

NAAM

THALES NEDERLAND B.V.
Zuidelijke Havenweg 40
7554 RR Hengelo
Postbus 42 7550 GD Hengelo
Nederland
Tel: +31 (0)74 248 81 11
www.thalesgroup.com/nl

THALES NEDERLAND B.V., __-__-__

Please find the English version of this letter behind the Dutch text.

Onderwerp: Ter informatie nieuwe pensioenregeling per 1 oktober 2026

Beste ...,

Thales Nederland bereidt zich voor op het nieuwe pensioenstelsel dat uiterlijk in 2028 ingevoerd moet zijn. Het Thales Pensioenfonds wil de overstap per 1 oktober 2026 realiseren.

In deze brief informeren wij je over de wijzigingen en waarom deze wijzigingen plaatsvinden.

Nieuwe pensioenregeling per 1 oktober 2026

Vanaf 1 juli 2023 is de Wet Toekomst Pensioenen (WTP) van kracht. Met deze wet wil de overheid dat het pensioen persoonlijker en individueler wordt. Uiterlijk 1 januari 2028 moet het nieuwe pensioenstelsel ingevoerd zijn. Een nieuw pensioenstelsel betekent ook een nieuwe pensioenregeling. Sociale partners (Thales en de Centrale Ondernemingsraad) hebben afspraken gemaakt over de nieuwe pensioenregeling van Thales en het pensioenfonds heeft getoetst of de regeling uitvoerbaar is. Wij streven ernaar om per 1 oktober 2026 over te gaan naar deze nieuwe pensioenregeling.

Gevolgen voor jouw pensioen

Wat gaat er veranderen?

Je pensioen wordt op een andere manier opgebouwd

In de huidige pensioenregeling hebben we een afspraak over de hoogte van het pensioen dat je ieder jaar opbouwt. Je weet wat je aan pensioen gaat ontvangen vanaf jouw pensioendatum.

In de nieuwe pensioenregeling hebben we een afspraak over de premie die we betalen voor jouw pensioen. Je bouwt daarmee een persoonlijk pensioenkapitaal op. Als je met pensioen gaat, ontvang je jouw pensioenuitkering uit jouw opgebouwde pensioenkapitaal. Het Thales Pensioenfonds belegt jouw pensioenkapitaal. Daarom weet je tot je pensioendatum niet exact hoe hoog het pensioen is dat je gaat ontvangen.

In de nieuwe pensioenregeling mag het Thales Pensioenfonds je pensioen als het uitgekeerd wordt sneller verhogen, maar ook verlagen. Het Thales Pensioenfonds vormt wel een speciale reserve om de kans op verlagingen van jouw variabel pensioen te verkleinen: de risicodelingsreserve.

Het pensioen dat je partner en/of kinderen ontvangen na je overlijden

In de huidige pensioenregeling ontvangen je partner en kinderen altijd een pensioen als je komt te overlijden, ongeacht of je op dat moment nog in dienst bent bij Thales. De hoogte hangt af van je salaris en hoe lang je bij het Thales Pensioenfonds deelnemer bent.

In de nieuwe pensioenregeling ontvangen je partner en kinderen alleen een pensioen als je komt te overlijden tijdens je dienstverband bij Thales. Als je met pensioen gaat en je overlijdt daarna, dan is er uit jouw pensioenkapitaal een pensioen voor je partner en kinderen. Ben je uit dienst als je overlijdt, dan is er geen pensioen voor je nabestaanden vanuit het Thales Pensioenfonds. Het tot aan de overgang opgebouwde nabestaandenpensioen blijft nog wel staan voor je nabestaanden.

Ben je uit dienst maar bouw je nog wel pensioen op, bijvoorbeeld als je arbeidsongeschikt bent of vrijwillig opbouwt, dan kunnen je partner en kinderen mogelijk ook een pensioen ontvangen.

Ook de hoogte van het pensioen dat je partner en kinderen ontvangen verandert. Als je komt te overlijden tijdens je dienstverband is de hoogte niet meer afhankelijk van hoe lang je pensioen opbouwt bij het Thales Pensioenfonds. Het partnerpensioen is 22% van je pensioengevend salaris. Daarnaast is er een tijdelijk partnerpensioen dat je partner ontvangt tot de AOW-leeftijd. De hoogte van dit tijdelijk partnerpensioen is € 10.000 bruto per jaar. Je kinderen ontvangen een wezenpensioen dat 10% is van jouw pensioengevend salaris.

