
**UNITED STATES
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION**
Washington, D.C. 20549

FORM 6-K

REPORT OF FOREIGN PRIVATE ISSUER PURSUANT TO RULE 13a-16 OR 15d-16 UNDER THE
SECURITIES EXCHANGE ACT OF 1934

For the month of
October 2022

RADA ELECTRONIC INDUSTRIES LIMITED

(Name of Registrant)

7 Giborei Israel Street, Netanya 4250407, Israel
(Address of Principal Executive Office)

Indicate by check mark whether the registrant files or will file annual reports under cover of Form 20-F or Form 40-F.

Form 20-F Form 40-F

Indicate by check mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as permitted by Regulation S-T Rule 101(b)(1):

Indicate by check mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as permitted by Regulation S-T Rule 101(b)(7):

Indicate by check mark whether by furnishing the information contained in this Form, the registrant is also thereby furnishing the information to the Commission pursuant to Rule 12g3-2(b) under the Securities Exchange Act of 1934.

Yes No

If "Yes" is marked, indicate below the file number assigned to the registrant in connection with Rule 12g3-2(b): 82- _____

The text of this report on Form 6-K is incorporated by reference into the Registration Statement on Form S-4 (Registration No. 333-266494) of DRS previously filed with the SEC and to be a part thereof from the date on which this report is filed, to the extent not superseded by documents or reports subsequently filed or furnished.

RADA ELECTRONIC INDUSTRIES LTD.

Receipt of 104H Tax Ruling

RADA Electronic Industries Ltd. (the “Company” or “RADA”) announces that on September 18, 2022, it has received from the Israel Tax Authority (the “ITA”) a tax ruling (the “104H Tax Ruling”) with respect to the Israeli tax treatment applicable to the Merger Consideration payable to certain of RADA’s shareholders in connection with the merger transaction involving RADA, Leonardo DRS, Inc. (“DRS”) and Blackstart Ltd (such merger, the “Merger”). Capitalized terms used but not defined herein shall have the meanings ascribed to such terms in the Agreement and Plan of Merger dated June 21, 2022, as amended (the “Merger Agreement”), submitted to the Securities and Exchange Commission as part of Exhibit 99.1 of the Company’s Form 6-K on June 21, 2022.

The 104H Tax Ruling applies to any shareholder of the Company who is part of the “Interested Public” (as such term is defined in Section 1.17 of the 104H Tax Ruling) and satisfies all the conditions stated in the 104H Tax Ruling.

As previously disclosed, the parties to the Merger Agreement approached the ITA in order to receive two additional tax rulings in connection with the Merger with respect to: (i) withholding of Israeli tax applicable to the Merger Consideration payable to (x) the Company’s shareholders who are not part of the Interested Public (or elected out of the 104H Tax Ruling or the 104H Tax Ruling is not otherwise applicable to them), and (y) employees and foreign-resident employees who are not included in the 102 Tax Ruling (as hereinafter defined) (the “Withholding Tax Ruling”), which is expected to be issued prior to the Closing and a copy of which will be submitted to the SEC on Form 6-K; and (ii) the tax treatment applicable to holders of RADA options issued to certain directors and employees of RADA under Section 3(i) and Section 102 of the Ordinance, which was received by the Company (the “102 Tax Ruling”).

The following is a summary discussion of the material provisions of the 104H Tax Ruling. The following summary is included for general information purposes only, is based upon current Israeli tax law and the provisions of the 104H Tax Ruling and should not be construed as or considered to be tax advice to any particular holder of RADA shares. No assurance can be given that future legislation, regulations or interpretations will not significantly change the tax considerations described below, and any such change may apply retroactively. This summary is not intended to be, and does not constitute, a complete review of all material terms of the 104H Tax Ruling, nor does it discuss all material aspects of Israeli tax consequences that may apply to particular holders of RADA shares (in light of their particular circumstances). YOU SHOULD CAREFULLY READ THE OFFICIAL, ORIGINAL HEBREW VERSION OF THE 104H TAX RULING THAT WILL BE UPLOADED TO THE COMPANY’S WEB SITE UNDER THE “INVESTOR RELATIONS” SECTION (<https://www.rada.com/investors>) AND CONSULT YOUR TAX ADVISORS REGARDING THE TAX CONSEQUENCES OF THE MERGER TO YOU. An unofficial translation of the 104H Tax Ruling is attached hereto as Exhibit 99.1. In the event of any discrepancy between the translation of the 104H Tax Ruling and the official, original Hebrew version of the 104H Tax Ruling, the official, original Hebrew version of the 104H Tax Ruling shall govern.

With respect to the Merger Consideration payable to shareholders who are considered Interested Public, the provisions of Section 104H of the Ordinance shall apply such that the sale of RADA shares in exchange for shares of DRS common stock shall not be deemed, subject to the terms and conditions of the 104H Tax Ruling, on the Effective Date, as a sale under the Ordinance, and the ‘sale event’ shall be deferred until such time as such shares of DRS common stock are actually sold by a shareholder. The 104H Tax Ruling provides detailed provisions regarding the calculation of capital gains (including the methodology for calculating new tax basis in the DRS common stock), withholding and reporting (as and if applicable) with respect to such future sale event. The 104H Tax Ruling further provides that issuance by DRS of the Merger Consideration to shareholders who are considered Interested Public and thus covered under the 104H Tax Ruling, is exempt from tax withholding under Israeli law. With respect to shareholders who are part of the Interested Public and whose RADA shares are registered directly with RADA’s transfer agent, American Stock Transfer & Trust Company LLC, such deferral of the tax event is subject, among other conditions, to the deposit of the shares of DRS common stock with a trustee (designated by RADA for such purpose) until the date such shares of DRS common stock are actually sold by such shareholder and such shareholder confirming in writing to the ITA, within 60 days of receipt of the 104H Tax Ruling, full acceptance of the terms and conditions of the 104H Tax Ruling.

The 104H Tax Ruling provides that any RADA shareholder who is part of the Interested Public may request to treat the sale of its RADA shares in exchange for shares of DRS common stock as a tax event. If a shareholder makes such a request, the provisions of the 104H Tax Ruling will not apply to such shareholder and the taxation of such shareholder shall be in accordance with Israeli law and, if applicable, the Withholding Tax Ruling.

Annexed hereto and incorporated herein by reference is the following document:

Exhibit 99.1 Translation to English of the Ruling issued by the Israel Tax Authority dated September 12, 2022⁽¹⁾

⁽¹⁾ English translation of the official, original version in Hebrew, which will be uploaded to the Company's website as noted above.

Cautionary Statement Regarding Forward-Looking Statements

Information provided in this Report of Foreign Private Issuer on Form 6-K contains "forward-looking statements" within the meaning of Section 27A of the Securities Act of 1933, as amended, and Section 21E of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. These forward-looking statements are based on the RADA's and DRS's current expectations, estimates and projections about the expected date of closing of the proposed transaction and the potential benefits thereof, their business and industry, management's beliefs and certain assumptions made by RADA and DRS, all of which are subject to change. The forward-looking statements include, but are not limited to, statements about RADA's ability to obtain tax rulings from the ITA, and, in some cases, you can identify forward-looking statements by terminology such as "may," "will," "should," "expect," "intend," "plan," "anticipate," "believe," "estimate," "predict," "potential," "potentially," "continue," "could," "seek," "see," "would," "might," "continue," "target" or the negative of these terms or other comparable terminology that convey uncertainty of future events or outcomes. All forward-looking statements by their nature address matters that involve risks and uncertainties, many of which are beyond RADA's control. Although such statements are based on RADA's own information and information from other sources RADA believes to be reliable, you should not place undue reliance on them and caution must be exercised in relying on forward-looking statements. These statements involve risks and uncertainties, and actual results may differ materially from those expressed or implied in these forward-looking statements for a variety of reasons. Potential risks and uncertainties include, but are not limited to, the risk that the transaction may not be completed on anticipated terms and timing, in a timely manner or at all, which may adversely affect RADA's or DRS's respective business; uncertainties as to the timing of the consummation of the transaction and the potential failure to satisfy the conditions to the consummation of the transaction, including the receipt of the Withholding Tax Ruling, anticipated tax treatment, the occurrence of any event, change or other circumstance that could give rise to the termination of the Merger Agreement, the effect of the announcement or pendency of the transaction on the RADA's or DRS's respective business relationships, operating results, and business generally, the potential that RADA's shareholders may not approve the Merger, litigation related to the Merger or otherwise and other risks and uncertainties affecting RADA, DRS and the Merger, including those described from time to time under the caption "Risk Factors" and elsewhere in DRS's SEC filings and reports, including DRS's Annual Report on Form 10-K for the fiscal year ended December 31, 2021 and Quarterly report on Form 10-Q for the fiscal quarter ended June 30, 2022 and RADA's Annual Report on Form 20-F and in any subsequent reports on Form 6-K, each of which is on file with or furnished to the SEC and available at the SEC's website at www.sec.gov. SEC filings for the Company are available on RADA's website at <https://www.rada.com/investors>. We assume no obligation to update any forward-looking statements, which apply only as of the date of this Form 6-K.

No Offer or Solicitation

This report does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy or subscribe for any securities or a solicitation of any vote or approval nor shall there be any sale, issuance or transfer of securities in any jurisdiction in which such offer, solicitation, sale, issuance or transfer would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any such jurisdiction.

Additional Information and Where to Find It

The proposed Merger was submitted to the shareholders of RADA for their consideration through the proxy statement/prospectus described below. On August 3, 2022, DRS filed with the SEC a Registration Statement on Form S-4 (the "Registration Statement") that included a preliminary proxy statement/prospectus with respect to RADA's extraordinary shareholders meeting to be held on October 19, 2022 in connection with the merger of an indirect subsidiary of DRS with and into RADA, with RADA surviving, and with respect to shares of DRS common stock to be issued in the proposed Merger. The Registration Statement was thereafter amended (on September 2, 2022 and September 9, 2022) and declared effective on September 13, 2022 and a copy of the final proxy statement/prospectus contained therein was first made available to RADA shareholders on September 14, 2022.

