
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
November 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- _____

RADA ELECTRONIC INDUSTRIES LTD.

Receipt of Withholding Tax Ruling

RADA Electronic Industries Ltd. (the “Company” or “RADA”) announces that on November 9, 2022, it received from the Israel Tax Authority (the “ITA”) a tax ruling (the “Withholding Tax Ruling”) with respect to withholding of Israeli tax applicable to the merger consideration in connection with the pending 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 Withholding Tax Ruling applies to (x) RADA’s shareholders to whom the ruling previously obtained by RADA, which applies to the “Interested Public” (as such term is defined below) (the “104H Tax Ruling”) does not apply or who elected out of the 104H Tax Ruling, and (y) employees and foreign-resident employees of RADA and its subsidiaries who are not included in the tax ruling obtained by RADA with respect to 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 (the “102 Tax Ruling”). For more information concerning the 104H Tax Ruling see the Form 6-K furnished by RADA to the Securities and Exchange Commission on October 7, 2022. The Withholding Tax Ruling does not apply to controlling shareholders, defined as shareholders or holders of other rights who/that hold or have a right to buy, directly or indirectly (including by way of certain attribution rules from certain related parties): (i) at least 5% of the issued share capital of RADA, (ii) at least 5% in the voting rights in RADA, (iii) rights to receive at least 5% in RADA’s profits or its assets upon liquidation, or (iv) a right to nominate an officer or director of RADA (the “Controlling Shareholders”).

Shareholders of RADA, including holders holding their shares by way of brokers/banks/stock exchange members in Israel or overseas and holders whose RADA shares are registered directly with RADA’s transfer agent, American Stock Transfer & Trust Company LLC (the “Registered Shareholders”), and that meet all of the following conditions, are referred to in the 104H Tax Ruling as the “Interested Public” and therefore are subject to the 104H Tax Ruling and not the Withholding Tax Ruling:

1. Purchased all of their rights in the Company after the initial public offering 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 is covered under the 102 Tax Ruling;
2. Are not Controlling Shareholders (as defined above) of the Company on a fully diluted basis or non-fully diluted basis, prior to the Merger;
3. Have not received a preliminary tax ruling in the past from the ITA that sets forth a tax arrangement regarding the taxation of the shares that they own that contradicts the 104H Tax Ruling;
4. Are not subject to any other arrangement with the ITA that contradicts the 104H Tax Ruling; and
5. With respect to Registered Shareholders, have signed their consent to the 104H Tax Ruling with 60 days of receipt of such ruling, in accordance with Section 3.29 of such ruling.

A holder that does not meet the definition of Interested Public, will be deemed not to meet such definition for all of his/her/its shares in the Company, and therefore will not be considered as part of the Interested Public for that certain part of his/her/its shares that meets all of the conditions for an “Interested Public”, even if such shares were purchased independently and separately from other shares.

You should carefully review the definition of Interested Public in order to determine whether you qualify as a member of this group. If you are a holder of RADA’s ordinary shares and you do not meet the definition of Interested Public, you are requested to immediately contact RADA’s CFO, Mr. Avi Israel via fax: +972-9885-5885 or email: Avi.I@rada.com. To the extent you do not meet the definition of Interested Public, the tax implications to you in connection with the Merger shall be in accordance with Israeli law and, if applicable to you, the Withholding Tax Ruling.

The following is a summary discussion of the material provisions of the Withholding Tax Ruling. The following summary is included for general information purposes only, is based upon current Israeli tax law and the provisions of the Withholding 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 Withholding 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 WITHHOLDING 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 Withholding Tax Ruling is attached hereto as Exhibit 99.1. In the event of any discrepancy between the translation of the Withholding Tax Ruling and the official, original Hebrew version of the Withholding Tax Ruling, the official, original Hebrew version of the Withholding Tax Ruling shall govern. The Withholding Tax Ruling does not address any non-Israeli tax matters.

This Form 6-K is intended to provide general information to the RADA's shareholders and foreign-resident employees of the main procedures shareholders and foreign-resident employees must follow in order to become eligible for exemption from tax withholding under Israeli law, to which they may be entitled under the Withholding Tax Ruling.

The Withholding Tax Ruling relates only to withholding tax and does not exhaust the ultimate tax liability of shareholders and holders of equity instruments issued to employees. Therefore, to the extent tax is withheld in accordance with the Withholding Tax Ruling and the shareholder or equityholder is eligible for an exemption from tax or for payment of a lower tax amount, such shareholder can apply for a refund of tax withheld by filing a tax return.

Please do not submit any of the forms or other materials detailed below to RADA, DRS or their representatives in connection with the Merger until requested to do so.

Exemption from Israeli Tax withholding with respect to Merger Consideration payable to foreign-resident (non-Israeli) shareholders holding their shares through foreign brokers and with respect to Registered Shareholders (other than 'Interested Public', as defined in the 104H Tax Ruling).

Generally, pursuant to the Withholding Tax Ruling, the Merger Consideration payable to foreign-resident (non-Israeli) shareholders holding their shares through foreign brokers (other than such shareholders holding shares through TASE members) and the Company's foreign-resident (non-Israeli) registered shareholders is exempt from Israeli withholding tax. The exemption is provided to such shareholders who execute and provide the tax residency declaration form attached to the Withholding Tax Ruling as Appendix D. This exemption does not apply to foreign resident shareholders who receive Merger Consideration valued at more than \$500,000 (based on the formula described in the Withholding Tax Ruling); such shareholders may nevertheless be eligible for an exemption from withholding tax in Israel by providing a valid withholding exemption certificate issued by the ITA.

Each individual shareholder must also provide a copy of his/her passport. Additionally, foreign resident shareholders receiving Merger Consideration in excess of \$300,000, must provide a certificate of residency for tax purposes from the tax authority of his/her/its country of residency confirming his/her/its tax residency status.

Israeli Tax Withholding with respect to Merger Consideration payable to foreign-resident employees of RADA's subsidiaries.

Generally, pursuant to the Withholding Tax Ruling, the Merger Consideration payable to foreign-resident employees of the Company's foreign subsidiaries that did not perform any work in Israel in respect of their equity instruments, is exempt from Israeli withholding tax. This exemption does not apply to foreign resident employees who receive Merger Consideration valued at more than \$500,000 (based on the formula described in the Withholding Tax Ruling); such employees may nevertheless be eligible for an exemption from withholding tax by providing a valid withholding exemption certificate issued by the ITA.

The eligibility for such exemption is subject to the submission, by the employee, of the tax residency declaration form attached to the Withholding Tax Ruling as Appendix E. Each foreign-resident employee must provide a copy of his/her passport and, to the extent receiving Merger Consideration in excess of \$300,000, must also provide a certificate of residency for tax purposes from the tax authorities of his/her country of residency confirming his/her tax residency status.

Other shareholders and foreign-resident employees

Generally, pursuant to the Withholding Tax Ruling, the Merger Consideration payable to shareholders and foreign-resident employees who do not meet the requirements for an exemption from tax withholding as described above will be subject to tax withholding in accordance with the Ordinance and the rules promulgated thereunder or according to a valid withholding tax certificate issued by the assessing officer or the Professional Division at the ITA or according to another ruling issued by the ITA. Such recipients of Merger Consideration may nevertheless be eligible for an exemption from tax in Israel under Israeli law.

Exhibits

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

Exhibit 99.1 Unofficial Translation to English of the Ruling issued by the Israel Tax Authority dated November 9, 2022⁽¹⁾

⁽¹⁾ Unofficial 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.

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: November 14, 2022

EXHIBIT INDEX

NO. DESCRIPTION

99.1 [Unofficial Translation to English of the Ruling issued by the Israel Tax Authority dated November 9, 2022^{\(1\)}](#)

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

Israel Tax Authority
Professional Division
Capital Markets Taxation Department

November 9, 2022
Request No.: 20220713

To
Kost Forer Gabbay and Kasierer - Accountants
144a Menachem Begin Road,
Tel Aviv 67067

By email: Hayim.Avisar@iley.com

Dear Madam/Sir,

Re: Withholding Tax at Source in Connection with the Acquisition
of Shares and Rights of RADA Electronic Industries Ltd.
(Ref.: Your application dated May 3, 2022)

1. Below are the facts as provided to us by you:

- 1.1. RADA Electronic Industries Ltd. (Company No. 520035320, withholding file 902057959) (hereinafter: the “Company”) is a public company that was incorporated in Israel in 1970, and whose shares are traded on NASDAQ commencing April 1985, and commencing 2021, its shares are also listed for trade on the Tel Aviv Stock Exchange. 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.

The Company holds (100%) a subsidiary domiciled in the United States, named RADA Sensors, Inc., which was incorporated in the State of Delaware in 2018 (hereinafter: the “Subsidiary”). The Subsidiary wholly-owns (100%) three subsidiaries domiciled in the United States: (1) RADA Technologies LLC (hereinafter: “RTL”) - which was incorporated in Delaware in 2018; (2) RADA Innovations LLC (hereinafter: “RIL”) - which was incorporated in Delaware in 2021; (3) an inactive company called RADA USA LLC (hereinafter: “RUL”) - which was incorporated in Delaware in 2021. The chart of the holding structure of the RADA group and the companies it owns prior to the transaction is attached as **Appendix A**. (The Subsidiary, RTL and RIL will be collectively referred to below as the “Subsidiaries”).