Het maximale bedrag voor de vrijwillige Anw-hiaatverzekering wordt lager

Omdat er in de nieuwe pensioenregeling een tijdelijk partnerpensioen is, moeten we de Anw-hiaatverzekering aanpassen. Vanaf 1 oktober 2026 is het bedrag maximaal € 11.300. Je kunt zelf beslissen of je voor dit bedrag of een deel daarvan extra wilt verzekeren.

Als je arbeidsongeschikt wordt, ontvang je mogelijk een aanvulling van a.s.r.

In de huidige pensioenregeling is een arbeidsongeschiktheidspensioen opgenomen. Dat is een aanvulling op het deel van jouw inkomen boven het maximumdagloon van het UWV, als je arbeidsongeschikt wordt. Onder het nieuwe pensioenstelsel maakt dit geen onderdeel meer uit van de pensioenregeling van het Thales Pensioenfonds.

Wij hebben daarom samen met de centrale ondernemingsraad verzekeraar a.s.r. geselecteerd die dit vanaf 1 januari 2026 heeft overgenomen. De premie voor deze verzekering wordt voor 60% betaald door Thales en jij betaalt 40% van de premie. Wat het bedrag is zie je terug op je salarisstrook.

Ontving je al een uitkering van het arbeidsongeschiktheidspensioen? Vanaf 1 mei wordt de uitkering gedaan vanuit a.s.r.

Wat blijft hetzelfde?

De datum waarop je met pensioen kunt gaan

Standaard gaan wij ervan uit dat je op je AOW-datum met pensioen gaat. Met de nieuwe regeling kun je jouw pensioen ook eerder of later laten ingaan.

De premie die we samen betalen

Net als nu, betalen we in de nieuwe pensioenregeling samen 28% premie voor de pensioenregeling. Je betaalt 11,2% van je pensioengrondslag aan premie, wij betalen 16,8%.

Als je arbeidsongeschikt wordt, blijft je pensioen opbouwen

Als je meer dan 35% arbeidsongeschikt wordt, blijft jouw pensioen opbouwen bij Thales Pensioenfonds. De regels hiervoor staan in het pensioenreglement.

In de bijlage lees je meer details over de huidige en nieuwe pensioenregeling.

Compensatie

In de huidige pensioenregeling betaalden we voor iedereen hetzelfde premiepercentage en had ook iedereen hetzelfde opbouwpercentage. Maar in werkelijkheid was de pensioenopbouw voor oudere medewerkers duurder dan voor de jongere medewerkers. Het duurt voor oudere medewerkers minder lang voor zij met pensioen gaan, daarom is hun pensioen 'actuarieel' duurder. Daarom vond er in het oude systeem een herverdeling van premie plaats: een deel van de premie van jongere medewerkers werd feitelijk gebruikt voor de pensioenopbouw van oudere medewerkers.

In het nieuwe systeem mag deze herverdeling niet meer. De premie die voor jou wordt betaald, komt volledig in je eigen kapitaal terecht. Dat is eerlijker en transparanter, maar heeft nadelen voor sommige groepen, vooral voor medewerkers van ongeveer 32 jaar en ouder. Deze groep heeft, toen zij jonger waren, via de oude systematiek bijgedragen aan de opbouw van pensioen voor oudere collega's. In het nieuwe systeem stopt deze herverdeling juist nu zij zelf ouder zijn en daar voordeel van zouden kunnen hebben.

Daarom is er door sociale partners een compensatieregeling afgesproken. In het pensioenkapitaal van de deelnemers die hiervoor in aanmerking komen wordt op het moment van overgang naar de nieuwe pensioenregeling een extra bedrag gestort. Hoe dichter je bij je pensioenleeftijd komt, hoe minder jaren je nog pensioen opbouwt. Dan zijn de gevolgen voor totale toekomstige pensioenopbouw minder groot. De compensatie is afhankelijk van jouw leeftijd.

Je ontvangt deze compensatie alleen als je op 30 september 2026 én op 1 oktober 2026 pensioen opbouwt bij het Thales Pensioenfonds. En uiteraard krijg je – als je daarvoor in aanmerking komt – bij de overgang in een overzicht te zien hoe hoog het compensatiebedrag is dat je ontvangt.