This report is not a substitute for any prospectus or any other document that DRS or RADA has or may file with the SEC in connection with the proposed transaction. Investors and shareholders of RADA are urged to read the proxy statement/prospectus and any other relevant documents that will be filed with the SEC carefully and in their entirety when they become available because they will contain important information about the proposed transaction.

You may obtain copies of all documents filed with the SEC regarding this transaction, free of charge, at the SEC's website (www.sec.gov). In addition, investors and security holders will be able to obtain a free copy of the documents DRS files with the SEC by going to DRS's website at www.leonardodrs.com, and of the documents RADA files with the SEC by going to RADA's website at www.RADA.com. The website addresses of RADA and DRS are provided as inactive textual references only. None of the information contained on, or that may be accessed through RADA's or DRS's websites or any other website identified herein is part of, or incorporated into, this report. Alternatively, shareholder may obtain free copies of the registration statement, final proxy statement/prospectus and other documents which will be filed or furnished with the SEC by RADA by contacting RADA at +972 76 538 6202 or 7 Giborei Israel Street, Netanya, Israel.

SIGNATURE

Pursuant to the requirements of the Securities Exchange Act of 1934, the registrant has duly caused this report to be signed on its behalf by the undersigned, thereunto duly authorized.

RADA Electronic Industries Ltd.
(Registrant)

By: /s/ Dov Sella
Dov Sella
Chief Executive Officer

Date: October 7, 2022

EXHIBIT INDEX

<u>NO.</u>	<u>DESCRIPTION</u>
99.1	Translation to English of the Ruling issued by the Israel Tax Authority dated September 12, 2022⁽¹⁾

⁽¹⁾ English translation of the official, original version in Hebrew, which will be uploaded to the Company's website as noted above.

[Logo of Israel Tax Authority]
Professional Division
Restructuring Department

12 September 2022
Application No.: 20220656

To
Nir Zarog, CPA
Kost Forer Gabbay and Kasierer, CPAs

Via email

Dear Sir,

Re: Share exchange transaction as part of a transaction for the issue of shares from the interested public shareholders as defined in Section 1.17 of this Tax Ruling

(Ref.: Your application dated May 1, 2022)

1. **The facts as provided to us by you:**

- 1.1. RADA Electronic Industries Ltd., Company No. 520035320 (hereinafter: “RADA” or the “Company” or the “Target Company”), is an Israel domiciled public company that was incorporated on December 8, 1970, and whose securities have been traded on NASDAQ as of 1985, and on the Tel Aviv Stock Exchange since 2021.
- 1.2. The Company is engaged in the development, manufacture and marketing of electronic systems, products and computerized equipment for military purposes, and mainly tactical radars. The Company’s offices are located in Netanya, and it owns a manufacturing plant for its products in Beit She’an.
- 1.3. As of this date, RADA wholly owns an American subsidiary named RADA Sensors Inc. (hereinafter: “RSI”). RSI holds three U.S. subsidiaries: (1) RADA Technologies LLC (hereinafter: “RTL”); (2) RADA Innovations LLC (hereinafter: “RIL”); (3) an inactive company called RADA USA LLC (hereinafter: “RUL”). All three are wholly owned by RSI.
- 1.4. RTL manufactures and markets the Company’s radar products to U.S. government bodies including branches of the U.S. military, and RIL specializes in software and cyber customization according to the needs of U.S. military entities (classified activity).
- 1.5. The issued and paid-up capital of the Company as of April 11, 2022, is 49,690,171 ordinary shares par value NIS 0.03 each (hereinafter: the “Ordinary Shares”).
- 1.6. To the best of the Company’s knowledge and in accordance with the 13G reports made by the interested parties to the United States Securities and Exchange Commission (hereinafter: the “SEC”) in February 2022 or the reports submitted to the Company in Israel thereafter, the following is a list of the Company’s controlling shareholders, as the term is defined in Sections 103 and 3(i)(1)(c) of the Income Tax Ordinance (New Version), 5721-1961 (hereinafter: the “Ordinance”):
 - 1.6.1. Franklin Resources Inc. (hereinafter: “Templeton”), an American financial investment entity, which holds 2,961,648 Ordinary Shares as of December 31, 2021, constituting 5.96% of the issued and paid-up share capital of the Company, as of April 11, 2022.

[Logo of Israel Tax Authority]
Professional Division
Restructuring Department

- 1.6.2. Wellington Management Group LLC (hereinafter: “**Wellington**”), an American financial investment entity, which holds 3,319,054 Ordinary Shares as of December 31, 2021, constituting 6.68% of the issued and paid-up share capital of the Company, as of April 11, 2022.
- 1.7. Phoenix Holdings Group Ltd., Public Company No. 520017450 (hereinafter: “**Phoenix**”) holds 3,420,817 Ordinary Shares as of March 31, 2022, constituting 6.88% of the issued and paid-up share capital of the Company, as of April 11, 2022, for provident funds, mutual funds, nostro, ETF, etc.¹
- 1.7.1. For the avoidance of doubt, it is clarified and agreed that the contents of Section 1.7 above with regard to the holdings by Phoenix do not amount to a “controlling shareholder” as defined in Section 103 of the Ordinance.
- 1.8. The remaining shares, i.e., 39,988,652 Ordinary Shares, constituting approximately 80.48% of the issued and paid-up share capital of the Company, are held by shareholders from the public at rates of less than 5% each. To the best of the Company’s knowledge, there is no office holder holding the Company’s shares.
- 1.9. Accordingly, the composition of holdings of the shares of the Target Company as of April 11, 2022, is as follows: controlling shareholders as defined in Section 103 of the Ordinance (hereinafter: “**Controlling Shareholders**”) hold a rate of approximately 12.64% of the Company’s capital and public shareholders hold a rate of approximately 87.36% of the Company’s capital.
- 1.10. It is noted that the holdings of the Company’s shares by Phoenix were taken into account as part of the rate of holdings of shareholders from the public.
- 1.11. It should also be noted that the Ordinary Shares of the Company traded on the NASDAQ are registered in American Stock Transfer & Trust Co LLC, a U.S. nominee company (hereinafter: “**AST**”). Most of the shares traded on NASDAQ were purchased through foreign banks / brokers and are held through AST in their name, while 2,230,298 Ordinary Shares, constituting approximately 4% of the issued and paid-up share capital of the Company, are shares listed by name. Meaning, shares listed directly in the name of the shareholders with AST, such that these shareholders hold their shares directly vis-à-vis AST (hereinafter: the “**Registered Shareholders**”).
- 1.12. In addition, the Company has granted non-tradable options for Ordinary Shares of the Company in accordance with the following:
- 1.12.1. To employees and/or office holders of the Company who do not meet the definition of the term “Controlling Shareholder,” as defined in Sections 32(9) and 102 of the Ordinance, and that are residents of Israel (hereinafter: the “**Employees**”), the Company granted non-tradable options for Ordinary Shares of the Company in accordance with the provisions of Section 102 of the Ordinance under the capital gains track through a trustee (hereinafter: the “**Holders of 102 Capital Rights**”), under the Company’s options plans from 2015 and 2021, which were submitted for approval as option issuance plans under the capital gains track in accordance with Section 102 of the Ordinance (hereinafter: the “**Options Plans**”). As of this date, IBI Capital Compensation and Trusts (2004) Ltd. serves as a trustee for the Company’s Options Plans (hereinafter: the “**102 Trustee**”).

¹ Based on a report received from the Phoenix Group as of March 31, 2022. According to the aforesaid report, there is no body (mutual fund/provident fund/nostro and or the like) in the Phoenix Group whose rate of holdings alone exceeds 5% of the Company’s issued and paid-up capital.

**[Logo of Israel Tax Authority]
Professional Division
Restructuring Department**

- 1.12.2. In addition, the Company allotted to advisors of the Company, under the Options Plans, non-tradable options for Ordinary Shares of the Company under Section 3(i) of the Ordinance (hereinafter: the “**Holders of 3(i) Rights**”), which are currently held by the 102 Trustee for the Holders of 3(i) Rights (hereinafter: the “**3(i) Options**”).
- 1.12.3. Additionally, the Company granted to employees and office holders of foreign-domiciled companies under its control, who are foreign residents (hereinafter: the “**Foreign Resident Employees**”) non-tradable options that are exercisable to Ordinary Shares of the Company (hereinafter: the “**Foreign Resident Options**”).
- 1.13. It is noted that in parallel, the Company intends to contact the Employee Options Taxation Department in the Professional Department of the Income Tax Commission regarding the regulation of the consideration that the Holders of 102 Capital Rights and holders of 3(i) Options will receive (hereinafter: the “**Equity Instruments Tax Ruling**”).

It is already clarified that this Tax Ruling does not at all relate to the matter of the options as stated in Section 1.12 above.

- 1.14. According to the Company’s tax report for 2020, the Company has carryover loss balances for tax purposes as follows:
 - 1.14.1. Carryover business loss - NIS 208,172,850;
 - 1.14.2. Carryover capital loss - NIS 27,368,713; and
 - 1.14.3. Capital loss from securities created until December 31, 2005 - NIS 1,048,277;
- 1.15. As of the date of this tax ruling, to the best of the Company’s knowledge, there are no assessment proceedings pending with the tax authorities. Additionally, and based on your declaration, there are no known disputes with the tax assessing officer and/or Tax Authority that can prevent and/or limit this tax ruling.
- 1.16. The composition of the Company’s share capital as of the date of the Share Exchange (as such term is defined below) and subject to the following is expected to include 50,000,000 Ordinary Shares, which is the only type of shares that will exist in the Company on the date of the Share Exchange.
- 1.17. The holders of Ordinary Shares in the Target Company, including:
 - 1.17.1. Shareholders holding their shares by way of brokers / banks / Stock Exchange members in Israel or overseas;
 - 1.17.2. Registered Shareholders (as defined in Section 1.11 above);
 - 1.17.3. Phoenix (as defined in Section 1.7 above),

[Logo of Israel Tax Authority]
Professional Division
Restructuring Department

and that meet all of the following conditions will be hereinafter collectively referred to in this Tax Ruling as the “Interested Public”:

- 1.17.4. Purchased all of their rights in the Company after the IPO of the Company’s shares on NASDAQ. Including former employees who purchased their shares by way of the exercise of share options, whose shares are held with a trustee, unless the treatment of the same employees will be covered under the Equity Instruments Tax Ruling.
- 1.17.5. Are not Controlling Shareholders of the Company on a fully diluted basis or non-fully diluted basis, as the term “controlling shareholder” is defined in Section 103 of the Ordinance, prior to the Share Exchange as defined below.
- 1.17.6. No preliminary tax ruling has been given in the past from the Tax Authority that sets forth a tax arrangement regarding the taxation of the shares that they own that contradicts this Tax Ruling.
- 1.17.7. They are not subject to another arrangement on behalf of the Tax Authority that contradicts this Tax Ruling.
- 1.17.8. With respect to Registered Shareholders, have signed their consent to this Tax Ruling in accordance with Section 3.29.
- 1.17.9. For the avoidance of doubt, a person that does not meet the definition of Interested Public does not meet this definition for all of its shares in the Company, such that the same taxpayer will not be able to be considered to be Interested Public for part of its shares, even if it purchased them independently and separately from its other shares.