- 1.2. As of July 8, 2022, the issued and paid-up share capital of the Company, which is listed in full for trade on NASDAQ or on the Tel Aviv Stock Exchange, is 49,720,294 ordinary shares, par value NIS 0.03 each. It is hereby clarified that there are no other equity instruments issued by the Company, including warrants, etc., other than equity instruments (as defined in Section 1.4 below), which were allocated to the Company’s employees and consultants, as well as employees of its Subsidiaries.

125 Menachem Begin Street, Tel Aviv 6701201 18th Floor. Tel: 074-7614776 Fax: 076-8090515

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

1.3. The Company adopted two equity compensation plans, the first in 2015 and the second in 2021 (hereinafter: the “**2015 Plan**”; the “**2021 Plan**”; and collectively: the “**Plans**”), under which it allocated options for the purchase of ordinary shares of the Company to employees and consultants of the Company, as well as to employees of its Subsidiaries (hereinafter: the “**Equity Instruments**”), as will be set forth below:

1.4.1 **To Israeli resident employees and consultants -**

- 1.4.1.1 To employees who are residents of Israel - on August 18, 2015, and November 25, 2021, respectively, the Plans were submitted for approval of the Afula Tax Assessing Officer, on the capital gains track by way of a trustee, in accordance with the provisions of Section 102(b)(2) of the Income Tax Ordinance [New Version], 5721-1961 (hereinafter: the “**Ordinance**”). IBI Trust Management Ltd., company No. 515020428, withholdings file 936080233 (hereinafter: the “**102 Trustee**”)¹, had served as a trustee for each of the Plans, commencing on the submission date of the Plan to the tax assessing officer.
- 1.4.1.2 To consultants who are residents of Israel - between the years 2016-2021, the Company allocated equity instruments to consultants who are residents of Israel, who are not subject to the provisions of Section 102 of the Ordinance but rather to the provisions of Section 3(i) of the Ordinance. It is clarified that these instruments that were allocated to the consultants were also deposited with the 102 Trustee - for practical considerations, although as is known, the provisions of Section 3(i) of the Ordinance do not require such a deposit.
- 1.4.1.3 It is noted that in parallel to the submission of the request for this ruling, a request was submitted to the Employee Options Department of the Tax Authority for a tax ruling regarding the tax arrangement that will apply to the equity instruments set forth in Sections 1.4.1.1-1.4.1.2 above, which were allocated as stated to the Israeli resident employees and consultants of the Company (hereinafter jointly: the “**Equity Instruments to Israeli Residents**”), and therefore the tax implications in their matter are not part of the request within the above-referenced application. Ruling no. 20221260 was obtained on August 30, 2022 (hereinafter: the “**Employee Options Tax Ruling**”) (a copy of the ruling is hereby attached as **Appendix B**).

¹ Formerly: “**102 Equity Compensation Management**,” the name was changed on January 24, 2017.

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

- 1.4.2 **To foreign resident employees** - The Company has allocated to employees (who are not Israel residents) of the Subsidiaries, equity instruments under the Plan (hereinafter: the "**Equity Instruments to Foreign Residents**"). The Company hereby declares that it did not claim expenses for tax purposes due to the allocation of equity instruments to employees (foreign residents) of the Subsidiaries.² It is hereby clarified that such instruments were also deposited with the 102 Trustee.
- 1.4. The shareholders of the Company, and holders of equity instruments will be hereinafter referred to as the "**Offerees**" or "**All of the Offerees**," as applicable.
- 1.5. On June 21, 2022 (hereinafter: the "**Signing Date**"), the Company engaged with Leonardo DRS, Inc. (hereinafter: the "**Purchasing Company**", a private company domiciled in the United States, which intends to issue new shares within the Purchase Transaction (as defined below) to be listed for trade under dual-listing - on the NASDAQ Stock Exchange or the New York Stock Exchange (NYSE), as well as the stock exchange in Israel), and the Target Company, as defined below, in a merger agreement for the acquisition of all of the shares and rights in the Company (hereinafter: the "**Agreement**," and the "**Purchase Transaction**" respectively), under the reverse triangular merger structure (hereinafter: the "**Merger**");
- 1.6.1 The Purchasing Company established a wholly owned Israeli subsidiary called Blackstart Ltd. Company No. 516629557 (hereinafter: the "**Designated Company**" or the "**Target Company**") for the purpose of the execution of the Merger. The Target Company has no activity, assets and liabilities, except in connection with the Merger.
- 1.6.2 The Designated Company will merge with and into the Company, such that upon the completion of the Merger, the Company will be the surviving company in the Merger, which will be conducted in accordance with the provisions of the First Chapter of the Eighth Part of the Companies Law, 5769-1999. Upon the completion of the Merger, the Company will become a wholly owned subsidiary of the Purchasing Company and its shares will be delisted from trade on the NASDAQ stock exchange and from the Tel Aviv Stock Exchange, and the Designated Company will cease to exist.

² However, it is hereby clarified that in its accounting reports, the Company recorded these expenses, which were reconciled within the framework of the adjustment report for tax purposes - such that these expenses were not claimed as stated for tax purposes.

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

1.6.3 The closing of the Merger (hereinafter: the “**Closing**”) is expected to take place in the fourth quarter of 2022, and in any case before June 30, 2023, subject to the fulfillment of various conditions precedent set forth in the Agreement (hereinafter: the “**Closing Date**”).

1.6.4 The total consideration in the Purchase Transaction for the purchase of all of the shares of the Company (100%) is consideration in shares only of the Purchasing Company according to a value ratio key set forth within the Agreement (hereinafter the “**Total Consideration in the Merger**”), which are expected to be listed for trade on the transaction date. In total, shares of the Purchasing Company will be issued to the shareholders of the Company reflecting 19.5% of the issued and paid-up share capital of the Purchasing Company after the Merger on a fully diluted basis. In practice, each shareholder of the Company will receive one share of the Purchasing Company for each share of the Company that he held prior to the transaction (hereinafter: the “**Consideration per Share**”).

1.6.5 **Provisions of the Agreement that will apply regarding holders of the Equity Instruments**

As a general rule within the Transaction, the Equity Instruments, including Equity Instruments for Foreign Residents, and including the Equity Instruments that have not yet vested as of the Closing Date - will be replaced with equity instruments of the Purchasing Company, which reflect a similar economic value to the replaced Equity Instruments.

1.6.6 **The manner of transferring the consideration to the shareholders of the Company and holders of Equity Instruments**

It is emphasized that payment of the consideration will not be made by the Designated Company. The transfer of the consideration to the shareholders of the Company and the holders of Equity Instruments - will be done directly by the Purchasing Company and/or the Paying Trustee as defined below and/or by way of the 102 Trustee and/or by the Company and/or by its Subsidiaries (in relation to the holders of the Equity Instruments that were allocated as stated in Section 1.4.2, to employees of the Subsidiaries who are foreign residents). The Merger will be performed by the Purchasing Company in a manner that is not a transfer of liabilities to the Designated Company, and the Designated Company will have no liabilities from before the Merger until its liquidation upon completion of the Merger, other than liabilities in connection with the Merger. According to the Agreement, on the Closing Date of the Merger or near the same date, the Purchasing Company will transfer the Total Consideration in the Merger (other than the consideration for the Equity Instruments) to a US-domiciled paying trustee that will be determined by the Purchasing Company in coordination with the Company (hereinafter: the “**Paying Trustee**”). The Paying Trustee will appoint an Israeli resident trustee who will serve as the Israeli paying trustee for the withholding tax in Israel (hereinafter: the “**Israeli Paying Trustee**” or the “**Tax Trustee**”). The Tax Trustee is IBI Trust Management (Company No. 515020428, withholdings file 936080233).

125 Menachem Begin Street, Tel Aviv 6701201 18th Floor. Tel: 074-7614776 Fax: 076-8090515

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

- 1.7. To the best of the Company's knowledge, some of the shareholders of the Company acquired their shares within the Company's IPO in 1985 and/or thereafter and/or are not controlling shareholders of the Company as the term is defined in Section 3(i) of the Ordinance (hereinafter: the "**Public Shareholders**").
- 1.8. In light of the trading of the Company's shares also on a stock exchange abroad (in addition to their trading in TASE), they are listed with American Stock Transfer & Trust Co LLC, an American nominee company (hereinafter: the "**Foreign Nominee Company**" or "**AST**"), and are held in the following manner:
 - 1.8.1. Shares traded on a stock exchange abroad (NASDAQ) and/or on the stock market in Israel, which were purchased by way of Israeli stock exchange members (hereinafter: the "**Israeli Stock Exchange Members**") (through foreign brokers or directly), and are held by way of the Foreign Nominee Company in the name of the foreign brokers and/or by way of the Israeli stock exchange members (hereinafter: the "**Shares Listed in the Name of Israeli Stock Exchange Members**").
 - 1.8.2. Shares traded on a stock exchange abroad (NASDAQ), which were purchased by way of foreign brokers, and are held by way of the Foreign Nominee Company in the name of the foreign brokers (hereinafter: the "**Shares Listed in the Name of Foreign Brokers**" and the "**Foreign Brokers**," respectively).
- 1.9. In addition to the shares held by the shareholders from the public, there are shares of the Company that are held directly by the shareholders listed in the register of the Foreign Nominee Company not through Israeli Stock Exchange Members or through Foreign Brokers (hereinafter: the "**Registered Shareholders**"). It is hereby clarified that there are no existing shares which are not registered through the Foreign Nominee Company.
- 1.10. The holders of Equity Instruments, which have not yet converted them into shares of the Company - are directly registered in the register managed by the 102 Trustee for the Company.