Wat gebeurt er met het opgebouwde pensioen?

Het pensioen dat je tot nu toe hebt opgebouwd, blijft van jou. Wel wordt dit opgebouwde pensioen omgezet naar de nieuwe regeling. Dit heet invaren.

Invaren is de standaardoptie waar de WTP vanuit gaat. De sociale partners gaan over deze keuze om al dan niet in te varen. Bij Thales is – in het belang van de deelnemers – gekozen voor invaren. Daarbij is afgesproken dat alleen wordt ingevaren als de dekkingsgraad van het pensioenfonds op 1 oktober 2026 hoger is dan ongeveer 112%. Als dat niet het geval is, gaan het pensioenfonds en sociale partners opnieuw in overleg. Per eind mei 2026 bedraagt de dekkingsgraad 142,8%.

Bij invaren rekent het pensioenfonds de waarde van je huidige pensioen om naar een kapitaal voor je pensioen in de nieuwe regeling. Dit gebeurt volgens wettelijk vastgelegde en gecontroleerde regels. In de huidige pensioenregeling zijn buffers opgebouwd. Hiervan wordt een deel gebruikt voor de vulling van reserves in de nieuwe pensioenregeling en voor de compensatie voor de deelnemers die naar

verwachting minder pensioen gaan opbouwen. Na het vullen van de verplichte reserves en kosten van compensatie wordt een groot deel van de buffer verdeeld. De opgebouwde pensioenen van alle deelnemers, slapers en gepensioneerden worden dan verhoogd. Dit noemen we de 'invaarbonus'.

Slapers zijn de deelnemers die geen pensioen meer opbouwen en die nog geen pensioen ontvangen.

Overleg tussen sociale partners

Zoals we hierboven al uitlegden, beslissen sociale partners over het invaren van je opgebouwde pensioen. Dat is in de wet zo geregeld.

De overgang naar het nieuwe pensioenstelsel vóór 1 januari 2028 is verplicht. Dat is ook in de wet vastgelegd. Maar de precieze invulling van de nieuwe pensioenregeling is aan sociale partners. Wij zijn dan ook samen met de centrale ondernemingsraad tot deze invulling van de nieuwe pensioenregeling gekomen.

In deze brief hebben wij de verschillen tussen de oude en de nieuwe pensioenregeling uiteengezet. Daarnaast hebben we toegelicht hoe eventuele nadelen gecompenseerd gaan worden. Wij zijn van mening dat de sociale partners samen een evenwichtige nieuwe pensioenregeling hebben afgesproken. Daarom voeren wij deze regeling met ingang van 1 oktober 2026 in.

Tot slot

Op de website van het pensioenfonds (www.thalespensioenfonds.nl) kun je een brochure downloaden met meer informatie over de nieuwe pensioenregeling.



Ook kun je daar het transitieplan downloaden. In augustus ontvang je van het Thales Pensioenfonds ook een persoonlijk pensioenoverzicht over de wijzigingen. In dat overzicht zie je wat de veranderingen voor jouw situatie betekenen.

Mocht je nog vragen hebben of iets niet helemaal duidelijk vinden, bekijk dan eens de website van het pensioenfonds. Indien je daarna nog vragen hebt kun je deze stellen via MyPlace.

Met vriendelijke groet,

Hanneke van der Lijn

VP Human Resources Thales Nederland

BIJLAGE

Wat heb je nu?

Ouderdomspensioen

Op dit moment bouw je pensioen op over een deel van het brutoloon dat je in een jaar verdient. Dat heet een 'middelloonregeling'. Het deel van je loon waarover je geen pensioen opbouwt, heet "franchise". Over het brutoloon minus de franchise bouw je jaarlijks 1,875% aan ouderdomspensioen op. Jouw pensioenleeftijd is 68 jaar.

Nabestaandenpensioen

Daarnaast is er een partnerpensioen en wezenpensioen verzekerd. Sinds 2015 bouw je 50% van het ouderdomspensioen dat je vanaf 1 januari 2015 tot uiterlijk jouw AOW-datum kunt opbouwen aan partnerpensioen op, en is 20% van het ouderdomspensioen dat je vanaf 1 januari 2015 tot uiterlijk jouw AOW-datum kunt opbouwen als partnerpensioen op risicobasis verzekerd. En als je tijdens dienstverband komt te overlijden, is ook het toekomstig partnerpensioen verzekerd: dit is 70% van het ouderdomspensioen dat je tot de AOW-datum nog had kunnen opbouwen als je niet was overleden.