The Acquiring Company

- 1.18. Leonardo DRS Inc. (hereinafter: “**DRS**” or the “**Acquiring Company**”) is a U.S.-domiciled company that is engaged in the supply of electronic defense products, defense technologies, defense systems, and combat support devices.
- 1.19. The Acquiring Company is indirectly wholly controlled by an Italian company named Leonardo S.p.A., an international corporation that is engaged in the aerospace, defense and security industries.
- 1.20. At the beginning of 2021, DRS submitted a draft prospectus (S-1) for the purpose of listing its shares for trade on the New York Stock Exchange.
- 1.21. It is already noted that as part of the transaction that will be described below, and as a basic condition in it, the shares of the Acquiring Company that will be allotted as part of the merger as set forth below, will be listed for trade on NASDAQ or the New York Stock Exchange under the symbol DRS, by way of a prospectus that will be submitted to the US Securities and Exchange Commission (“**SEC**”), and are also expected to be listed for trade on the Tel Aviv Stock Exchange (dual listing).
- 1.22. The Acquiring Company entered into a merger agreement with the Target Company, pursuant to which the Acquiring Company will acquire all of the rights in the Target Company in a reverse triangular merger (hereinafter: the “**Transaction**”). For the execution of the Transaction, the Acquiring Company established a dedicated Israeli subsidiary that was established for the purpose of executing the Transaction (without assets, liabilities or cash) (hereinafter: the “**Merger Company**”), which, upon the completion of the Transaction, will merge with and into the Target Company, while the Target Company is the surviving company, such that after the merger, the Acquiring Company will hold 100% of the issued and paid up capital of the Target Company and it will become a private company. In consideration, the shareholders of the Company will receive shares listed for trade of the Acquiring Company based on the value ratio key set forth in the merger agreement.

[Logo of Israel Tax Authority]
Professional Division
Restructuring Department

It shall already be clarified that the above is not part of this Tax Ruling and this Tax Ruling does not derogate from the authorities of the Tax Assessing Officer or the Tax Authority, or the reporting obligation to the Tax Authority, if any applies in any form.

- 1.23. It should already be emphasized that the aforesaid merger is not a merger as defined in Section 103 of the Ordinance that is entitled, upon the fulfillment of the conditions set forth in part E2 of the Ordinance, to easements and the conditions set forth in the Second Chapter in Part E2 of the Ordinance, and therefore the use of the term “merger” in this context expresses a transaction in which the Acquiring Company directly or indirectly effectively acquires all of the Ordinary Shares of the Target Company, i.e. a share purchase transaction. In addition, as a result of the merger, no debits and credits and/or shareholder loans will be created between the Target Company and the Acquiring Company and/or a party affiliated with it.
 - 1.24. It is noted that immediately after the completion of the Transaction, no change will be made to the manner of operations of the Acquiring Company.
 - 1.25. As part of the Transaction, every Ordinary Shares of the Target Company (hereinafter: the “**Transferred Shares**”) will be replaced with a share of common stock of the Acquiring Company, and any option held by employees or consultants (hereinafter: the “**Transferred Options**”) will be replaced by an option of the Acquiring Company (hereinafter: the “**Share Exchange**”). In total, the shareholders of the Target Company will be issued shares of the Acquiring Company that reflect 19.5% of the issued and paid up share capital on a fully diluted basis of the Acquiring Company after the merger.
 - 1.26. Attached as Appendix A is the structure of holdings before and after the execution of the Transaction.
 - 1.27. As part of the Transaction, the Transferred Shares will be transferred to DRS, which, in consideration, will issue its shares to all shareholders of the Target Company immediately prior to the Transaction. Additionally, the Transferred Options will be transferred to DRS, which, in return, will allot options to all of the holders of options of the Target Company before the Transaction.
 - 1.28. According to your statement, for the execution of the Share Exchange, no debt will be given to the Acquiring Company or the Target Company, their subsidiaries directly or indirectly by the Target Company, and no liabilities whatsoever will be transferred to the Target Company in connection with the Share Exchange.
 - 1.29. According to your statement, the holders of the Transferred Shares will not be given any additional consideration other than the allotted shares or options as stated in Section 1.25 of this Tax Ruling. The shares that will be issued by the Acquiring Company in lieu of the Transferred Shares are the only consideration that will be received by the holders of the Transferred Shares in the framework of the Share Exchange.
-

[Logo of Israel Tax Authority]
Professional Division
Restructuring Department

- 1.30. According to your statement, other than as set forth in Section 1.12, the full consideration in the Transaction reflects only capital consideration for the Transferred Shares and does not include wages and the like.
- 1.31. According to your statement, other than as set forth in Section 1.12, all of the components of the consideration that will be received in this Transaction by the holders of the Transferred Shares are equity consideration in accordance with Part E of the Ordinance, and the consideration will not include any direct and/or indirect consideration that is non-equity income under Part E of the Ordinance.
- 1.32. According to your statement, the Target Company and/or the Acquiring Company are not a real estate association, as this term is defined in the Land Taxation Law (Betterment and Purchase), 5723-1963.
- 1.33. According to your statement, the Share Exchange is not tax planning that requires reporting in accordance with the Income Tax Regulations (Tax Planning Requiring Reporting), 5767-2006 except as stated in regulation 8 of the aforementioned regulations, according to your statement, the Share Exchange is not part of a multi-stage transaction that is aimed primarily to improperly reduce tax.
- 1.34. According to your statement, the Share Exchange that is the subject of this Tax Ruling is not a violation of any restructuring under Part E-2 of the Ordinance or another tax ruling given by the Tax Authority.
- 1.35. According to your statement, prior to the restructuring at the subject of this ruling, there are no balances between the Target Company and its shareholders, in their status as shareholders.
- 1.36. According to your statement, the full consideration in the Transaction was determined between a voluntary seller and voluntary purchaser, and was not affected by the existence of any special relationships, directly and/or indirectly.
- 1.37. According to your statement, and in accordance with the trading data published by Yahoo Finance, the average daily trading volume of Ordinary Shares of the Target Company on NASDAQ, during the period beginning on April 13, 2020, and until April 8, 2022, amounts to a total of 449,718 Ordinary Shares per day (trade data as stated, is attached as Appendix B). Given the number of traded Ordinary Shares of the Target Company, which is 49,690,171 Ordinary Shares (without dilution), on average all of the shares are sold on NASDAQ in a time span of approximately 110 trading days.²
- 1.38. According to your statement, the Company will work to obtain the necessary approvals, including regulatory approvals, approvals on behalf of the Israel Securities Authority, the Tel Aviv Stock Exchange Ltd., the SEC and NASDAQ or the New York Stock Exchange for the execution of this Transaction.

² In addition, in accordance with the trading data published by the Tel Aviv Stock Exchange, in addition to NASDAQ, the average daily trading volume of RADA shares on the stock exchange in Israel, commencing as of the date of its listing for trade and until April 7, 2022, was 70,400 shares.

[Logo of Israel Tax Authority]
Professional Division
Restructuring Department

- 1.39. According to your statement, there is no impediment to the execution of the Share Exchange at the subject of this Ruling, in the outline described herein.
- 1.40. According to your statement, as of the date of this Tax Ruling, there is no knowledge of any entity that objects to the execution of the Share Exchange.
- 1.41. The appendices attached to this Tax Ruling constitute an integral part hereof.

2. **The Request:**

- 2.1. Receipt of confirmation that the exchange of the Transferred Shares **by the Interested Public only** in consideration for the allotment of shares in the Acquiring Company will not be regarded as a sale on the exchange date, but rather on the date of actual sale of the Allotted Shares by the Interested Public.
- 2.2. The Acquiring Company and/or anyone on its behalf will not be subject to a withholding tax obligation for the allotment of the shares of the Acquiring Company to the shareholders of the Target Company which are an Interested Public.

3. **The Tax Ruling:**

- 3.1. **Every term in this Tax Ruling will have the meaning and definition given to them in Part E2 of the Ordinance, unless explicitly stated otherwise.** For the purpose of this Tax Ruling:

“**Transferring Shareholders**” - **The Interested Public**, as defined in Section 1.17 above, which will replace its shares in the Target Company, as described in Section 1.25 of this Tax Ruling.

The “**Allotted Shares**” - The shares allotted by the Acquiring Company to the shareholders of the Target Company, as part of the Share Exchange.

The “**Target Company**” – RADA Electronic Industries Ltd., Company No. 520035320.

The “**Acquiring Company**” – Leonardo DRS Inc.

The “**Exchange Trustee**” – A trustee as defined in Section 104H of the Ordinance, who will serve as a trustee for the purpose of the exchange of shares in the Transaction for the Registered Shareholders which are Interested Public to which the provisions of the Tax Ruling of the Capital Department will not apply, as described in Section 3.8 below. For the purpose of this Tax Ruling, the Company will appoint IBI Trust Management Ltd.³, Company No. 515020428, Withholdings File 936080233, as the Exchange Trustee.

- 3.2. **It is clarified and agreed that this Tax Ruling pertains only to the manner of taxation and withholding of tax for the Transferring Shareholders belonging to the Interested Public for the exchange of their shares in the Target Company within the framework of the Share Exchange, as described in Section 1.25 of this Tax Ruling. This Tax Ruling shall not be applied to any other matter, including other transactions, other restructuring, similar transactions, shareholders who are not the Transferring Shareholders, and so on, in any manner.** Additionally, this Tax Ruling shall not be inferred for any other restructuring.