125 Menachem Begin Street, Tel Aviv 6701201 18th Floor. Tel: 074-7614776 Fax: 076-8090515

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

- 1.11.** For the avoidance of doubt, it will be clarified that the Transaction will be carried out as an off-exchange transaction, in which it will be possible to classify public shareholders and Equity Instrument holders according to their statements.
- 1.12.** It is hereby declared that the Company transferred to the Professional Division of the Tax Authority, in parallel to the filing of this application - a list of shareholders of the Company that held over 5% of the share capital of the Company prior to their listing for trade (in accordance with the records in a copy of the IPO prospectus from 1985), and a reference regarding each of them - to the best of the Company's knowledge, if it holds shares of the Company as of the submission date of the application.³
- 1.13.** It is hereby declared that on September 12, 2022 the Company was provided with a tax ruling (request no. 20220656) in connection with the manner of taxation and exemption from withholding tax at source in relation to the consideration per share that will be paid to the Interested Public as defined in Section 1.17 of the aforesaid ruling (a copy of the ruling is attached as **Appendix C**), within an application made to the Restructuring Department of the Tax Authority for a restructuring in accordance with the provisions of Section 104H of the Ordinance (the "**Interested Public Tax Ruling**"). This application therefore refers to all shareholders and holders of Equity Instruments that are not included in the definition of "Interested Public."

2. The Request

Determination of a withholding tax arrangement that will apply to the payment of the Total Consideration in the Merger that will be paid within the Merger transaction, except for what is addressed in the Interested Public Tax Ruling and except for the issues that are included in the Employee Options Tax Ruling.

3. The Tax Arrangement and its Terms

In accordance with the factual data presented to us, including those in Section 1 above, I have decided as follows:

- 3.1 Withholding tax at source for the Total Consideration in the Merger that is paid to the shareholders and holders of Equity Instruments to Foreign Residents who received consideration in the framework of the Merger, will be in accordance with the provisions of Section 164 of the Ordinance, in accordance with the rates set forth in the Income Tax Regulations (Withholding from Consideration, Payment, or Capital Gains in the Sale of Securities, Sale of a Unit in a Trust Fund or Future Transaction), 5763-2002 (hereinafter: the "**Withholding from Consideration Regulations**"), and subject to the contents of the provisions set forth below.

³ It is noted to the best of the Company's knowledge, the shareholders as stated above are not included among the Registered Shareholders.

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

3.2 Withholding tax at source at the time of payment of the Consideration will be as follows:

- 3.2.1 The Consideration, which is paid by the Paying Trustee or the Tax Trustee for the shares listed in the names of the Israeli Stock Exchange Members, will be exempt from withholding tax at source. Therefore, the Paying Trustee or the Tax Trustee will transfer the Consideration as stated, in full, to the Foreign Brokers and/or to the Israeli Stock Exchange Members, together with a notice that this is gross consideration from which tax has not been deducted at source. The Israeli Stock Exchange Members will be responsible for withholding tax at source in accordance with the Ordinance and rates set forth in the Withholding from Consideration Regulations.
- 3.2.2 The identification of the Israeli Stock Exchange Members to which the Consideration is paid by way of the Foreign Brokers will take place by a declaration that will be transferred by the Israeli Stock Exchange Members, according to which they are Israeli Stock Exchange Members that hold shares in the Company for public shareholders.
- 3.2.3 The Consideration paid to the foreign resident public shareholders who hold their shares by way of Foreign Brokers or to the Registered Shareholders who are foreign residents, which declared their residence and that they purchased their shares after the same shares were listed for trade on the NASDAQ exchange (i.e. commencing April 1, 1985 and thereafter) and that they did not purchase the shares while they were Israeli residents and their entitlement to an exemption - on the declaration form attached as **Appendix D** to this Tax Ruling, will be exempt from withholding tax at source. Therefore, the Purchasing Company and/or Paying Trustee and/or Tax Trustee, as applicable, will transfer the portion of the Consideration as stated in full to the Foreign Brokers or to the Registered Shareholders, together with a notice that this is gross consideration from which tax was not withheld at source, provided that regarding the shareholders - the following conditions shall apply:
 - 3.2.3.1 The consideration paid to one shareholder does not exceed a value of USD 500,000.
 - 3.2.3.2 An individual shareholder shall present a foreign passport or confirmation of permanent residence in a foreign country.
 - 3.2.3.3 A shareholder to which the paid Consideration exceeds USD 300,000 and/or that has Israeli citizenship in accordance with its declaration, will provide confirmation of residence that is certified by the tax authorities of the foreign country.

125 Menachem Begin Street, Tel Aviv 6701201 18th Floor. Tel: 074-7614776 Fax: 076-8090515

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

It will be clarified that in examining the ceilings in relation to the consideration paid in the amount of USD 500,000 and USD 300,000 in accordance with Sections 3.2.3.1 and Section 3.2.3.3 above, respectively: (a) the Total Consideration in the Merger will be taken into account; and (b) in the case of overlap between a shareholder and holder of Equity Instruments, the ceilings will be examined jointly in relation to the considerations paid for the shares, and the Equity Instruments to Foreign Residents.

- 3.2.4 From the consideration paid to the other shareholders, for which Sections 3.2.1-3.2.3 above are not met, the Israeli Paying Trustee will withhold tax at source from the consideration on the actual payment date to the shareholder in accordance with the rate set forth in the Withholding from Consideration Regulations or in accordance with a valid confirmation of withholding tax at source that will be provided by the tax assessing officer or the Professional Division of the Tax Authority regarding the rate of withholding tax at source from transactions in the capital market. Therefore, the Israeli Paying Trustee (or the Paying Trustee - as instructed by the Israeli Paying Trustee) will transfer part of the consideration as stated after withholding tax to the Foreign Brokers or Israeli Stock Exchange Members or shareholders, together with a notice that this is net consideration after withholding tax at source.
- 3.3 The Tax Trustee will transfer to shareholders and holders of Equity Instruments from which tax was withheld from the consideration in accordance with Section 3.2.4 above, a confirmation of withholding tax at source in accordance with the Income Tax Regulations (Confirmation of Withholding at Source), 5741-1980.
- 3.4 Withholding tax at source in accordance with Section 3.2.4 above will take place by way of the Israeli Paying Trustee which will be the “debtor” as defined in the Withholding from Consideration Regulations and will bear the full responsibility for the performance of withholding tax at source under the Tax Ruling and its transfer to the Tel Aviv 5 Tax Assessing Officer, subject to the provisions set forth in the Withholding from Consideration Regulations.
- 3.5 The transfer of the consideration for shares of the Company from the Purchasing Company to the Paying Trustee or Tax Trustee, as well as the transfer of the consideration from the Paying Trustee to the Tax Trustee, will be exempt from withholding tax at source. Withholding tax at source will be carried out under the responsibility of the Paying Trustee or Tax Trustee and/or Israeli Stock Exchange Members, in accordance with the Tax Ruling, on the transfer date of the Consideration to the shareholders or holders of Equity Instruments of the Company.

125 Menachem Begin Street, Tel Aviv 6701201 18th Floor. Tel: 074-7614776 Fax: 076-8090515

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

- 3.6 This Tax Ruling does not apply regarding the Consideration for shares (including restricted share units) and/or Equity Instruments, to which the provisions of Sections 3(i) or 102 of the Ordinance apply. For the avoidance of doubt, it is clarified that the provisions of the Ordinance and the Regulations thereunder shall apply to shares and/or Equity Instruments as stated, as applicable, and/or the provisions of other approvals provided by the Professional Division of the Tax Authority. Additionally, this Ruling does not apply to controlling shareholders of the Company as this term is defined in Section 3(i)(1)(c) of the Ordinance, including those appearing in Section 1.7 of your above-referenced application, and also does not apply to shareholders to whom the Interested Public Tax Ruling applies as stated in Section 1.13 above.
- 3.7 The tax amount withheld at source as stated, will be transferred to the Tel Aviv 5 Tax Assessing Officer by way of the Tax Trustee, all in accordance with the provisions set forth in the Withholding from Consideration Regulations.
- 3.8 With regard to the consideration paid to the holders of Equity Instruments to Foreign Residents who are employees of the Subsidiaries, and that did not perform any work for the companies during their time in Israel**
- 3.8.1 The consideration paid to the holders of Equity Instruments to Foreign Residents who are employees of the Subsidiaries, and which did not perform any work for the companies during their stay in Israel, who declared their residency and entitlement to an exemption on a declaration form attached as **Appendix E** to this Tax Ruling (hereinafter in this Section 3.8: "**Foreign Employees**" or a "**Foreign Employee**," as applicable), will be exempt from withholding tax at source, subject to the conditions set forth in Sections 3.8.1.1-3.8.1.3 below. Therefore, the Purchasing Company and/or the Paying Trustee and/or the Tax Trustee, as applicable, will transfer part of the consideration as stated in full to the Foreign Employees directly or by way of the Subsidiaries that employ the Foreign Employees, as applicable, together with a notice that this is gross consideration from which tax was not withheld at source. As stated, the exemption from withholding tax at source under this Section (3.8.1) is subject to the fulfillment of the following conditions:
- 3.8.1.1 The Consideration paid to one Foreign Employee does not exceed a value of USD 500,000.
- 3.8.1.2 The Foreign Employee is required to present a passport of a foreign country or confirmation of permanent residence in a foreign country.
- 3.8.1.3 A Foreign Employee to whom the consideration paid exceeds USD 300,000 and/or who has Israeli citizenship in accordance with his declarations will provide confirmation of residence that is certified by the tax authorities of the foreign country.

