Scheme* ont travaillé sans relâche pour permettre de préserver la sécurité des plus de 16 000 membres du régime. »

---

<sup>1</sup> Indicateurs financiers à caractère non strictement comptable, voir définitions, page 2

## Définition des indicateurs financiers à caractère non strictement comptable

- L'**EBIT**, agrégat opérationnel ajusté, correspond au résultat opérationnel courant, augmenté de la quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence, avant impact des écritures enregistrées dans le cadre de regroupements d'entreprises (amortissement des actifs évalués dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition, autres charges directement liées aux acquisitions). En application de la norme IFRS5, il n'inclut pas la contribution à l'EBIT des activités non poursuivies.
- Le **free cash-flow opérationnel** correspond au cash-flow net des activités opérationnelles avant contributions au titre de la réduction des déficits de financement des régimes de retraite au Royaume-Uni, et après déduction des investissements nets d'exploitation. Pour faciliter la comparaison avec le résultat net ajusté, le free cash-flow opérationnel est obtenu en sommant le free cash-flow opérationnel des activités poursuivies et le free cash-flow opérationnel des activités non poursuivies.

\*\*\*

Ce communiqué contient des déclarations de nature prévisionnelle. Bien que Thales estime que ces déclarations reposent sur des hypothèses raisonnables, les résultats effectifs peuvent différer sensiblement de ces déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes, tels que notamment décrits dans le Document d'Enregistrement Universel de la société déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers.

### A propos de Thales

Thales (Euronext Paris: HO) est un leader mondial des hautes technologies spécialisé dans trois secteurs d'activité : aéronautique et spatial, défense, identité et sécurité numériques. Il développe des solutions qui contribuent à un monde plus sûr, plus respectueux de l'environnement et plus inclusif. Le Groupe investit près de 4 milliards d'euros par an en Recherche et Développement, notamment dans des domaines clés de l'innovation, tels que le quantique, les technologies du cloud, la 6G et la cybersécurité.

Thales compte 77 000<sup>1</sup> collaborateurs dans 68 pays. En 2022, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 17,6 milliards d'euros.

<sup>1</sup> Hors activité Transport, en cours de cession.

## CONTACTS

### Thales, relations médias

Cédric Leurquin  
+33 6 31 01 53 25  
[cedric.leurquin@thalesgroup.com](mailto:cedric.leurquin@thalesgroup.com)

[Groupe Thales](#)



### Thales, analystes / investisseurs

Alexandra Boucheron  
+33 6 62 07 87 72  
[ir@thalesgroup.com](mailto:ir@thalesgroup.com)