³ Formerly: “**IBI Capital Remuneration and Trusts (2004) Ltd.**”

[Logo of Israel Tax Authority]
Professional Division
Restructuring Department

Replacement of shares of the Target Company held by the Transferring Shareholders against the Allotted Shares:

- 3.3. Subject to the accuracy of all of the statements and facts set forth above and by virtue of my authority under Section 158C of the Ordinance, I confirm that the exchange of shares of the Target Company, as described in Section 1.25 above, by the Transferring Shareholders only, against the Allotted Shares, will be subject to the provisions and conditions set forth in this Tax Ruling in relation to the Interested Public, in accordance with and subject to this Tax Ruling, other than where expressly set forth otherwise.
- 3.4. I hereby confirm that the Share Exchange date will be the actual Share Exchange date and no later than 90 days from the date of this Tax Ruling (hereinafter: the “**Exchange Date**”). If the conditions for the Transaction are not fulfilled by the Exchange Date, and the Transaction is not completed by this date, the Company may apply to Restructuring Department of the Tax Authority with a request to postpone the Exchange Date and extend the validity of this Tax Ruling.
- 3.5. It is clarified that subject to compliance with all of the terms of this Tax Ruling, the exchange of shares of the Target Company by the Transferring Shareholders only against the Allotted Shares as part of the Share Exchange will not be regarded, on the Exchange Date, as a sale for the purpose of Part E of the Ordinance.
- 3.6. Subject to the accuracy of all of the facts and statements provided by you and notwithstanding Section 3.4 above, I confirm that in light of the declaration in Section 1.37 above, regarding the scope of sales performed during the period prior to the purchase transaction date, the sale date of the Allotted Shares for the Transferring Shareholders will be considered to be the sale date of the Allotted Shares. As a result, the period set forth in alternative (b) of the definition of the term “sale date” in Section 104H of the Ordinance will not apply.
- 3.7. In addition to Section 3.10 below, the tax charge for the Allotted Shares held by the Transferring Shareholders, the calculation of the capital gains or loss and the calculation of the tax derived therefrom that is generated for the Transferring Shareholders will only be performed on the sale date of the Allotted Shares, and for any portion sold. It is clarified that all of the shareholders subject to tax in Israel on the Exchange Date for which a reporting duty under any law applies, will be subject to a reporting obligation for the sale of the Allotted Shares in the future and payment of tax in accordance with the provisions of the Ordinance and its regulations.
- 3.8. It is noted that the Company has contacted the Capital Market Department of the Tax Authority and requested a tax ruling that addresses all of the withholding tax aspects arising from the Transaction in relation to shareholders that are not the “Interested Public” as defined in Section 1.17 (hereinafter: the “**Capital Market Department Tax Ruling**”).
- 3.9. It is clarified that in the event that a shareholder from the Interested Public requests from the Stock Exchange members that the Share Exchange will be regarded as a taxable event, on the Exchange Date, the provisions of this Tax Ruling will not apply thereto, and instead, the provisions of any law regarding withholding tax at source will apply, and in accordance with the provisions of the Capital Markets Department Tax Ruling, if and when it is received.

[Logo of Israel Tax Authority]
Professional Division
Restructuring Department

- 3.10. Withholding tax upon the sale of the Allotted Shares by the Transferring Shareholders, who hold their shares through Israeli banks and/or stock exchange members only, will take place in accordance with the Income Tax Regulations (Withholding from Consideration, from Payment or Capital Gains in the Sale of a Security, in the Sale of a Unit in a Mutual Fund or a Future Transaction), 5763-2002 (hereinafter: the “**Capital Gains Withholding Regulations**”).
- 3.11. It is hereby clarified that Transferring Shareholders who are residents of Israel or foreign residents who have a permanent establishment in Israel, who sell shares other than through banks and/or Israeli stock exchange members, will be required to report the sale of the shares using form 1324 and 1325.
- 3.12. The original purchase day and price of the Allotted Shares will be determined in accordance with Section 104F of the Ordinance. For the avoidance of doubt, it is clarified that the contents of Section 104H(c)(2) of the Ordinance will not apply to the sale of the Allotted Shares.
- 3.13. **It is agreed that the contents of this Tax Ruling will not determine the classification of income in the sale of the Allotted Shares by the Interested Public, for all intents and purposes. Such classification and the tax consequences arising from could be examined by the relevant assessing officers.**
- 3.14. The exchange of the Transferred Shares in consideration for the Allotted Shares by the Transferring Shareholders will be subject to an exemption from withholding tax for the Acquiring Company and/or anyone on its behalf.
- 3.15. Beyond the above, regarding the exchange of RADA shares that are held by the Registered Shareholders (as defined above) that are part of the Interested Public, against shares of DRS, which will be held by the Registered Shareholders as stated, the following provisions shall also apply:
- 3.15.1. The Exchange Trustee will hold the Allotted Shares in trust for the Registered Shareholders until the actual sale date thereof in the first sale.
- 3.15.2. The Exchange Trustee will hold the Allotted Shares until their sale and will be responsible for the withholding of tax at source in consequence of the aforesaid sale, such that the withholding at source from the consideration will be at the tax rate set forth in the Capital Gains Withholding Regulations or at a lower rate, as determined by the tax assessing officer with specific confirmation in writing. The withholding of tax as stated will be transferred by the Exchange Trustee to the tax assessing officer of the Exchange Trustee by the 15th of the month following the month in which the allotted rights are sold. For the purpose of this subsection, “sale” shall include an involuntary sale, or transfer of the rights to the requesting holders of rights.
- 3.15.3. It is hereby clarified that the Exchange Trustee may sell the allotted rights without the consent of the requesting holder of the rights in order to pay the tax required under the Ordinance, the Capital Gains Withholding Regulations, or this Tax Ruling.
- 3.15.4. The Exchange Trustee will withhold tax at source in any distribution of divided by DRS, in accordance with the provisions of the Ordinance, and transfer the tax as stated to the tax assessing officer of the Exchange Trustee by the 15th of the month following the month in which the dividend is distributed.

[Logo of Israel Tax Authority]
Professional Division
Restructuring Department

General Provisions:

- 3.16. **It is hereby clarified and agreed that this Tax Ruling relates to the manner of taxation and withholding of tax at source to the Transferring Shareholders as defined in Section 3.1 only, and no conclusions should be drawn from this with regard to a party that is not included within the Transferring Shareholders as defined in Section 3.1. For the avoidance of doubt, the provisions applicable in this arrangement to the Transferring Shareholders shall not be by inference apply to other shareholders of the Target Company.**
- 3.17. It is clarified and agreed that this Tax Ruling does not determine the manner of treatment for tax purposes for the shareholders of the Target Company which are not the Transferring Shareholders as defined in Section 3.1. **For the avoidance of doubt, this Tax Ruling applies to the Transferring Shareholders as defined in Section 3.1 only.**
- 3.18. This Tax Ruling does not apply regarding shareholders of the Target Company from the Interested Public to which a preliminary tax ruling was given in the past from the Tax Authority that sets forth a tax arrangement regarding the taxation of the shares that they own which contradicts this Tax Ruling or that is subject to another arrangement on behalf of the Tax Authority that conflicts with this Ruling.
- 3.19. It is clarified and agreed that the Acquiring Company will be subject to the relevant provisions of Section 104H of the Ordinance.
- 3.20. This Tax Ruling does not in any way limit and/or derogate in any manner from the authorities of the tax assessing officer and/or the Tax Authority to conduct tax assessments for any entity directly and/or indirectly, including its right to conduct an assessment.
- 3.21. For the avoidance of doubt, it is hereby clarified and agreed that this Tax Ruling does not apply to other securities of the Target Company, including stock options and/or bonds that are convertible to shares and/or shares allotted to employees (including shares exercised under options allotted to employees), whose sale is subject to the provisions of Section 102 of the Ordinance.
- 3.22. For the avoidance of doubt, it is hereby clarified and agreed that this Tax Ruling does not constitute the formation of an assessment in any manner for any entity and/or confirmation of facts and/or actions and/or transactions and/or data presented by you, which are matters that might be examined by the tax assessing officer and/or Tax Authority.
- 3.23. For the avoidance of doubt, it is hereby clarified and agreed that this confirmation does not derogate and/or limit in any manner the authorities of the tax assessing officer and/or the Tax Authority under the provisions of the Ordinance and under the provisions of any law.
- 3.24. The above will not bind the Capital Market, Insurance and Savings Division of the Ministry of Finance, the Bank of Israel, the Securities Authority, any other tax authority or any other entity.
- 3.25. This Tax Ruling was given on the basis of the representations and documents presented to us in writing and orally, including those set forth in this Tax Ruling, and subject to the conditions set forth in Part E2 of the Ordinance. The Restructuring Department has the right to revoke this Tax Ruling retroactively, if it learns that the details and facts provided within the Request are materially incorrect or incomplete, or it becomes apparent that material details specified are not met or that there are conditions outlined by the Administrator in this Tax Ruling that are not met.