125 Menachem Begin Street, Tel Aviv 6701201 18th Floor. Tel: 074-7614776 Fax: 076-8090515

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

It is clarified that in examining the ceilings in relation to the consideration paid in the amount of USD 500,000 and USD 300,000 in accordance with Sections 3.8.1.1 and Section 3.8.1.3 above, respectively: (a) the Total Consideration in the Merger will be taken into account, which is the consideration for the Equity Instruments to Foreign Residents; and (b) in the case of overlap between a shareholder and/or holder of Equity Instruments, the ceilings will be examined jointly in relation to each of the considerations paid for the shares, and the Equity Instruments.

- 3.8.2 In the event that a Foreign Employee does not sign the declaration form attached as **Appendix E**, or does not meet the conditions set forth in Sections 3.8.1.1-3.8.1.3 above, the Israeli Paying Trustee will withhold tax at source from the consideration on the actual payment date to the Foreign Employee in accordance with the maximum tax rate set forth in the framework of the provisions of Section 121 of the Ordinance, or in accordance with a valid confirmation of withholding tax provided by the tax assessing officer or the Professional Division of the Tax Authority. In this case, the Paying Trustee and/or the Tax Trustee, as applicable, will transfer part of the consideration as stated after withholding the tax to the Foreign Employees directly or through the Subsidiaries who employ the Foreign Employees, as applicable, together with a notice that this is net consideration from which tax was withheld at source.
- 3.8.3 Withholding tax at source as stated in Section 3.8.2 above will take place by way of the Israeli Paying Trustee which will be the "payer" as defined in the Income Tax Regulations (Deduction from Payments for Services or Assets), 1977-1977 and will bear the full responsibility for the performance of withholding tax at source under this Tax Ruling and its transfer to the Tel Aviv 5 Tax Assessing Officer, subject to the provisions set forth in the Services and Assets Regulations.
- 3.8.4 The transfer of the consideration to the Foreign Employees from the Purchasing Company to the Paying Trustee (as well as part of the consideration due to the Equity Instruments to Foreign Employees, transferred from the Purchasing Company directly to the Company or to the Subsidiaries, in accordance with the contents of Section 1.6.6 above) or to the Israeli Paying Trustee, will be exempt from withholding tax at source. The withholding of tax at source will be performed in accordance with the Tax Ruling on the transfer date of the consideration from the Israeli Paying Trustee or the Company or the Subsidiaries to the holders of Equity Instruments to Foreign Residents.

125 Menachem Begin Street, Tel Aviv 6701201 18th Floor. Tel: 074-7614776 Fax: 076-8090515

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

- 3.9 It is hereby clarified that each of the entities liable for withholding tax at source in accordance with the above may sell for the relevant shareholder a proportionate part of the shares of the Purchasing Company in order to complete the withholding tax at source that is owed (or alternatively - will transfer the withholding tax at source amount from financial means that will be transferred to it by a specific shareholder). For the purpose of calculating the withholding tax only, the value of the Purchasing Company's shares transferred to the shareholders and/or the holders of the Equity Instruments of the Company, as the case may be, will be determined according to the multiplication of the amount of the Purchasing Company's shares transferred – in accordance with the average closing price of the Purchasing Company's shares on the three trading days preceding the day of the actual transfer of the shares (hereinafter: the "**Value of the Purchasing Company's Shares**"). Accordingly, the original price of the shares of the Purchasing Company by the shareholders of the Company - will be the Value of the Purchasing Company's Shares. Additionally, the purchase date of the shares will be the actual share transfer date.

General Provisions:

- 3.10 It should be emphasized that the tax arrangement detailed above is for withholding tax purposes only, and does not exhaust the final tax liability of all the shareholders, including the public shareholders and the owners of the Equity Instruments to Foreign Residents. Nothing in this Tax Ruling is intended to detract from the entitlement of a shareholder from the public or a holder of Equity Instruments to Foreign Residents, who considers himself entitled to a tax refund as stated, to contact the tax assessing officer directly, in order to receive the tax amount that was deducted at source and transferred to the withholding tax assessing officer. It will be clarified that the above will be done exclusively by submitting a report, as defined in Section 131 of the Ordinance, to the tax assessing officer. It is clarified that the above does not detract from the authority given in the Ordinance to the tax assessing officer.
- 3.11 It is clarified that the tax arrangement detailed above does not determine the classification of the tax event and/or the classification of the income and/or the amount of the income and its nature by all of the Offerees. It is emphasized that this Tax Ruling is not intended to determine the manner of treatment for tax purposes in the Company's books. The contents of this Tax Ruling shall not serve as the preparation of an assessment for the Company, and nothing in this Tax Ruling shall limit the tax assessing officer in preparing the assessment, including with regard to consequences arising from the transaction as stated above with regard to the Law for the Encouragement of Capital Investments, with the exception of the issues of the withholding tax at source regulated in this Tax Ruling, and subject to it.

125 Menachem Begin Street, Tel Aviv 6701201 18th Floor. Tel: 074-7614776 Fax: 076-8090515

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

- 3.12 This Tax Ruling was given subject to the accuracy of the facts, which were provided by you to us, and subject to your provision of all of the complete and relevant facts, including those appearing in this Tax Ruling. The Tax Authority may revoke this Tax Ruling, in whole or in part, immediately or retroactively, if it becomes evident that the details provided are incorrect and/or that material details were not provided.
- 3.13 This Tax Ruling will not constitute an assessment and/or confirmation of the facts as provided by you. The facts presented as stated will be examined by the relevant tax assessor during the assessment discussions.
- 3.14 The above will not bind the Capital Market, Insurance and Savings Division of the Ministry of Finance, the Bank of Israel, any other tax authority or other entity.
- 3.15 The Company, the Purchasing Company, each of the Subsidiaries, and the Israeli Paying Trustee, undertake to transfer to the Professional Division of the Tax Authority and to the Tel Aviv 5 Tax Assessing Officer, within 30 days from the date of this Tax Ruling, a letter in which they confirm acceptance of all of the terms of the Tax Ruling, as written and drafted and without reservation. In the event such a letter is not received, within the aforesaid time, this Tax Ruling will be regarded as a tax ruling that is not under agreement, and all of the provisions regarding withholding tax at source will be regarded as retroactively null and void.

Sincerely,

/s/ Baruch Rabin

Baruch Rabin

Field Manager (Capital Raising and Finance)

Copies:

Mr. Roland Am-Shalem, CPA (Jurist) - Senior Vice President
Mr. Nadav Nager, CPA - Manager of Senior Division - Professional
Mr. Ezra Sefer, Adv. - Netanya Tax Assessing Officer (520035320)
Mr. Ilan Adani, CPA - Tax Assessing Officer 4 Tel Aviv (515020428)
Mr. Tomer Gam Zu Letova, Adv. (CPA) - Senior Field Manager (Capital Market)
Ms. Hila Peretz, Adv. - Legal Advisor Capital Markets

125 Menachem Begin Street, Tel Aviv 6701201 18th Floor. Tel: 074-7614776 Fax: 076-8090515

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

Appendix D

In relation to shares (regarding Section 3.2.3 of the Ruling)

You are receiving this form "Declaration of Status For Israeli Income Tax Purposes" as a holder of ordinary shares (the "**Shares**") of RADA Electronic Industries Ltd. (the "**Company**"), in connection with the merger of the Company and Blackstart Ltd (the "**Merger Sub**"), an Israeli corporation and a wholly-owned subsidiary of Leonardo DRS, Inc. (the "**Purchaser**") pursuant to the terms and conditions of that certain Agreement and Plan of Merger, dated as of June 21, 2022, by and among the Company, the Purchaser, and Merger Sub (the "**Merger**" and the "**Merger Agreement**"). The Shares shall be referred to herein as "**Securities**".

By completing this form in a manner that would substantiate your eligibility for an exemption from Israeli withholding tax, you will allow the Exchange Agent (American Stock Transfer & Trust Co LLC) or anyone on its behalf, your broker or any other withholding agent, or their authorized - representatives to exempt you from Israeli withholding tax.

This form is relevant to you only if all of the following conditions are met in full:

- The purchase of Securities was made after the date of initial public offering of the Company on April 1, 1985 ("**date of initial public offering**").
- You are the beneficial owner (directly or indirectly) of less than 5% of the Company's issued Shares.

PART I	Identification and details of Security holder (including Eligible Israeli Brokers) (see instructions)	
1. Name: (please print full name)	2. Type of Security holder (more than one box may be applicable):	
	<input type="checkbox"/> Corporation (or Limited Liability Company) <input type="checkbox"/> Individual <input type="checkbox"/> Trust <input type="checkbox"/> Partnership <input type="checkbox"/> Other: _____	<input type="checkbox"/> Bank <input type="checkbox"/> Broker <input type="checkbox"/> Financial Institution
3. For individuals only:	4. For all other Security holders:	
Date of birth: ____/____/____ month / day / year	Country of incorporation or organization:	
Country of residence:	Registration number of corporation (if applicable):	
Countries of citizenship (name all citizenships):		
Taxpayer Identification or Social Security No. (if applicable):	Country of residence:	
5. Permanent Address (state, city, zip or postal code, street, house number, apartment number):		
6. Mailing Address (if different from above):	7. Contact Details:	
	Name: _____	
	Capacity: _____	
	Telephone Number (country code, area code and number): _____	
8. I hold the Securities of Company (mark X in the appropriate place):		
<input type="checkbox"/> directly, as a Registered Holder <input type="checkbox"/> through a Broker. If you marked this box, please state the name of your Broker: _____		
9. <input type="checkbox"/> I am the beneficial owner (directly or indirectly) of less than 5% of the of the Company's issued Shares.		