Als je overlijdt na de pensioeningangsdatum, ontvangt je partner alleen het op dat moment opgebouwde partnerpensioen (tenzij je een deel van het ouderdomspensioen hebt uitgeruild voor een hoger partnerpensioen of andersom).

Voor je kinderen wordt ook een wezenpensioen opgebouwd. Het wezenpensioen is 14% van het ouderdomspensioen dat je zou ontvangen als je tot jouw pensionering bij Stichting Pensioenfonds Thales Nederland pensioen zou opbouwen. Elk kind ontvangt wezenpensioen tot hij of zij 25 jaar is.

Arbeidsongeschiktheid

Tot slot heb je, als je voor meer dan 35% arbeidsongeschikt bent, recht op (gedeeltelijke) voortzetting van je pensioenopbouw zonder dat je daar zelf nog premie voor betaalt. Deze premievrije pensioenopbouw is afhankelijk van de mate van jouw arbeidsongeschiktheid.

Premie

Voor deze pensioenregeling betaal je 11,2% premie en Thales betaalt 16,8%. De totale premie is dus 28%.

En wat krijg je straks?

Ouderdomspensioen

De manier waarop je ouderdomspensioen nu wordt opgebouwd mag straks niet meer. De nieuwe pensioenregeling wordt een 'flexibele premiereregeling'. In deze nieuwe regeling heeft elke deelnemer zijn eigen persoonlijke pensioenkapitaal waaraan de pensioenpremie wordt toegevoegd en dat belegd wordt. Op dit moment schatten wij in dat de premie die naar je pensioenkapitaal gaat 26% van je pensioengrondslag is. Het is namelijk de pensioenpremie na aftrek van kosten en de premies voor de risicodekkingen bij overlijden en arbeidsongeschiktheid. De pensioenleeftijd blijft 68 jaar.

Nabestaandenpensioen

In de nieuwe pensioenregeling is het nabestaandenpensioen bij overlijden tijdens dienstverband volledig op risicobasis verzekerd. Dit is verplicht en geldt voor alle nieuwe pensioenregelingen in Nederland.

Als je komt te overlijden terwijl je nog in dienst bent, ontvangt je partner in de nieuwe pensioenregeling:

- levenslang een maandelijkse uitkering, gebaseerd op 22% van jouw pensioengevend salaris;
- daarnaast jaarlijks een bedrag van € 10.000 (bedrag van 2024), totdat je partner de AOW-leeftijd bereikt. Dit jaarlijkse bedrag wordt elk jaar aangepast met de aanpassingen zoals die in het uitkeringscollectief gelden.
- het in de huidige pensioenregeling opgebouwde partnerpensioen. Dat betekent dat jij zowel je opgebouwde partnerpensioen behoudt én de dekking van de 22% krijgt.

Het pensioen dat je kinderen ontvangen als je komt te overlijden terwijl je nog pensioen bij Thales opbouwt (het wezenpensioen) is gelijk aan 10% van je salaris. Dit pensioen stopt wanneer jouw kind 25 wordt.

Voor vrijwel alle deelnemers stijgt in de nieuwe regeling het pensioen dat de partner en kinderen ontvangen. Voor de deelnemers die er toch op achteruitgaan ten opzichte van de huidige regeling hebben sociale partners besloten de vrijwillige Anw-hiaatverzekering via de werkgever te continueren. De deelnemer kan zelf de hoogte van de vrijwillige Anw-hiaatverzekering kiezen. Omdat wij nu ook een tijdelijk pensioen voor de partner in de pensioenregeling hebben is het maximale bedrag in de vrijwillige verzekering wel lager. De Belastingdienst heeft regels voor de hoogte van het tijdelijke partnerpensioen samen met de Anw-hiaatverzekering. Dit verandert jaarlijks. Voor 2026 geldt het maximale bedrag in de Anw-hiaatverzekering EUR 11.300 (bedrag 2026).

Als je met pensioen gaat, maak je op dat moment de keuze of je jouw kapitaal wilt gebruiken voor een ouderdomspensioen voor jezelf en een partnerpensioen dat jouw partner ontvangt nadat je komt te overlijden of voor alleen een ouderdomspensioen voor jezelf. Dit is eigenlijk niet anders dan de huidige situatie, waarin ook de mogelijkheid tot uitruil tussen ouderdomspensioen en partnerpensioen bestond.