[Logo of Israel Tax Authority]
Professional Division
Restructuring Department

- 3.26. It is hereby clarified that no deduction will be allowed, directly or indirectly, to the Target Company or Acquiring Company, as set forth in the Tax Ruling and/or to an affiliated party, of any expenses directly and/or indirectly related to this Tax Ruling in connection with the Share Exchange, including legal expenses, audit, expert, consultant and fees of any kind, as a deduction or an expense under Section 17 of the Ordinance.
- 3.27. For the avoidance of doubt, it is clarified that in the calculation of capital gains from the sale of the Allotted Shares, none of the Transferring Shareholders will be entitled to a credit, deduction or exemption of any kind to which they are not entitled on the Share Exchange date.
- 3.28. It is clarified and agreed that the sale of the Allotted Shares of the Acquiring Company by the Transferring Shareholders will be subject to a tax exemption under Section 97 and/or under a relevant tax treaty, as applicable, only if the Transferring Shareholder was entitled prior to the Share Exchange date to an exemption from tax as stated had he sold the aforesaid shares prior to the Exchange Date. It is also agreed that the shares of the Company will not be regarded as shares that are subject to the provisions of Part E2 with regard to Section 97(b3)(1)(c) upon the sale of the Company's shares by the Acquiring Company. It is agreed that in relation to the Transferring Shareholders subject to tax in Israel, whether due to being residents of Israel or for any other reason, they will be considered to be residents of Israel until the full payment of the tax from the sale of the Allotted Shares. For the removal of doubt, the Transferring Shareholders will not be given a credit from foreign taxes as defined in Section 199 of the Ordinance, if they are not entitled to the same on the Share Exchange date.
- 3.29. In relation to the Interested Public - this Tax Ruling is conditional on the Acquiring Company, the Target Company, the Registered Shareholders and the Exchange Trustee confirming to the Mergers and Split Department and the tax assessing officer that they accept all of the terms of this Tax Ruling as written and drafted, and without reservations - within 60 days from the receipt of this Tax Ruling. If a Registered Shareholder does not approve this Tax Ruling as aforesaid, the arrangement will not apply only to him, without canceling the entire Tax Ruling with regard to the other shareholders included in the definition of an Interested Public.

Sincerely,

/s/ Zvika Barel

Zvika Barel, CPA

Manager of the Restructuring Department

[Logo of Israel Tax Authority]
Professional Division
Restructuring Department

CC:

Mr. Roland Am - Shalem, CPA (Jurist) - Senior Vice President (Professional)

Mr. Nadav Nager, CPA - Manager of Senior Division (Professional)

Mr. Ezra Sefer, CAP - Netanya Tax Assessing Officer

Mr. Rafi Twina, Adv. - Legal Advisor - Mergers and Splits

Mr. Nadav Ashash, CPA (Jurist) - Supervisor - Mergers and Splits

Attached:

1. Appendix A – Relevant holdings structure before the Transaction, immediately prior to the Transaction and after the Transaction.
2. Appendix B – Data from the Yahoo Finance website regarding the NASDAQ daily trading volume of shares of the Company during the period April 13, 2020 - April 8, 2022.



החטיבה המקצועית מחלקת שינוי מבנה

ט"ז אלול, תשפ"ב
12 ספטמבר, 2022
מספר בקשה: 20220656

לכבוד
ניר זרוג, רו"ח
קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון

באמצעות דואר אלקטרוני

א.נ.,

הנדון: עסקת החלפת מניות במסגרת עסקה להנפקת מניות מבעלי המניות מקרב הציבור המעוניין בהגדרתו בסעיף 1.17 להחלטת מיסוי זו
(סימוכין: פנייתכם מיום 1 במאי 2022)

1. העובדות כפי שנמסרו לנו על ידכם:

- 1.1. חברת ראדא תעשיות אלקטרוניות בע"מ, ח.פ. 520035320 (להלן: "ראדא" או "החברה" או "החברה הנעברת"), היא חברה ציבורית תושבת ישראל, שהתאגדה ביום 8 בדצמבר, 1970, וניירות הערך שלה נסחרים בנאסד"ק החל משנת 1985 ובבורסה לניירות ערך בתל-אביב החל משנת 2021.
- 1.2. החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מערכות אלקטרוניות, מוצרים וציוד ממוחשב למטרות צבאיות, ובעיקר מכ"מים טקטיים. משרדי החברה ממוקמים בנתניה ובעלותה מפעל יצרני למוצריה בבית-שאן.
- 1.3. נכון למועד זה, ראדא מחזיקה בבעלות מלאה בחברה בת אמריקאית בשם RADA Sensors Inc. (להלן: "RSI"). RSI מחזיקה בשלוש חברות בת אמריקאיות: (1) RADA Technologies LLC (להלן: "RTL"); (2) RADA Innovations LLC (להלן: "RIL"); (3) חברה לא פעילה בשם RADA USA LLC (להלן: "RUL"). שלושתן בבעלותה המלאה של RSI.
- 1.4. RTL עוסקת בייצור ובשיווק מוצרי המכ"מ של החברה לגורמי ממשל בארה"ב הכוללים את זרועות הצבא האמריקאי, ו-RIL עוסקת בהתאמות תוכנה וסייבר על פי צרכי גורמי הצבא האמריקאי (פעילות מסווגת).
- 1.5. הון המניות המונפק והנפרע של החברה נכון ליום 11 באפריל, 2022, הוא 49,690,171 מניות רגילות בנות 0.03 ₪ כל אחת (להלן: "המניות הרגילות").
- 1.6. למיטב ידיעת החברה ובהתאם לדיווחי 13G שבוצעו על ידי בעלי העניין לרשות ניירות הערך בארה"ב – United States Securities and Exchange Commission (להלן: "SEC") בפברואר 2022 או לדיווחים שנמסרו לחברה בישראל לאחר מכן, להלן פירוט בעלי השליטה בחברה, כהגדרת המונח בסעיפים 103 ו-103(ט)(1)(ג) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן: "הפקודה"):
 - 1.6.1. Franklin Resources Inc. (להלן: "טמפלטון"), גוף השקעות פיננסי אמריקאי, אשר מחזיק 2,961,648 מניות רגילות נכון ליום 31/12/2021, המהוות 5.96% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, נכון ליום 11/04/2022.



החטיבה המקצועית מחלקת שינוי מבנה

- 1.6.2. Wellington Management Group LLC (להלן: "וולינגטון"), גוף השקעות פיננסי אמריקאי, אשר מחזיק 3,319,054 מניות רגילות נכון ליום 31/12/2021, המהוות 6.68% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, נכון ליום 11/04/2022.
- 1.7. קבוצת הפניקס החזקות בע"מ ח.צ. 520017450 (להלן: "הפניקס") מחזיקה עבור קופות הגמל, קרנות הנאמנות, נוסטרו, תעודת סל (אקסלנס) וכיו"ב 3,420,817 מניות רגילות נכון ליום 31/03/2022, המהוות 6.88% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, נכון ליום 11/04/2022.¹
- 1.7.1. למען הסר ספק, מובהר ומוסכם כי האמור בסעיף 1.7 לעיל לעניין ההחזקה על ידי הפניקס, אינו מגיע לכדי בעל שליטה כהגדרתו בסעיף 103 לפקודה.
- 1.8. יתרת המניות, היינו 39,988,652 מניות רגילות, המהוות כ- 80.48% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, מוחזקות על ידי בעלי מניות מהציבור בשיעורים הנמוכים מ-5% כל אחד. למיטב ידיעת החברה, אין נושא משרה המחזיק במניות החברה.
- 1.9. בהתאם, הרכב ההחזקה במניות החברה הנעברת נכון ליום 11 באפריל, 2022, הינו כדלקמן: בעלי שליטה כהגדרתם בסעיף 103 לפקודה (להלן: "בעלי שליטה") מחזיקים בשיעור של כ-12.64% מהון החברה ובעלי מניות מהציבור מחזיקים בשיעור של כ-87.36% מהון החברה.
- 1.10. יצוין כי במסגרת שיעור ההחזקה של בעלי המניות מהציבור, נלקחה בחשבון החזקתה של הפניקס במניות החברה.
- 1.11. כמו כן, יצוין כי המניות הרגילות של החברה הנסחרות בבורסה הנאסד"ק, רשומות ב-American Stock Transfer & Trust Co LLC, חברה אמריקאית לרישומים (להלן: "AST"). מרבית המניות הנסחרות בנאסד"ק נרכשו באמצעות ברוקרים/בנקים זרים ומוחזקות באמצעות AST על שם, ואילו 2,230,298 מניות רגילות המהוות כ-4% מהונה המונפק והנפרע של החברה, הן מניות על שם משמע, מניות הרשומות ישירות על שם בעלי המניות אצל AST, כך שבעלי מניות אלו מחזיקים במניותיהם באופן ישיר מול AST (להלן: "בעלי מניות רשומים").
- 1.12. בנוסף, החברה העניקה אופציות בלתי סחירות למניות רגילות של החברה בהתאם לאמור להלן:
- 1.12.1. לעובדים ו/או לנושאי משרה בחברה אשר אינם עונים להגדרת מונח "בעל שליטה" כהגדרתו בסעיפים 32(9) ו-102 לפקודה ושהינם תושבי ישראל (להלן: "העובדים") העניקה החברה אופציות בלתי סחירות למניות רגילות של החברה בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודה במסלול רווח הון באמצעות נאמן (להלן: "בעלי זכויות 102 הוני"), זאת מכוח תוכניות האופציות של החברה מהשנים 2015 ו-2021, אשר הוגשו לאישור כתוכנית להקצאת אופציות במסלול רווח הון בהתאם לסעיף 102 לפקודה (להלן: "תכניות

¹ מבוסס על דיווח שהתקבל מקבוצת הפניקס נכון ליום 31.3.2022. על פי הדיווח האמור אין גוף (קרן נאמנות/קופת גמל/נוסטרו כד') בקבוצת הפניקס ששיעור החזקותיו לבדו עולה על 5% מהונה המונפק והנפרע של החברה.



החטיבה המקצועית מחלקת שינוי מבנה

האופציות"). נכון למועד זה, כנאמן לתוכניות האופציות משמשת חברת אי.בי.אי תגמול הוני ונאמנויות (2004) בע"מ (להלן: "**נאמן 102**").

1.12.2. בנוסף, הקצתה החברה ליועצים בחברה, מכוח תוכניות האופציות, אופציות בלתי סחירות למניות רגילות של החברה מכוח סעיף 3(ט) לפקודה (להלן "**בעלי זכויות 3(ט)**"), אשר מוחזקות כיום אצל נאמן 102, עבור בעלי זכויות 3(ט) (להלן: "**אופציות 3(ט)**").

1.12.3. כמו כן, החברה העניקה לעובדים ולנושאי משרה בחברות תושבות חוץ המצויות בשליטתה, שהינם תושבי חוץ, (להלן: "**עובדים תושבי חוץ**") אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה (להלן: "**אופציות תושבי חוץ**").

1.13. יצוין כי במקביל בכוונת החברה לפנות למחלקת מיסוי אופציות לעובדים במחלקה המקצועית נציבות מס הכנסה בדבר הסדרת התמורה שיקבלו בעלי הזכויות 102 הוני ובעלי אופציות 3(ט) (להלן: "**החלטת מיסוי מכשירים הוניים**").