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

PART II	Declaration by Non-Israeli Residents (see instructions) , Eligible Israeli Brokers should not complete this Part II
A. To be completed only by Individuals. I hereby declare that: (if the statement is correct, mark X in the following box)	
A.1 <input type="checkbox"/> I am NOT a "resident of Israel", which means, among other things, that: The State of Israel is not my permanent place of residence, The State of Israel is neither my place of residence nor that of my family, My ordinary or permanent place of activity is NOT in the State of Israel and I do NOT have a permanent establishment in the State of Israel, I do NOT engage in an occupation in the State of Israel, I do NOT own a business or part of a business in the State of Israel, I am NOT insured by the Israeli National Insurance Institution, I was NOT present (nor am I planning to be present) in Israel for 145 days or more during this tax year, I was NOT present (nor am I planning to be present) in Israel for 30 days or more during this tax year, and the total period of my presence in Israel during this tax year and the two previous tax years is less than 425 days in total;	
A.2 <input type="checkbox"/> I acquired the Securities on or after the date of initial public offering and I was not an Israeli resident when I acquired the Securities.	
A.3. <input type="checkbox"/> The total payment value due to me with respect to my shares together with any other payments value with respect my options in the Company, does not exceed US\$500,000.	
A.4. <input type="checkbox"/> To the extent that (i) the total payment due to me with respect to my shares and/or options in the Company, is more than US\$300,000, <u>or</u> (ii) I am a citizen of Israel, I hereby enclose a stamped certificate of my tax residency.	
A.5. <input type="checkbox"/> I hereby enclose a copy of my passport or another approval of permanent stay out of Israel.	

125 Menachem Begin Street, Tel Aviv 6701201 18th Floor. Tel: 074-7614776 Fax: 076-8090515

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

B. To be completed by Corporations (except Partnerships and Trusts). I hereby declare that: (if correct, mark X in the following box)

B.1 The corporation is NOT a "resident of Israel", which means, among other things, that:

The corporation is NOT registered with the Registrar of Companies in Israel,

The corporation is NOT registered with the Registrar of "Amutot" (non-profit organizations) in Israel,

The control of the corporation is NOT located in Israel,

The management of the corporation is NOT located in Israel,

The corporation does NOT have a permanent establishment in Israel, and

- The corporation has no representatives present in Israel
- The corporation's organs (i.e. directors, management, etc.) are not engaged in the corporation's activities directly or indirectly in Israel.

No Israeli resident holds, directly or indirectly via shares or through a trust or in any other manner or with another who is an Israeli resident, 25.0% or more of any "means of control" in the corporation as specified below:

- The right to participate in profits;
- The right to appoint a director;
- The right to vote;
- The right to share in the assets of the corporation at the time of its liquidation; and
- The right to direct the manner of exercising one of the rights specified above;

B.2 The corporation acquired the Securities on or after the date of initial public offering and was not an Israeli resident when it acquired the Securities.

B.3. The total payment value due to me with respect to my shares together with any other payments value with respect my options in the Company, does not exceed US\$500,000.

B.4. To the extent that (i) the total payment due to me with respect to my shares and/or options in the Company, is more than US\$300,000, or (ii) I am a citizen of Israel, I hereby enclose a stamped certificate of my tax residency.

C. To be completed by Partnerships. I hereby declare that: (if correct, mark X in the following box)

C.1 The partnership is NOT an Israeli resident which means, among other things, that:

The partnership is NOT registered with the Registrar of Partnerships in Israel,

The control of the partnership is NOT located in Israel,

The management of the partnership is NOT located in Israel,

The partnership does NOT have a permanent establishment in Israel,

NO Israeli resident holds, directly or indirectly via shares or through a trust or in any other manner or with another who is an Israeli resident, 25.0% or more of any right in the partnership or, of the right to direct the manner of exercising any of the rights in the partnership, and

NO partner in the partnership is an Israeli resident;

C.2 The partnership acquired the Securities on or after the date initial public offering and was not an Israeli resident when it acquired the Securities.

C.3. The total payment value due to me with respect to my shares together with any other payments value with respect my options in the Company, does not exceed US\$500,000.

C.4. To the extent that (i) the total payment due to me with respect to my shares and/or options in the Company, is more than US\$300,000, or (ii) I am a citizen of Israel, I hereby enclose a stamped certificate of my tax residency.

Israel Tax Authority
Professional Division
Capital Markets Taxation Department

D. To be completed by Trusts. I hereby declare that: (if correct, mark X in the following box)	
D.1 <input type="checkbox"/> The trust is NOT an Israeli resident, and: All settlors of the trust are NOT Israeli residents, All beneficiaries of the trust are NOT Israeli residents, and	
D.2 <input type="checkbox"/> The trust acquired the Securities on or after the date of initial public offering and was not an Israeli resident when it acquired the Securities.	
D.3. <input type="checkbox"/> The total payment value due to me with respect to my shares together with any other payments value with respect my options in the Company, does not exceed US\$500,000.	
D.4. <input type="checkbox"/> To the extent that (i) the total payment due to me with respect to my shares and/or options in the Company, is more than US\$300,000, <u>or</u> (ii) I am a citizen of Israel, I hereby enclose a stamped certificate of my tax residency. A.4. <input type="checkbox"/> To the extent that (i) the total payment due to me with respect to my shares and/or options in the Company, is more than US\$300,000, <u>or</u> (ii) I am a citizen of Israel, I hereby enclose a stamped certificate of my tax residency.	

PART III	Declaration by Israeli Bank, Broker or Financial Institution (see instructions) ▶	Non-Israeli Residents should not complete this Part III
I hereby declare that: (if correct, mark X in the following box)		
A.1 <input type="checkbox"/> I am a bank, broker or financial institution that is a "resident of Israel" within the meaning of that term in Section 1 of the Ordinance (See Part II), I am holding the Shares, solely on behalf of beneficial shareholder(s) and I am subject to the provisions of the Ordinance and the regulations promulgated thereunder relating to the withholding of Israeli tax, including with respect to the shares consideration payment (if any) made by me to such beneficial shareholder(s) with respect to Shares in connection with the Merger.		
Note: the foregoing declaration to be made in connection with the payment of the consideration due at closing.		

PART IV	Certification. By signing this form, I also declare that:
I understood this form and completed it correctly and pursuant to the instructions.	
I provided accurate, full and complete details in this form.	
I am aware that providing false details constitutes a criminal offense.	
I am aware that this form may be provided to the Israeli Tax Authority, in case the Israeli Tax Authority so requests, for purposes of audit or otherwise.	

SIGN HERE ▶

Signature of Security Holder

Date

Capacity in which acting (or individual authorized to sign on your behalf)

125 Menachem Begin Street, Tel Aviv 6701201 18th Floor. Tel: 074-7614776 Fax: 076-8090515

Israel Tax Authority

Professional Division

Capital Markets Taxation Department

Appendix E

In relation to the consideration paid to owners of Equity Instruments to Foreign Residents who are employees of the Subsidiaries, and who did not perform any work for the companies during their time in Israel (section 3.8 of the Ruling)

DECLARATION OF STATUS FOR ISRAELI INCOME TAX PURPOSES – EQUITY AWARD HOLDERS

You are receiving this form, "Declaration of Status For Israeli Income Tax Purposes", as a holder of options to purchase ordinary shares of RADA Electronic Industries Ltd. (the "Company"), and in connection with the merger between the Company and Blackstart Ltd (the "Merger Sub"), an Israeli corporation and a wholly-owned subsidiary of Leonardo DRS, Inc. (the "Purchaser") pursuant to the terms and conditions of that certain Agreement and Plan of Merger, dated as of June 21, 2022, by and among the Company, the Purchaser, and Merger Sub (the "Merger Agreement").

By completing this form in a manner that would substantiate your eligibility for an exemption from Israeli withholding tax, you will allow the Purchaser, the Exchange Agent (American Stock Transfer & Trust Co LLC) and anyone on its behalf, your broker or any other withholding agent, or their authorized representatives - to exempt you from Israeli withholding tax.