Arbeidsongeschiktheid

Als je voor meer dan 35% arbeidsongeschikt bent, heb je recht op (gedeeltelijke) voortzetting van je pensioenopbouw zonder dat je daar zelf nog premie voor betaalt. Dat verandert niet in de nieuwe pensioenregeling.

Premie

De totale premie blijft 28%. Zoals we hierboven al aangeven schatten wij op dit moment in dat de premie die naar jouw pensioenkapitaal gaat 26% van je pensioengrondslag is. Het is namelijk de pensioenpremie na aftrek van kosten en de premies voor de risicodekkingen bij overlijden en arbeidsongeschiktheid.

THALES NEDERLAND B.V.
Zuidelijke Havenweg 40
7554 RR Hengelo
P.O. Box 42 7550 GD Hengelo
The Netherlands
Phone: +31 (0)74 248 81 11
www.thalesgroup.com/nl

NAME

Address Line 1

Zip Code, Town

Country

THALES NEDERLAND B.V., XX-XX-XXXX

Subject: New pension scheme as of 1 October 2026

Dear ...,

Thales Netherlands is preparing for the new pension system, to align with the new pension system which must be implemented no later than 2028. The Thales Pension Fund intends to make the transition with effect from 1 October 2026.

In this letter, we would like to inform you about the exact changes and why they are taking place.

New pension scheme as of 1 October 2026

Since 1 July 2023 the Future Pensions Act (WTP) has been in force. Through this Act, the government aims to make pensions more personal and individual. The new pension system must be implemented no later than 1 January 2028. A new pension system also means a new pension scheme. The social partners (Thales and the Central Works Council) have reached agreements on Thales' new pension scheme and Thales Pension Fund has assessed the feasibility of this scheme. We aim to transition to this new pension scheme on 1 October 2026.

Consequences for your pension

What will change?

Your pension will be accrued differently

Under the current pension scheme, we have an agreement on the pension accrued each year. You know the pension you will receive from your retirement date onwards.

Under the new pension scheme, we have an agreement on the contribution paid for your pension. You build up your personal pension capital. When you retire, you will receive your pension benefit from your accrued pension capital. The Thales Pension Fund invests your pension capital. This means that, until your retirement date, you cannot be certain of the exact amount of pension you will receive.

Under the new pension scheme, Thales Pension Fund may increase your pension more easily, but it may also reduce it. However, Thales Pension Fund has set up a special reserve to minimise the risk of reductions in your variable pension: the risk-sharing reserve.

The pension received by your partner and children in the event of your passing

Under the current pension scheme, your partner and children will always receive a pension if you pass away, regardless of whether you are still employed by Thales at that time. The amount depends on your salary and how long you have been participating in the Thales Pension Fund.

Under the new pension scheme, your partner and children will only receive a pension if you pass away whilst employed by Thales. If you retire and pass away afterwards, a pension for your partner and children will be paid from your pension capital. If you are no longer employed when you pass away, there will be no pension for your partner and children in the Thales Pension Fund. However, the partner's pension accrued up to the transition date will still be payable to your partner and children.

If you are no longer employed but are still accruing pension, for example if you are on sick leave or making voluntary contributions, your partner and children may also be eligible to receive a pension.

The amount of pension received by your partner and children will change as well. If you pass away whilst employed, the amount will no longer depend on how long you have been accruing pension with the Thales Pension Fund. The partner's pension is 22% of your pensionable salary. In addition, there is a temporary partner's pension which your partner will receive until they reach state pension age. The amount of this temporary partner's pension is €10,000 gross per year. Your children will receive an orphan's pension amounting to 10% of your pensionable salary.

The maximum amount for voluntary ANW-shortfall insurance will be reduced

As the new pension scheme includes a temporary partner's pension, we need to adjust the ANW-shortfall insurance. From 1 October 2026, the maximum amount will be €11,300. You can decide for yourself whether you wish to take out additional coverage for this amount or for a part of it.

If you become incapacitated, you may receive a supplementary payment from a.s.r.

The current pension scheme includes a disability pension. This provides a supplement for the part of your income that exceeds the UWV's maximum daily wage, if you are declared incapacitated (unfit for work). Under the new pension system, this is no longer part of the pension scheme of the Thales Pension Fund.