כבר עתה יובהר כי החלטת מיסוי זו אינה עוסקת כלל וכלל בנושא האופציות כאמור בסעיף 1.12 לעיל.

1.14. בהתאם לדוח המס של החברה לשנת 2020, לחברה יתרות הפסדים מועברים לצרכי מס כדלקמן:

1.14.1. הפסד עסקי מועבר – 208,172,850 ₪;

1.14.2. הפסד הון מועבר – 27,368,713 ₪; וכן

1.14.3. הפסד הון מניירות ערך שנוצר עד 31/12/2005 – 1,048,277 ₪.

1.15. נכון למועד החלטת מיסוי זו, לא מתקיים, ככל הידוע לחברה, הליך שומות מול רשויות המס. כמו כן ועל פי הצהרתכם, לא ידוע על מחלוקות כלשהן עם פקיד השומה ו/או רשות המסים אשר יש בהן כדי למנוע ו/או להגביל את החלטת מיסוי זו.

1.16. הרכב הון מניות החברה למועד החלפת המניות (כהגדרת מונח זה להלן) ובכפוף לאמור להלן צפוי לכלול כ-50,000,000 מניות רגילות, שהינו סוג המניות היחידים שיהא קיים בחברה במועד החלפת המניות.

1.17. בעלי המניות הרגילות בחברה הנעברת ובכללם:

1.17.1. בעלי מניות המחזיקים במניותיהם באמצעות ברוקרים/בנקים/חברי בורסה בישראל או בחו"ל.

1.17.2. בעלי מניות רשומים (כהגדרתם בסעיף 1.11 לעיל)

1.17.3. הפניקס (כהגדרתה בסעיף 1.7 לעיל)

ואשר עונים על **פ**ל התנאים הבאים יקראו ביחד בהחלטת מיסוי זו: "**הציבור המעוניין**":



החטיבה המקצועית מחלקת שינוי מבנה

- 1.17.4. רכשו את כלל זכויותיהם בחברה לאחר הנפקת מניות החברה לראשונה בנאסד"ק. לרבות עובדים לשעבר אשר רכשו מניותיהם באמצעות מימוש אופציות למניות, שמניותיהם מוחזקות אצל נאמן, אלא אם כן הטיפול באותם עובדים יכוסה במסגרת החלטת מיסוי מכשירים הוניים.
- 1.17.5. אינם בעלי שליטה בחברה בדילול מלא או בדילול שאינו מלא, כהגדרת המונח "בעל שליטה" בסעיף 103 לפקודה, ערב החלפת המניות כהגדרתה להלן.
- 1.17.6. לא ניתנה בעבר החלטת מיסוי מקדמית מרשות המסים הקובעת הסדר מס לגבי מיסוי המניות שבבעלותם אשר סותר את החלטת מיסוי זו.
- 1.17.7. לא חל עליהם הסדר אחר מטעם רשות המסים הסותר את החלטת מיסוי זו.
- 1.17.8. לגבי בעלי מניות רשומים, חתמו על הסכמתם להחלטת מיסוי זו בהתאם לסעיף 3.29.
- 1.17.9. למען הסר ספק, מי אשר לא עומד בהגדרת ציבור מעוניין איננו עומד בהגדרה זו עבור כלל מניותיו בחברה, כך שאותו נישום לא יכול להיחשב כציבור מעוניין בגין חלק ממניותיו וזאת גם אם רכש אותם באופן עצמאי ובנפרד ממניותיו האחרות.

החברה הקולטת

- 1.18. Leonardo DRS Inc. (להלן: "**DRS**" או "**החברה הקולטת**") היא חברה תושבת ארה"ב אשר עוסקת באספקת מוצרי הגנה אלקטרוניים, טכנולוגיות הגנה, מערכות הגנה ואמצעים תומכי לחימה.
- 1.19. החברה הקולטת נשלטת במלואה בעקיפין על ידי חברה איטלקית בשם Leonardo S.p.A, תאגיד בינלאומי שעוסק בתעשיות התעופה והחלל, הגנה ואבטחה.
- 1.20. בתחילת שנת **DRS 2021** הגישה טיוטת תשקיף (**S-1**) לצורך רישום מניותיה למסחר בבורסה לניירות ערך בניו-יורק.
- 1.21. יצוין כבר כעת, כי במסגרת העסקה שתתואר להלן, וכתנאי בסיסי בה, מניותיה של החברה הקולטת אשר יוקצו במסגרת המיזוג כמפורט להלן, תירשמה למסחר בנאסד"ק או בבורסה לניירות ערך בניו יורק תחת הסימול **DRS**, באמצעות תשקיף שיוגש לרשות לניירות ערך האמריקאית (SEC), וכן הן צפויות להירשם למסחר בבורסת תל אביב (רישום כפול).
- 1.22. החברה הקולטת התקשרה בהסכם מיזוג עם החברה הנעברת, במסגרתו תרכוש החברה הקולטת את מלוא הזכויות בחברה הנעברת במיזוג משולש הופכי (להלן: "**העסקה**"). לצורך ביצוע העסקה הקימה החברה הקולטת חברת בת ישראלית ייעודית שהוקמה לצורך ביצוע העסקה (ללא נכסים, התחייבויות או מזומן) (להלן: "**חברת המיזוג**") אשר במועד השלמת העסקה תתמזג עם ולתוך החברה הנעברת כאשר החברה הנעברת היא החברה השורדת, כך שלאחר המיזוג החברה הקולטת תחזיק ב-100% מהונה המונפק והנפרע של החברה הנעברת וזו תהפוך לחברה פרטית. בתמורה יקבלו בעלי המניות של



החטיבה המקצועית מחלקת שינוי מבנה

החברה מניית רשומות למסחר בחברה הקולטת לפי מפתח יחסי שווי כפי שנקבע במסגרת הסכם המיזוג.

כבר עתה יובהר כי האמור, איננו חלק מהחלטת מיסוי זו ואין בהחלטת מיסוי זו כדי לגרוע מסמכויות פ"ש או רשות המסים או חובת הדיווח לרשות המסים, ככל שקיימים כאלה בכל צורה שהיא.

1.23. כבר עתה יודגש, כי המיזוג האמור אינו מהווה מיזוג כהגדרתו בסעיף 103 לפקודה הזכאית, בהתקיימות תנאים הקבועים בחלק ה-2 לפקודה, להקלות ולתנאים הקבועים לפרק השני בחלק ה-2 לפקודה, ולפיכך השימוש במונח מיזוג בהקשר זה מבטא עסקה שבה החברה הקולטת במישרין או בעקיפין, תרכוש למעשה את מלוא המניות הרגילות של החברה הנעברת קרי, עסקה לרכישת מניות. בנוסף, כתוצאה מהמיזוג לא ייווצר חו"ז ו/או הלוואת בעלים בין החברה הנעברת לבין החברה הקולטת ו/או צד קשור לה.

1.24. יצוין, כי מיד לאחר השלמת העסקה לא יחול שינוי באופי פעילות החברה הקולטת.

1.25. במסגרת העסקה, כל מניה רגילה של החברה הנעברת (להלן: "המניות המועברות") תוחלף במניה רגילה של החברה הקולטת, וכן, כל אופציה שמוחזקת על ידי עובדים או יועצים (להלן: "האופציות המועברות") תוחלף באופציה של החברה הקולטת (להלן: "החלפת המניות"). סה"כ יונפקו לבעלי מניות החברה הנעברת, מניות של החברה הקולטת המשקפות 19.5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה הקולטת לאחר המיזוג בדילול מלא.

1.26. מצ"ב כ"נספח א" מבנה ההחזקות לפני ואחרי ביצוע העסקה.

1.27. במסגרת העסקה, המניות המועברות תועברנה ל-DRS, אשר בתמורה תנפיק את מניותיה לכל בעלי מניות החברה הנעברת ערב העסקה. כמו כן, האופציות המועברות תועברנה ל-DRS, אשר בתמורה תקצה אופציות לכל מחזיקי האופציות בחברה הנעברת ערב העסקה.

1.28. על פי הצהרתכם, לצורך ביצוע החלפת המניות לא יינתן חוב לחברה הקולטת או הנעברת, לחברות בנות שלהן במישרין או בעקיפין על ידי החברה הנעברת ולא יועברו התחייבויות כלשהן לחברה הנעברת אגב החלפת המניות.

1.29. על פי הצהרתכם, לא תינתן לבעלי המניות המועברות כל תמורה נוספת שאינה המניות או האופציות המוקצות כאמור בסעיף 1.25 להחלטת מיסוי זו. המניות שתונפקנה על-ידי החברה הקולטת חלף המניות המועברות הינן התמורה היחידה אשר תתקבל בידי בעלי המניות המועברות במסגרת החלפת המניות.

1.30. על פי הצהרתכם, למעט כאמור בסעיף 1.12, מלוא התמורה בעסקה משקפת אך ורק תמורה הונית עבור המניות המועברות ואינה כוללת שכר עבודה וכיוצא בזה.

1.31. על פי הצהרתכם, למעט כאמור בסעיף 1.12, כל רכיבי התמורות אשר יתקבלו בעסקה זו בידי בעלי המניות המועברות הן תמורות הוניות בהתאם לחלק ה' לפקודה ובמסגרת התמורה לא תיכלל תמורה כלשהי במישרין ו/או בעקיפין אשר היא הכנסה שאינה הונית ע"פ חלק ה' לפקודה.