PART I	Identification and details of the Option holder) –
1. Name: (please print full name)	
2. For Option holders who are individuals only:	
Date of birth: ____/____/____ month / day / year	
Countries of citizenship (name all citizenships):	
Country of residence:	
Taxpayer Identification or Social Security No. (if applicable):	
3. Permanent Address (state, city, zip or postal code, street, house number, apartment number):	
4. Mailing Address (if different from above):	5. Contact Details: Name: _____ Capacity: _____ Telephone Number: _____ (country code, area code and number): _____
2 Name of employer company:	

125 Menachem Begin Street, Tel Aviv 6701201 18th Floor. Tel: 074-7614776 Fax: 076-8090515

Israel Tax Authority
Professional Division
Capital Markets Taxation Department

PART II	Declaration by Non-Israeli Residents
----------------	---

A. Declaration. I hereby declare that: (if the statement is correct, mark X in the following box)

- A.1 I am NOT a "resident of Israel", and at the time of issuance of the Options to me was not, a "resident of Israel" for tax purposes, which means, among other things, that:
- The State of Israel is not my permanent place of residence,
 - The State of Israel is neither my place of residence nor that of my family,
 - My ordinary or permanent place of activity is NOT in the State of Israel and I do NOT have a permanent establishment in the State of Israel,
 - I do NOT engage in an occupation in the State of Israel,
 - I do NOT own a business or part of a business in the State of Israel,
 - I was NOT present (nor am I planning to be present) in Israel for 183 days or more during this tax year,
 - I was NOT present (nor am I planning to be present) in Israel for 30 days or more during this tax year, and the total period of my presence in Israel during this tax year and the two previous tax years is less than 425 days in total.
- A.2. I was not granted the Options for work or services that performed in the State of Israel nor have I provided services to the Company or its subsidiaries while in the State of Israel.
- A.3. The total payment value due to me with respect to my Options together with any other payments value with respect my shares in the Company, does not exceed US\$500,000.
- A.4. To the extent that (i) the total payment due to me with respect to my shares and/or options in the Company, is more than US\$300,000, or (ii) I am a citizen of Israel, I hereby enclose a stamped certificate of my tax residency.
- A.5. I hereby enclose a copy of my passport or another approval of permanent stay out of Israel.

PART III	Certification. By signing this form, I also declare that:
-----------------	--

- I understood this form and completed it correctly and pursuant to the instructions.
- I provided accurate, full and complete details in this form.
- I am aware that providing false details constitutes a criminal offense.
- I am aware that this form may be provided to the Israel Tax Authority, in case the Israel Tax Authority so requests, for purposes of audit or otherwise.

SIGN HERE ►

_____ **Date**

_____ **Signature of Company**

_____ **Option Holder**

125 Menachem Begin Street, Tel Aviv 6701201 18th Floor. Tel: 074-7614776 Fax: 076-8090515



החטיבה המקצועית מחלקת מיסוי שוק ההון

ט"ו חשוון, תשפ"ג
9 נובמבר, 2022
בקשה מס': 20220713

לכבוד
קוסט פורר גבאי את קסירר - רואי חשבון
רחוב דרך מנחם בגין 144א,
תל אביב 67067 בדוא"ל: Hayim.Avisar@il.ey.com

ג.א.ג;

הנדון: ניכוי מס במקור בקשר עם רכישת מניות וזכויות חברת ראדא תעשיות אלקטרוניות בע"מ
(סימוכין: פנייתכם מיום 3 במאי 2022)

1. להלן העובדות כפי שנמסרו לנו על ידכם:

1.1. חברת ראדא תעשיות אלקטרוניות בע"מ (ח.צ. 520035320, תיק ניכויים 902057959) (להלן: "החברה"), הינה חברה ציבורית שהתאגדה על פי חוקי מדינת ישראל בשנת 1970, ואשר מניותיה נסחרות בבורסת הנאסד"ק התל מאפריל 1985, והחל משנת 2021 מניותיה רשומות למסחר גם בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. 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.

החברה מחזיקה (100%) בחברת בת תושבת ארה"ב בשם RADA Sensors, Inc אשר התאגדה במדינת דלאוור בשנת 2018 (להלן: "חברת הבת"). חברת הבת מחזיקה בבעלות מלאה (100%) בשלוש חברות בנות תושבות ארה"ב: RADA Technologies LLC (1) (להלן: "RTL") - אשר התאגדה במדינת דלאוור בשנת 2018; RADA Innovations (2) LLC (להלן: "RIL") - אשר התאגדה במדינת דלאוור בשנת 2021; (3) חברה לא פעילה בשם RADA USA LLC (להלן: "RUL") - אשר התאגדה במדינת דלאוור בשנת 2021. תרשים מבנה ההחזקות של קבוצת ראדא והחברות בבעלותה עובר לעסקה מצ"ב כנספח א'. (חברת הבת, RTL ו-RIL יכוננו להלן יחדיו: "החברות הבנות").

1.2. נכון ליום 8 ביולי 2022, הון המניות המונפק והנפרע של החברה אשר כולו רשום למסחר בנאסד"ק או בבורסה לני"ע בתל אביב הינו 49,720,294 מניות רגילות בנות 0.01 ₪ ערך נקוב כל אחת. מובהר בזאת כי לא קיימים מכשירים הוניים אחרים אותם הנפיקה החברה לרבות כתבי אופציות וכו', למעט מכשירים הוניים (כמשמעותם בסעיף 1.4 להלן), אשר הוקצו לעובדי החברה ויועציה וכן לעובדים של חברות הבנות שלה.

1.3. החברה אימצה שתי תכניות תגמול הוניות, האחת בשנת 2015, והשנייה בשנת 2021 (להלן: "תכנית 2015"; "תכנית 2021"; וביחד: "התכניות") תחתיה היא הקצתה אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה לעובדי החברה ויועציה, וכן לעובדים של החברות הבנות שלה (להלן: "המכשירים הוניים"), כפי שיפורטו להלן:



החטיבה המקצועית מחלקת מיסוי שוק ההון

1.4.1 לעובדים ויועצים תושבי ישראל –

1.4.1.1 לעובדים תושבי ישראל - ביום 18 באוגוסט 2015 וביום 25 בנובמבר 2021, בהתאמה, הוגשו התכניות לאישור פקיד השומה עפולה, במסלול רווח הון באמצעות נאמן בהתאם להוראות סעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן: "הפקודה"). כנאמן לכל אחת מהתכניות משמשת חברת אי.בי.אי ניהול נאמנויות בע"מ ח.פ. 515020428 תיק ניכויים 936080233 (להלן: "נאמן 102")¹, החל ממועד הגשתה של התכנית לפקיד השומה.

1.4.1.2 ליועצים תושבי ישראל – בין השנים 2016 - 2021, הקצתה החברה מכשירים הוניים ליועצים תושבי ישראל, אשר הוראות סעיף 102 לפקודה אינן חלות עליהם, אלא הוראות סעיף 3(ט) לפקודה. מובהר כי מכשירים אלו אשר הוקצו ליועצים – הופקדו אף הם בידי נאמן 102 – וזאת משיקולים פרקטיים, על אף שכידוע – הוראות סעיף 3(ט) לפקודה אינן מחייבות הפקדה כאמור.

1.4.1.3 יצוין כי במקביל להגשת הבקשה להחלטה זו הוגשה למחלקת אופציות לעובדים ברשות המיסים בקשה לקבלת החלטת מיסוי בנוגע להסדר המס שיחול לגבי המכשירים ההוניים האמורים בסעיפים 1.4.1.1 - 1.4.1.2 לעיל, אשר הוקצו כאמור לעובדים ויועצים תושבי ישראל של החברה (להלן יחדיו: "מכשירים הוניים לתושבי ישראל"), ומכאן שהשלכות המיסוי בעניינם אינן חלק מהבקשה במסגרת הפנייה שבסימוכין. החלטה מס' 20221260 התקבלה ביום 30 באוגוסט 2022 (להלן: "החלטת מיסוי אופציות לעובדים", רצ"ב כנספח ב' העתק מההחלטה).

1.4.2 לעובדים תושבי חוץ - החברה הקצתה לעובדים (שאינם תושבי ישראל) של החברות הבנות, מכשירים הוניים תחת התכנית (להלן: "מכשירים הוניים לתושבי חוץ"). מוצהר בזאת על ידי החברה, כי היא לא דרשה לצרכי מס הוצאות בשל הקצאת מכשירים הוניים לעובדים (תושבי חוץ) של החברות הבנות². מובהר כי מכשירים אלו הופקדו אף הם בידי נאמן 102.

1.4. להלן יקראו בעלי המניות בחברה, ומחזיקי המכשירים ההוניים: "הניצעים" או "כלל הניצעים", לפי העניין.

1 לשעבר: "102 ניהול תגמולים הוניים", השם שונה ביום 24 בינואר 2017.
2 ואולם, מובהר בזאת כי בדוחותיה החשבונאיים רשמה החברה הוצאות אלו, אשר תואמו במסגרת דוח ההתאמה לצרכי מס – כך שהוצאות אלו לא נדרשו כאמור לצרכי מס.