We have therefore, together with the Central Works Council, selected insurer a.s.r., which has taken over this as of January 1, 2026. For this insurance 60% of the premium is paid by Thales, and you pay 40% of the premium. You can see the amount on your payslip.

Were you already receiving a benefit from the disability pension? As of May 1, the benefit has been paid by a.s.r.

What remains the same?

The date on which you can retire

By default, we assume that you will retire on your state pension date. Under the new scheme, you can also choose to start receiving your pension earlier or later.

The pension contribution that we pay together

Just as it works now, under the new pension scheme we will together pay a total of 28% in contributions. You will pay 11.2% of your pensionable earnings in contributions, and Thales will pay 16.8%.

If you become incapacitated, you will continue to accrue pension entitlements

If you become more than 35% incapacitated for work, you will continue to accrue your pension with the Thales Pension Fund. The rules governing this are set out in the pension scheme regulations.

You can find more details about the current and new pension schemes in the appendix.

Compensation

Under the current pension scheme, Thales Pension Fund paid the same contribution rate for everyone, and everyone also had the same accrual rate. While in reality, pension accrual for older employees was more expensive than for younger employees. It takes less time for older employees to reach retirement age, which is why their pension is 'actuarially' more expensive. Consequently, under the old system, there was a redistribution of contributions: part of the contributions paid by younger employees was effectively used to fund the pension accrual of older employees.

Under the new system, this redistribution is no longer permitted. The contributions paid on your behalf go entirely into your own pension pot. This is fairer and more transparent, but has disadvantages for some groups, particularly for employees aged around 32 and over. When they were younger, this group contributed, via the old system, to the pension accrual of their older colleagues. Under the new system, this redistribution ceases just when they themselves are older and could benefit from it.

For this reason, the social partners have agreed on a compensation scheme. An additional amount will be paid into the pension capital of eligible participants at the time of transition to the new pension scheme. The closer you get to retirement age, the fewer years you have left to accrue pension. In that case, the impact on your total future pension accrual is less significant. The compensation depends on your age.

You will only receive this compensation if you are accruing pension with Thales Pension Fund on both 30 September 2026 and 1 October 2026. And, of course, if you are eligible, you will receive a statement at the time of the transition showing the amount of compensation you will receive.

What happens to the pension you have accrued?

The pension you have accrued so far remains yours. However, this accrued pension will be transferred to the new scheme. This is known as a 'transfer'.

A transfer is the default option under the WTP (Wet Toekomst Pensioenen/ Future Pensions Act). The social partners decide whether this transfer is carried out. At Thales – in the interests of the members – the decision has been made to transfer the accrued pension. It has been agreed that the transfer will only take place if the pension fund's funding ratio is higher than approximately 112% on 1 October 2026. If this is not the case, the pension fund and the social partners will hold further consultations. As of the end of May 2026, the funding ratio amounts to 142.8%.

When your pension is transferred, the pension fund converts the value of your current pension into a capital for your pension under the new scheme. This is done in accordance with statutory and audited rules. Buffers have been built up in the current pension scheme. Part of those is used to top up reserves in the new pension scheme and to compensate members who are expected to accrue a lower pension. Once the mandatory reserves have been topped up and the costs of compensation have been covered, a large part of the buffer is distributed. The accrued pensions of all members, deferred members and pensioners will then be increased. We refer to this as the 'transfer bonus'.

Deferred members are those who are no longer accruing pension and who are not yet receiving a pension.

Consultation between social partners

As we explained above, the social partners decide on the transfer of your accrued pension. This is written in the law.

The transition to the new pension scheme, before 1 January 2028, is mandatory. This is also laid down in law. However, the precise details of the new pension scheme are a matter for the social partners. We have therefore agreed on these details of the new pension scheme in consultation with the Central Works Council (COR) of Thales Nederland.

In this letter, we explained the differences between the old and the new pension scheme. We also explained how any disadvantages will be compensated. We believe that the social partners have jointly agreed on a well-balanced new pension scheme. We will therefore be introducing this scheme with effect from 1 October 2026.

In conclusion

On the pension fund's website (www.thalespensioenfonds.nl), you can download a brochure containing further information (in Dutch) about the new pension scheme.



You can also download the transition plan there. In August you will receive a personal pension statement from the Thales Pension Fund detailing the changes. This statement will explain what the changes mean for your situation.