החטיבה המקצועית מחלקת שינוי מבנה

- 1.32. על פי הצהרתכם, החברה הנעברת ו/או החברה הקולטת אינן איגוד מקרקעין, כמשמעות מונח זה בחוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה), התשכ"ג-1963.
- 1.33. על פי הצהרתכם, החלפת המניות אינה תכנון מס החייב בדיווח בהתאם לתקנות מס הכנסה (תכנון מס חייב בדיווח), התשס"ז-2006 למעט האמור בתקנה 8 לתקנות כאמור, על פי הצהרתכם, החלפת המניות אינה חלק מעסקה רב שלבית שמטרתה העיקרית הפחתת מס בלתי נאותה.
- 1.34. על פי הצהרתכם, אין בהחלפת המניות מושא החלטת מיסוי זו משום הפרה של שינוי מבנה כלשהו לפי חלק ה-2 לפקודה או של החלטת מיסוי אחרת שניתנה על ידי רשות המיסים.
- 1.35. על פי הצהרתכם, עובר לשינוי המבנה מושא החלטה זו אין יתרות כלשהן בין החברה הנעברת ובעלי מניותיה, במעמדם כבעלי מניות.
- 1.36. על פי הצהרתכם, מלוא התמורה בעסקה נקבעה בין מוכר מרצון לקונה מרצון ולא הושפעה מקיומם של יחסים מיוחדים כלשהם במישרין ו/או בעקיפין.
- 1.37. על פי הצהרתכם, ובהתאם לנתוני המסחר המפורסמים על ידי Yahoo Finance, מחזור המסחר היומי הממוצע של מניות רגילות של החברה הנעברת בנאסד"ק, בתקופה שהחלה ביום 13 באפריל, 2020 ועד ליום 8 באפריל, 2022, עומד על סך של 449,718 מניות רגילות ליום (נתוני המסחר כאמור מצ"ב כנספח ב'). בהתחשב במספר המניות הרגילות הנסחרות של החברה הנעברת שהוא 49,690,171 מניות רגילות (ללא דילול), הרי שבממוצע כל המניות נמכרות בנאסד"ק בטווח זמנים של כ-110 ימי מסחר².
- 1.38. על פי הצהרתכם, החברה תפעל לקבלת האישורים הנדרשים לרבות אישורים רגולטוריים, אישורים מטעם הרשות לניירות ערך בישראל, הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ, ה-SEC והנאסד"ק או מהבורסה לניירות ערך בניו יורק לצורך ביצוע עסקה זו.
- 1.39. על פי הצהרתכם, אין מניעה לבצע את החלפת המניות, מושא החלטה זו, במתווה המתואר בה.
- 1.40. על פי הצהרתכם, נכון למועד החלטת מיסוי זו לא ידוע על גורם כלשהו המתנגד לביצוע החלפת המניות.
- 1.41. הנספחים המצורפים להחלטת מיסוי זו מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

² בנוסף, בהתאם לנתוני המסחר המפורסמים על ידי הבורסה לניירות ערך תל אביב, בנוסף לנאסד"ק, מחזור המסחר הממוצע היומי של מניות ראדא בבורסה בישראל החל מיום רישומה למסחר ועד ליום 7 באפריל, 2022, היה 70,400 מניות.



החטיבה המקצועית מחלקת שינוי מבנה

2. הבקשה:

2.1. קבלת אישור כי החלפת המניות המועברות על-ידי הציבור המעוניין בלבד תמורת הקצאת מניות בחברה הקולטת, לא תחשב כמכירה במועד ההחלפה, אלא במועד מכירת המניות המוקצות בפועל על ידי הציבור המעוניין.

2.2. לא תחול על החברה הקולטת ו/או מי מטעמה חובת ניכוי מס במקור בגין הקצאת מניות החברה הקולטת לבעלי המניות של החברה הנעברת שהם ציבור מעוניין.

3. החלטת המיסוי:

3.1. לכל מונח בהחלטת מיסוי זו תהא המשמעות וההגדרה הקבוע לו בחלק ה'2 לפקודה, אלא אם כן נאמר במפורש אחרת. לעניין החלטת מיסוי זו:

"בעלי המניות המעבירים" - הציבור המעוניין כהגדרתו בסעיף 1.17 לעיל אשר יחליף את מניותיו בחברה הנעברת כמתואר בסעיף 1.25 להחלטת מיסוי זו.

"המניות המוקצות" – המניות שיוקצו על ידי החברה הקולטת לבעלי מניות החברה הנעברת במסגרת החלפת המניות.

"החברה הנעברת" – חברת ראדא תעשיות אלקטרוניות בע"מ, ח.פ. 520035320

"החברה הקולטת" – Leonardo DRS Inc

"נאמן החלפה" – נאמן כהגדרתו בסעיף 104ח לפקודה שישמש כנאמן לצורך החלפת המניות בעסקה עבור בעלי המניות הרשומים שהם ציבור מעוניין אשר לא חלות עליהן הוראות החלטת המיסוי של מחלקת שוק ההון כמתואר בסעיף 3.8 להלן. לצורך החלטת מיסוי זו, החברה תמנה את חברת אי.בי.אי ניהול נאמנויות בע"מ³ ח.פ. 515020428 תיק ניכויים 936080233 כנאמן החלפה.

3.2. מובהר ומוסכם, כי החלטת מיסוי זו עוסקת אך ורק באופן המיסוי וניכוי המס במקור לבעלי המניות המעבירים המשתייכים לציבור מעוניין בגין החלפת מניותיהם בחברה הנעברת במסגרת החלפת המניות כמתואר בסעיף 1.25 להחלטת מיסוי זו. אין להקיש מהחלטת מיסוי זו, לכל עניין אחר, לרבות לעסקאות אחרות, שינויי מבנה אחרים, עסקאות דומות, בעלי מניות אשר אינם בעלי המניות המעבירים וכו', בדרך כלשהי. כמו כן, אין להקיש מהחלטת מיסוי זו לכל שינוי מבנה אחר.

החלפת מניות החברה הנעברת שבידי בעלי המניות המעבירים כנגד המניות המוקצות:

3.3. בכפוף לנכונות כל ההצהרות והעובדות האמורות לעיל ובתוקף סמכותי לפי סעיף 158ג לפקודה, הריני לאשר, כי על החלפת מניות החברה הנעברת, כמתואר בסעיף 1.25 לעיל, על ידי בעלי המניות המעבירים בלבד, כנגד המניות המוקצות, יחולו ההוראות והתנאים המפורטים שבהחלטת מיסוי זו ביחס לציבור המעוניין, בהתאם ובכפוף להחלטת מיסוי זו, וזאת למעט במקום בו נקבע אחרת.

³ לשעבר: "אי.בי.אי תגמול הוני ונאמנויות (2004) בע"מ"



החטיבה המקצועית מחלקת שינוי מבנה

3.4. הריני לאשר, כי מועד החלפת המניות יהא מועד החלפת המניות בפועל ולא יאוחר מ-90 יום מיום מתן החלטת מיסוי זו (להלן: "מועד ההחלפה"). ככל והתנאים המתלים לעסקה לא יתקיימו עד מועד ההחלפה, והעסקה לא תושלם עד מועד זה, תהא החברה רשאית לפנות למחלקת שינוי מבנה ברשות המיסים בבקשה לדחיית מועד ההחלפה ומתן אורכה לתוקפה של החלטה זו.

3.5. יובהר, כי בכפוף לעמידה בכל תנאי החלטת מיסוי זו, החלפת מניות החברה הנעברת על-ידי **בעלי המניות המעבירים בלבד כנגד המניות המוקצות** במסגרת החלפת המניות, לא תחשב, במועד ההחלפה, כמכירה לעניין חלקה לפקודה.

3.6. בכפוף לנכונות כל העובדות והצהרות שנמסרו על ידכם ועל אף האמור בסעיף 3.4 לעיל, הריני לאשר, כי לאור ההצהרה שבסעיף 1.37 לעיל, בדבר היקף המכירות המתבצעות בתקופה שקדמה למועד עסקת הרכישה, יראו בעלי המניות המעבירים כמי שיום מכירת המניות המוקצות בידיהם הינו מועד מכירת המניות המוקצות. כפועל יוצא, לא תחול התקופה הקבועה בחלופה (ב) להגדרת המונח "יום המכירה" שבסעיף 104ח לפקודה.

3.7. בנוסף לאמור בסעיף 3.10 להלן, חיוב המס בגין **המניות המוקצות** בידי בעלי המניות המעבירים, חישוב הרווח או הפסד ההון וחישוב המס הנגזר הימנו שיצמח לבעלי המניות המעבירים, ייעשה רק במועד מכירת **המניות המוקצות** ובגין כל חלק שנמכר. מובהר, כי על כל בעלי המניות החייבים במס בישראל במועד ההחלפה שלגביהם חלה חובת דיווח על פי כל דין, תחול חובת דיווח בגין מכירת המניות המוקצות בעתיד ותשלום מס בהתאם להוראות הפקודה ותקנותיה.

3.8. יצוין כי החברה פנתה למחלקת שוק ההון ברשות המיסים, בבקשה לקבל החלטת מיסוי המסדירה את כלל היבטי ניכוי המס במקור הנובעים מן העסקה ביחס לבעלי מניות שאינם בגדר "ציבור מעוניין" כהגדרתו בסעיף 1.17 (להלן: "החלטת מיסוי מחלקת שוק ההון").

3.9. יובהר, כי במידה שבעל מניות מן הציבור המעוניין, יבקש מחברי הבורסה לראות את החלפת המניות כאירוע החייב במס, במועד ההחלפה, הוראות החלטת מיסוי זו לא יחולו עליו, אלא יחולו הוראות כל דין בדבר ניכוי מס במקור ובהתאם להוראותיה של החלטת מיסוי מחלקת שוק ההון, אם וכאשר תתקבל.

3.10. ניכוי המס במקור במכירת המניות המוקצות בידי בעלי המניות המעבירים המחזיקים במניותיהם באמצעות בנקים ו/או חברי בורסה ישראליים בלבד, יבוצע בהתאם להוראות תקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), התשס"ג-2002 (להלן: "תקנות ניכוי מרווח הון").

3.11. מובהר בזאת כי בעלי מניות מעבירים תושבי ישראל או תושבי חוץ להם מוסד קבע בישראל, אשר מוכרים מניות שלא באמצעות בנקים ו/או חברי בורסה ישראליים, יהיו חייבים בדיווח על מכירת המניות באמצעות טופס 1324 ו-1325.



החטיבה המקצועית מחלקת שינוי מבנה

3.12. יום הרכישה והמחיר המקורי של המניות המוקצות ייקבע בהתאם להוראות סעיף 104 לפקודה.