החטיבה המקצועית מחלקת מיסוי שוק ההון

- 1.5. ביום 21 ביוני 2022 (להלן: "מועד החתימה") התקשרה החברה עם חברת Leonardo DRS Inc (להלן: "החברה הרוכשת"), אשר הינה חברה פרטית תושבת ארה"ב, אשר בכוונתה להנפיק מניות חדשות במסגרת עסקת הרכישה (כהגדרתה להלן) ולרושמן למסחר ברישום דואלי – בבורסת הנאסד"ק או בבורסה לניירות ערך בניו יורק (NYSE), ובבורסה לני"ע (בישראל), וחברת היעד, כהגדרתה להלן, בהסכם מיזוג לרכישת מלוא המניות והזכויות בחברה (להלן: "ההסכם", ו - "עסקת הרכישה", בהתאמה) וזאת במתווה של מיזוג משולש הופכי (Reverse Triangular Merger) (להלן: "המיזוג"):
- 1.6.1 החברה הרוכשת הקימה חברת בת תושבת ישראל בבעלות מלאה בשם בלאקסטארט בע"מ ח.פ. 516629557 (להלן: "החברה הייעודית" או "חברת היעד") לצורך ביצוע המיזוג. לחברת היעד אין כל פעילות, נכסים והתחייבויות, למעט בקשר עם המיזוג.
- 1.6.2 החברה הייעודית תתמזג עם ולתוך החברה, כך שעם השלמת המיזוג החברה תהא החברה השורדת במיזוג, שייערך בהתאם להוראות הפרק הראשון לחלק השמיני של חוק החברות, התשנ"ט-1999. עם השלמת המיזוג, החברה תהפוך לחברה בבעלות מלאה של החברה הרוכשת ומניותיה יימחקו מהמסחר בבורסת הנאסד"ק ומהבורסה לניירות ערך בתל אביב, והחברה הייעודית תחדל מלהתקיים.
- 1.6.3 השלמת המיזוג (להלן: "Closing") צפויה להתקיים ברבעון הרביעי של 2022 ובכל מקרה לפני ה- 30 ביוני 2023, וזאת בכפוף להתקיימותם של תנאים מקדימים שונים הקבועים בהסכם (להלן: "מועד ה - Closing").
- 1.6.4 התמורה הכוללת בעסקת הרכישה בגין רכישת מלוא המניות בחברה (100%) הינה תמורה במניות בלבד של החברה הרוכשת לפי מפתח יחסי שווי שנקבע במסגרת ההסכם (להלן: "התמורה הכוללת במיזוג"), אשר צפויות להרשם למסחר במועד העסקה. סה"כ יונפקו לבעלי מניות החברה, מניות של החברה הרוכשת המשקפות 19.5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה הרוכשת לאתר המיזוג בדילול מלא. בפועל תועבר לכל בעל מניה בחברה מניה אחת של החברה הרוכשת עבור כל מניה בחברה שהוא החזיק ערב העסקה (להלן: "התמורה למניה").



החטיבה המקצועית מחלקת מיסוי שוק ההון

1.6.5 הוראות ההסכם שיחולו לגבי בעלי המכשירים ההוניים

ככלל במסגרת העסקה, המכשירים ההוניים לרבות המכשירים הוניים לתושבי חוץ, ולרבות המכשירים ההוניים אשר מועד הבשלתם טרם הגיע נכון למועד ה-Closing - יוחלפו במכשירים הוניים של הרוכשת אשר משקפים שווי כלכלי דומה למכשירים ההוניים המוחלפים.

1.6.6 אופן העברת התמורה לבעלי המניות בחברה ולבעלי המכשירים ההוניים

יודגש, כי תשלום התמורה לא ייעשה על ידי החברה הייעודית. העברת התמורה לבעלי המניות בחברה ולבעלי המכשירים ההוניים - יעשה באופן ישיר על-ידי החברה הרוכשת ו/או באמצעות הנאמן המשלם כהגדרתו להלן ו/או באמצעות נאמן 102 ו/או באמצעות החברה ו/או באמצעות החברות הבנות שלה (ביחס למחזיקי המכשירים ההוניים שהוקצו כאמור בסעיף 1.4.2, לעובדים של החברות הבנות שהינם תושבי חוץ). המיזוג יתבצע על ידי החברה הרוכשת שלא בדרך של העברת התחייבויות לחברה הייעודית, ובתורה הייעודית לא תהינה התחייבויות מערב המיזוג ועד לחיסולה עם השלמת המיזוג, למעט התחייבויות בקשר עם המיזוג. בהתאם להסכם, במועד השלמת המיזוג או בסמוך אליו, תעביר החברה הרוכשת את מלוא התמורה הכוללת במיזוג (למעט התמורה בנוגע למכשירים הוניים) לנאמן משלם תושב ארה"ב שייקבע על ידי החברה הרוכשת בתיאום עם החברה (להלן: "הנאמן המשלם"). הנאמן המשלם ימנה נאמן תושב ישראל שישמש כנאמן המשלם הישראלי לביצוע ניכוי המס במקור בישראל (להלן: "הנאמן המשלם הישראלי" או "נאמן המס"). נאמן המס הוא חברת אי.בי.אי ניהול נאמנויות (ת.פ. 515020428 תיק ניכויים 936080233).

1.7 למיטב ידיעת החברה, חלק מבעלי המניות של החברה רכשו את מניותיהם במסגרת ההנפקה הראשונית לציבור של החברה בשנת 1985 ו/או לאחריה ו/או אינם בעלי שליטה בחברה כהגדרת המונח בסעיף 3(ט) לפקודה (להלן: "בעלי מניות מהציבור").

1.8 לאור המסחר של מניות החברה גם בבורסה בחו"ל (בנוסף להיסחרותן כאמור בבורסה לניירות ערך בת"א), הן רשומות ב-American Stock Transfer & Trust Co LLC, חברה אמריקאית לרישומים (להלן: "החברה הזרה לרישומים" או "AST"), והן מוחזקות באופן הבא:

1.8.1 מניות הנסחרות בבורסה בחו"ל (נאסד"ק) ו/או בבורסה בישראל, אשר נרכשו באמצעות חברי בורסה ישראלים (להלן: "חברי הבורסה הישראלים") (דרך ברוקרים זרים או באופן ישיר), ומוחזקות באמצעות, החברה הזרה לרישומים



החטיבה המקצועית מחלקת מיסוי שוק ההון

על שם הברוקרים הזרים ו/או באמצעות חברי הבורסה הישראליים (להלן: "המניות הרשומות על שם חברי הבורסה הישראליים").

1.8.2 מניות הנסחרות בבורסה בחו"ל (נאסד"ק), אשר נרכשו באמצעות ברוקרים זרים, ומותזקות באמצעות החברה הזרה לרישומים על שם הברוקרים הזרים (להלן: "המניות הרשומות על שם הברוקרים הזרים" ו - "הברוקרים הזרים", בהתאמה).

1.9 מעבר למניות המוחזקות על ידי בעלי המניות מהציבור, קיימות מניות של החברה המוחזקות על ידי בעלי מניות הרשומים באמצעות החברה הזרה לרישומים שלא באמצעות חברי בורסה ישראליים או באמצעות ברוקרים זרים (להלן: "בעלי מניות רשומים"). מובהר כי כלל לא קיימות מניות, שאינן רשומות באמצעות החברה הזרה לרישומים.

1.10 בעלי המכשירים ההוניים, אשר טרם המירו אותן למניות החברה - רשומים במישרין במרשם אותו מנהל נאמן 102 עבור החברה.

1.11 למען הסר ספק, יובהר כי העסקה תתבצע כעסקה מחוץ לבורסה, אשר במסגרתה ניתן יהיה לסווג בעלי מניות מהציבור ובעלי מכשירים הוניים בהתאם להצהרותיהם.

1.12 מוצהר בזאת כי החברה העבירה לחטיבה המקצועית ברשות המסים, במקביל להגשת בקשה זו - רשימת בעלי מניות בחברה אשר החזיקו מעל 5% בהון מניות החברה ערב רישומן למסחר (זאת, בהתאם לרשום בהעתק מתשקיף ההנפקה משנת 1985), וכן התייחסות לגבי כל אחד מהם - למיטב ידיעת החברה אם הוא מחזיק במניות החברה נכון למועד הגשת הבקשה³.

1.13 מוצהר בזאת כי ביום 12 בספטמבר 2022 נתנה לחברה החלטת מיסוי (בקשה מס' 20220656), בקשר לאופן המיסוי והפטור מניכוי מס במקור ביחס לתמורה למניה שתשולם לציבור המעוניין כמשמעותו בסעיף 1.17 להחלטת האמורה (רצ"ב כנספח ג' העתק מההחלטה), במסגרת פניה שנעשתה למחלקת שינויי מבנה ברשות המיסים לשינוי מבנה בהתאם להוראות סעיף 104ח לפקודה ("החלטת מיסוי ציבור מעוניין"). בקשה זו מתייחסת אם כך לגבי כל בעלי המניות והמכשירים ההוניים אשר אינם באים בגדר 'ציבור מעוניין'.

2. הבקשה

קביעת הסדר ניכוי המס במקור, אשר יחול על תשלום התמורה הכוללת במיזוג שתשולם במסגרת עסקת המיזוג, למעט לגבי המוסדר בהחלטת מיסוי ציבור מעוניין ולמעט הסוגיות אשר נכללו בהחלטת מיסוי אופציות לעובדים.

³ יצוין למיטב ידיעה החברה, בעלי מניות כאמור לעיל, אינם נכללים בקרב בעלי מניות הרשומים.