If you have any questions or find anything unclear, please look at the pension fund's website. Any remaining questions after that can be asked in MyPlace.

Kind regards,

Hanneke van der Lijn

VP Human Resources Thales Nederland

APPENDICE

What do you have right now?

Old age pension

At present, you accrue pension on a portion of the gross salary you earn in a year. This is known as a 'career average pension scheme'. The part of your salary on which you do not accrue pension is called the 'franchise' (salary offset). Each year, you accrue 1.875% of your gross salary minus the franchise as old age pension. Your retirement age is 68.

Partner's pension

In addition, a partner's pension and an orphan's pension are covered as well. Since 2015, 50% of the old age pension that you can accrue from 1 January 2015 until your pension age at the latest is accrued as a partner's pension, and 20% of the old age pension that you can accrue from 1 January 2015 until your pension age at the latest is insured as a partner's pension on a risk basis.

Furthermore, if you pass away whilst employed, the future partner's pension is also insured: this amounts to 70% of the old age pension that you would have been able to accrue up to your pension age, if you had not passed.

If you pass away after your pension commencement date, your partner will only receive the partner's pension accrued at that time (unless you exchanged part of your old age pension for a higher partner's pension, or vice versa).

An orphan's pension is also accrued for your children. The orphan's pension amounts to 14% of the state pension you would have received had you continued to accrue pension with Thales Pension Fund until your retirement. Each child can receive an orphan's pension until they reach the age of 25.

Disability pension

Finally, if you are more than 35% incapacitated for work, you are entitled to (partial) continuation of your pension accrual without paying any further contributions yourself. This contribution-free pension accrual depends on the extent of your incapacity for work.

Contribution

For this pension scheme, you pay a contribution of 11.2% and Thales pays 16.8%. The total contribution is therefore 28%.

And what will it look like from 1 October?

Old age pension

The way in which your old age pension is currently accrued will no longer be permitted. The new pension scheme will be a 'flexible defined-contribution scheme'. In this new scheme, each participant has a personal pension capital, to which the pension contributions are added, and which is invested. At present, it is estimated that the contribution added to your pension capital is 26% of your pensionable base. This is the pension contribution after deduction of costs and the premiums for death and incapacity for work risk coverage. The retirement age remains 68.

Partner's pension

In the new pension scheme, the partner's pension if you pass away while still employed is fully insured on a risk basis. This is compulsory and applies to all new pension schemes in the Netherlands.

Under the new pension scheme, if you pass away while still employed, your partner will receive:

- a lifelong monthly payment, based on 22% of your pensionable salary;
- in addition, an annual benefit of €10,000 (2024 figure), until your partner reaches old age pension age. This annual benefit is adjusted each year in line with the adjustments applicable under the collective pension scheme.
- The partner's pension accrued under the current pension scheme will also remain in place for your partner. This means that you will retain both your accrued partner's pension and the 22% provision.

The pension your children will receive if you pass whilst still accruing pension with Thales (the orphan's pension) equals to 10% of your salary. This pension ceases when your child turns 25.

Under the new scheme, for almost all participants the pension received by the partner and children will increase. For those [participants who are nevertheless worse off, compared with the current scheme, the social partners have decided to continue the voluntary ANW-shortfall insurance via Thales. Participants can choose the level of cover under the voluntary ANW-shortfall insurance themselves. However, as the pension scheme now also includes a temporary partner's pension, the maximum amount under the voluntary insurance is lower. The Tax and Customs Administration has rules regarding the amount of the temporary partner's pension in combination with the ANW-shortfall insurance. This changes annually. For 2026, the maximum amount under the ANW-shortfall insurance is EUR 11,300 (2026 figure).

When you retire, you will decide at that time whether you wish to use your capital for an old age pension for yourself and a partner's pension that your partner will receive after you pass away, or for an old age pension for yourself only. This is essentially not different from the current situation, in which the option to swap between an old age pension and a partner's pension also existed.

Disability pension

If you are more than 35% incapacitated for work, you are entitled to (partial) continuation of your pension accrual without having to pay any further contributions yourself. This will not change under the new pension scheme.

Contribution

The total contribution rate remains at 28%. As we mentioned above, we currently estimate that the contribution going towards your pension capital amounts to 26% of your pensionable base. This is the pension contribution after deduction of costs and premiums for death and incapacity for work risk coverage.