למען הסר ספק יובהר, כי האמור בסעיף 104(ג)2 לפקודה לא יחול במכירת המניות המוקצות

3.13. מוסכם, כי אין באמור בהחלטת מיסוי זו כדי לקבוע את סיווג ההכנסה במכירת המניות המוקצות בידי הציבור המעוניין, לכל דבר ועניין. סיווג כאמור והשלכות המס הנובעות ממנו יכול וייבחנו ע"י פקידי השומה הרלוונטיים.

3.14. על החלפת המניות המועברות בתמורה למניות המוקצות בידי בעלי המניות המעבירים, יחול פטור מניכוי מס במקור לחברה הקולטת ו/או מי מטעמה.

3.15. מעבר לאמור לעיל, לגבי החלפת מניות ראדא שבידי בעלי המניות הרשומים (כהגדרתם לעיל), אשר הינם חלק מהציבור המעוניין, כנגד מניות DRS, שתוחזקה על ידי בעלי המניות הרשומים כאמור, תחולנה בנוסף ההוראות הבאות:

3.15.1. נאמן ההחלפה יחזיק בנאמנות עבור בעלי המניות הרשומים במניות המוקצות עד מועד מכירתן בפועל במכירה הראשונה.

3.15.2. נאמן ההחלפה יחזיק במניות המוקצות עד למכירתן ויהיה אחראי על ניכוי המס במקור בשל מכירה כאמור, כך שהניכוי במקור מהתמורה יהיה בשיעור המס הנקוב בתקנות ניכוי מרווח הון או בשיעור נמוך יותר, כפי שיקבע פקיד השומה באישור פרטני בכתב. ניכוי המס במקור כאמור, יועבר על ידי נאמן ההחלפה לפקיד השומה של נאמן ההחלפה, עד ליום ה-15 לאחר החודש בו נמכרו הזכויות המוקצות. לעניין סעיף קטן זה, "מכירה" – לרבות מכירה שלא מרצון, או העברת הזכויות לבעלי הזכויות המבקשים.

3.15.3. מובהר בזאת, כי נאמן ההחלפה יהיה רשאי למכור את הזכויות המוקצות בלא הסכמת בעל הזכויות המבקש לשם תשלום המס המתחייב על פי הפקודה, תקנות ניכוי מרווח הון או על פי החלטת מיסוי זו.

3.15.4. נאמן ההחלפה ינכה מס במקור בכל חלוקת דיבידנד על ידי DRS, בהתאם להוראות הפקודה, ויעביר את המס כאמור לפקיד השומה של נאמן ההחלפה, עד ליום ה-15 לחודש שלאחר החודש בו חולק הדיבידנד.



החטיבה המקצועית מחלקת שינוי מבנה

הוראות כלליות:

- 3.16. מובהר ומוסכם בזאת, כי החלטת מיסוי זו מתייחסת לאופן המיסוי וניכוי המס במקור לבעלי המניות המעבירים כהגדרתם בסעיף 3.1 בלבד ואין להקיש ממנה דבר כלפי מי אשר איננו נכלל במסגרת בעלי המניות המעבירים כהגדרתם בסעיף 3.1. למען הסר ספק, אין להקיש מההוראות החלות בהסדר זה בגין בעלי המניות המעבירים כלפי בעלי מניות אחרים בחברה הנעברת.
- 3.17. מובהר ומוסכם כי אין בהחלטת מיסוי זו בכדי לקבוע את אופן הטיפול לצורכי מס לבעלי מניותיה של החברה הנעברת אשר אינם בעלי המניות המעבירים כהגדרתם בסעיף 3.1. למען הסר ספק, החלטת מיסוי זו חלה על בעלי המניות המעבירים כהגדרתם בסעיף 3.1 בלבד.
- 3.18. החלטת מיסוי זו אינה חלה לגבי בעלי מניות בחברה הנעברת מקרב הציבור המעוניין שלהם ניתנה בעבר החלטת מיסוי מקדמית מרשות המסים הקובעת הסדר מס לגבי מיסוי המניות שבבעלותם אשר סותר את החלטת מיסוי זו או שחל עליהם הסדר אחר מטעם רשות המסים הסותר את החלטה זו.
- 3.19. מובהר ומוסכם, כי על החברה הקולטת יחולו ההוראות הרלבנטיות בסעיף 104ח לפקודה.
- 3.20. אין בהחלטת מיסוי זו כדי להגביל ו/או לגרוע בדרך כלשהי מסמכויות פקיד השומה ו/או רשות המסים לערוך שומות לגורם כלשהו במישרין ו/או בעקיפין, לרבות זכותו לערוך שומה.
- 3.21. למען הסר ספק, מובהר ומוסכם בזאת, כי החלטת מיסוי זו אינה חלה על ניירות ערך אחרים של החברה הנעברת, ובכלל זה אופציות למניות ו/או אגרות חוב הניתנות להמרה למניות ו/או מניות שהוקצו לעובדים (לרבות מניות שמומשו מכוח אופציות שהוקצו לעובדים) שמכירתן כפופה להוראות סעיף 102 לפקודה.
- 3.22. למען הסר ספק, מובהר ומוסכם בזאת, כי אין בהחלטת מיסוי זו משום עשיית שומה בדרך כלשהי לגורם כלשהו ו/או אישור לעובדות ו/או לפעולות ו/או לעסקאות ו/או לנתונים אשר הוצגו על ידכם, נושאים אשר יכול ויבחנו על-ידי פקיד השומה ו/או רשות המסים.
- 3.23. למען הסר ספק, מובהר ומוסכם בזאת, כי אין באישור זה בכדי לגרוע ו/או להגביל בדרך כלשהי מסמכויות פקיד השומה ו/או רשות המסים לפי הוראות הפקודה ולפי הוראות כל דין.
- 3.24. אין באמור לעיל כדי לחייב את אגף שוק ההון הביטוח והחיסכון במשרד האוצר, את בנק ישראל, הרשות לניירות ערך, רשות מס אחרת או כל גוף אחר.
- 3.25. החלטת מיסוי זו ניתנה על סמך המצגים והמסמכים שהוצגו בפנינו בכתב ובעל פה, לרבות אלה המפורטים בהחלטת מיסוי זו, ובכפוף לתנאים הקבועים בחלק ה'2 לפקודה. למחלקת שינוי מבנה הזכות לבטל החלטת מיסוי זו למפרע, באם יתברר כי הפרטים והעובדות שנמסרו במסגרת הבקשה אינם נכונים או אינם מלאים באופן מהותי, או שיתברר כי פרטים מהותיים שפורטו לא נתקיימו או כי התנאים שהתנה המנהל בהחלטת מיסוי זו לא נתקיימו.
- 3.26. מובהר בזאת, כי לא יותרו בניכוי, בין במישרין ובין בעקיפין, לחברה הקולטת או לחברה הנעברת, כמפורט בהחלטת המיסוי ו/או לצד הקרוב אליהם, כל הוצאות הכרוכות, במישרין ו/או בעקיפין בהחלטת מיסוי זו בקשר להחלפת המניות, לרבות הוצאות משפטיות, ביקורת, מומחים, יועצים ואגרות למיניהם, כניכוי או כהוצאה לפי סעיף 17 לפקודה.



החטיבה המקצועית מחלקת שינוי מבנה

3.27. למען הסר ספק יובהר, כי בחישוב רווח ההון ממכירת המניות המוקצות, כל אחד מבעלי המניות המעבירים, לא יהא זכאי לזיכוי, ניכוי או פטור כלשהו, שלא היה זכאי להם במועד החלפת המניות.

3.28. מובהר ומוסכם כי במכירת מניות מוקצות של החברה הקולטת על ידי בעלי המניות המעבירים יחול פטור ממס לפי סעיף 97 ו/או לפי אמנת מס רלוונטית, לפי העניין, רק אם בעל המניות המעביר היה זכאי עובר למועד החלפת המניות לפטור ממס כאמור אילו מכר את המניות האמורות עובר למועד החלפתן. כמו כן, מוסכם כי לא יראו במניות החברה כמניות שחלות לגביהן הוראות חלק ה'2 לעניין סעיף 97(ב3)(ג1) בעת מכירת מניות החברה על ידי החברה הקולטת. מוסכם, כי ביחס לבעלי המניות המעבירים החייבים במס בישראל, בין אם עקב היותם תושבי ישראל ובין אם עקב סיבה אחרת, הם יחשבו כתושבי ישראל עד לתשלום מלוא המס ממכירת המניות המוקצות. למען הסר ספק, לא יינתן לבעלי המניות המעבירים זיכוי ממסי חוץ כהגדרתם בסעיף 199 לפקודה, אם לא היו זכאים לו במועד החלפת המניות.

3.29. ביחס לציבור המעוניין - החלטת מיסוי זו מותנית בכך, כי החברה הקולטת, החברה הנעברת בעלי המניות הרשומים ונאמן ההחלפה, אישרו למחלקת מיזוגים ופיצולים ולפקיד השומה, כי הם מקבלים את כל תנאי החלטת מיסוי זו ככתבה וכלשונה וללא הסתייגות, וזאת תוך 60 ימים ממועד קבלת החלטת מיסוי זו. היה ובעל מניות רשום לא יאשר את החלטת המיסוי כאמור, לא יחול הסדר זה רק לגביו, מבלי שהחלטת המיסוי בכללותה תבוטל לגבי שאר בעלי המניות הכלולים בהגדרת ציבור מעוניין.


בכבוד רב,
צביקה בראל, רו"ח
מנהל מחלקת שינוי מבנה

העתקים:

מר רולנד עם - שלם, רו"ח (משפטן) – סמנכ"ל בכיר (מקצועית)

מר נדב נגר, רו"ח- מנהל אגף בכיר (מקצועית)

מר עזרא ספר, רו"ח - פקיד שומה נתניה

מר רפי טווינה, עו"ד - יועץ משפטי - מיזוגים פיצולים

מר נדב אשש, רו"ח(משפטן) – ממונה – מיזוגים פיצולים

מצ"ב:

1. נספח א' – מבנה החזקות רלוונטי טרם העסקה, ערב העסקה ולאחר העסקה.
2. נספח ב' – נתונים מאתר Yahoo Finance בדבר מחזור מסחר יומי בנאסד"ק במניות החברה בתקופה 13.4.2020-8.4.2022.