החטיבה המקצועית מחלקת מיסוי שוק ההון

3. הסדר המס ותנאיו

- בהתבסס על הנתונים העובדתיים שהוצגו לנו, לרבות אלו שבסעיף 1 לעיל, הריני לקבוע כדלקמן:
- 3.1 ניכוי המס במקור בגין התמורה הכוללת במיזוג המשולמת לבעלי המניות ולבעלי המכשירים ההונניים לתושבי חוץ שיקבלו תמורה במסגרת המיזוג, יהא בהתאם להוראות סעיף 164 לפקודה, בהתאם לשיעורים המפורטים בתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת ני"ע, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), התשס"ג - 2002 (להלן: "תקנות ניכוי מתמורה"), ובכפוף לאמור בהוראות הקבועות להלן.
- 3.2 ניכוי המס במקור במועד תשלום התמורה, יהא כדלקמן:
- 3.2.1 התמורה, המשולמת על ידי הנאמן המשלם או נאמן המס בעבור המניות הרשומות על שם חברי הבורסה הישראליים, תהא פטורה מניכוי מס במקור. לפיכך, הנאמן המשלם או נאמן המס יעבירו את התמורה כאמור במלואה לברוקרים הזרים ו/או לחברי הבורסה הישראליים, בצירוף הודעה, כי מדובר בתמורה ברוטו, אשר לא נוכה ממנה מס במקור. חברי הבורסה הישראליים יהיו אחראים על ניכוי מס במקור בהתאם לפקודה ולשיעורים המפורטים בתקנות ניכוי מתמורה.
- 3.2.2 הזיהוי של חברי הבורסה הישראלים להם משולמת התמורה באמצעות הברוקרים הזרים יתבצע ע"י הצהרה שתועבר ע"י חברי הבורסה הישראלים, לפיה מדובר בחברי בורסה ישראלים המחזיקים במניות החברה בעבור בעלי מניות מהציבור.
- 3.2.3 התמורה המשתלמת לבעלי מניות מהציבור תושבי חוץ המחזיקים במניותיהם באמצעות ברוקרים זרים או לבעלי המניות הרשומים שהינם תושבי חוץ, אשר הצהירו על תושבותם ועל כך שרכשו את מניותיהם לאחר רישומן של מניות אלו למסחר בבורסת הנאסד"ק (קרי, החל מיום 1 באפריל 1985 ואילך) ועל כך שלא רכשו את המניות בעת היותם תושבי ישראל ועל זכאותם לפטור - על גבי טופס הצהרה המצורף כנספח ד' להחלטת מיסוי זו, תהא פטורה מניכוי מס במקור. לפיכך, החברה הרוכשת ו/או הנאמן המשלם ו/או נאמן המס, לפי העניין, יעבירו את חלק התמורה כאמור במלואה לברוקרים הזרים או לבעלי המניות הרשומים, בצירוף הודעה כי מדובר בתמורה ברוטו אשר לא נוכה ממנה מס במקור, ובלבד שלגבי בעלי המניות - יחולו התנאים הבאים:
- 3.2.3.1 התמורה המשולמת לבעל מניות אחד אינה עולה על שווי של 500,000 דולר ארה"ב.
- 3.2.3.2 על בעל המניות יחיד להציג דרכון של מדינת חוץ או אישור ישיבת קבע במדינת חוץ.
- 3.2.3.3 בעל מניות אשר התמורה המשולמת לו עולה על 300,000 דולר ארה"ב ו/או בעל אזרחות ישראלית בהתאם להצהרתו, ימציא אישור תושבות המאושר על ידי רשויות המס של מדינת החוץ.



החטיבה המקצועית מחלקת מיסוי שוק ההון

יובהר כי בבחינת התקרות ביחס לתמורה המשולמת בגובה 500,000 דולר ו-300,000 דולר בהתאם לסעיפים 3.2.3.1 וסעיף 3.2.3.3 לעיל, בהתאמה: (א) תילקח בחשבון התמורה הכוללת במיזוג, ו-(ב) במקרה של חפיפה בין בעל מניות ובעל מכשירים הוניים, ייבחנו התקרות במשותף ביחס לתמורות המשתלמות על המניות, ומכשירים הוניים לתושבי חוץ.

3.2.4 מהתמורה המשתלמת לשאר בעלי המניות, אשר לא מתקיימים לגביהם סעיפים 3.2.1 – 3.2.3 לעיל, ינכה הנאמן המשלם הישראלי, מס במקור מהתמורה במועד התשלום בפועל לבעל המניות בהתאם לשיעור הקבוע בתקנות ניכוי מתמורה או בהתאם לאשור ניכוי מס במקור תקף שניתן על ידי פקיד השומה או החטיבה המקצועית ברשות המסים לגבי שיעור ניכוי המס במקור מעסקאות בשוק ההון. לפיכך, הנאמן המשלם הישראלי (או הנאמן המשלם – על פי הנחיית הנאמן המשלם הישראלי), יעביר את חלק התמורה כאמור בניכוי המס לבורקרים הזרים או לחברי הבורסה הישראליים או לבעלי המניות, בצירוף הודעה כי מדובר בתמורה נטו לאחר ניכוי מס במקור.

3.3 נאמן המס יעביר לבעל מניות ולבעל מכשירים הוניים שנוכה לו מס מהתמורה בהתאם לסעיף 3.2.4 לעיל, אישור ניכוי מס במקור בהתאם לתקנות מס הכנסה (אישור בדבר ניכוי במקור), התשמ"א - 1980.

3.4 ניכוי המס במקור בהתאם לסעיף 3.2.4 לעיל, יבוצע באמצעות הנאמן המשלם הישראלי אשר יהיה ה"חייב" כהגדרתו בתקנות ניכוי מתמורה והוא יישא במלוא האחריות לביצוע ניכוי המס במקור לפי החלטת המיסוי והעברתו לפקיד השומה תל אביב 5, בכפוף להוראות הקבועות בתקנות ניכוי מתמורה.

3.5 העברת התמורה בגין מניות החברה מהחברה הרוכשת לנאמן המשלם או לנאמן המס, וכן העברת התמורה מהנאמן המשלם לנאמן המס, תהיינה פטורות מניכוי מס במקור. ניכוי המס במקור יבוצע באחריות הנאמן המשלם או נאמן המס ו/או חברי הבורסה הישראליים, בהתאם להחלטת המיסוי, במועד העברת התמורה לבעלי המניות או לבעלי מכשירים הוניים של החברה.

3.6 החלטת מיסוי זו אינה חלה לגבי התמורה עבור מניות (לרבות יחידות מניה מוגבלות) ו/או מכשירים הוניים, שהוראות סעיפים 3(ט) או 102 לפקודה חלות עליהם. למען הסר ספק מובהר, כי בגין מניות ו/או מכשירים הוניים כאמור יחולו הוראות הפקודה והתקנות מכוחה, לפי העניין, ו/או הוראות אישורים אחרים, שניתנו על ידי החטיבה המקצועית שברשות המיסים. כמו כן החלטה זו אינה חלה על בעלי שליטה בחברה כמשמעות מונח זה בסעיף 3(ט)(1)(ג) לפקודה, לרבות אלו המופיעים בסעיף 1.7 לפנייתכם שבסימוכין, וכן אינה חלה על בעלי מניות עליהם חלה החלטת מיסוי ציבור מעוניין כאמור בסעיף 1.13 לעיל.



החטיבה המקצועית מחלקת מיסוי שוק ההון

3.7 סכום המס, שנוכה במקור כאמור, יועבר לפקיד השומה תל אביב 5 באמצעות נאמן המס והכול בהתאם להוראות הקבועות בתקנות ניכוי מתמורה.

3.8 לעניין התמורה המשתלמת לבעלי מכשירים הוניים לתושבי חוץ שהם עובדי החברות הבנות, ואשר כלל לא ביצעו עבודה עבור החברות במהלך שהיה בישראל

3.8.1 התמורה המשתלמת לבעלי מכשירים הוניים לתושבי חוץ שהם עובדי החברות הבנות, ואשר כלל לא ביצעו עבודה עבור החברות במהלך שהיה בישראל, אשר הצהירו על תושבותם ועל זכאותם לפטור על גבי טופס הצהרה המצורף **כנספח ה'** להחלטת מיסוי זו (להלן בסעיף 3.8: "עובדי חו"ל" או "עובד חו"ל", לפי העניין), תהא פטורה מניכוי מס במקור, בכפוף לתנאים המפורטים בסעיפים 3.8.1.1 – 3.8.1.3 להלן. לפיכך, החברה הרוכשת ו/או הנאמן המשלם ו/או נאמן המס, לפי העניין, יעבירו את חלק התמורה כאמור במלואה לעובדי חו"ל באופן ישיר, או באמצעות החברות הבנות אשר מעסיקות את עובדי חו"ל, לפי העניין, בצירוף הודעה כי מדובר בתמורה ברוטו אשר לא נוכה ממנה מס במקור. כאמור, הפטור מניכוי מס במקור על פי סעיף זה (3.8.1), כפוף להתקיימותם של התנאים הבאים:

3.8.1.1 התמורה המשולמת לעובד חו"ל אחד אינה עולה על שווי של 500,000 דולר ארה"ב.

3.8.1.2 על עובד החו"ל להציג דרכון של מדינת חוץ או אישור ישיבת קבע במדינת חוץ.

3.8.1.3 עובד חו"ל אשר התמורה המשולמת לו עולה על 300,000 דולר ארה"ב ו/או בעל אזרחות ישראלית בהתאם להצהרתו, ימציא אישור תושבות המאושר על ידי רשויות המס של מדינת החוץ.

יובהר כי בבחינת התקרות ביחס לתמורה המשולמת בגובה 500,000 דולר ו- 300,000 דולר בהתאם לסעיפים 3.8.1.1 וסעיף 3.8.1.3 לעיל, בהתאמה: (א) תילקח בחשבון התמורה הכוללת במיזוג, שהיא התמורה בעד המכשירים ההוניים לתושבי חוץ, ו-(ב) במקרה של חפיפה בין בעל מניות ו/או בעל מכשירים הוניים, ייבחנו התקרות במשותף ביחס לכל אחת מהתמורות המשתלמת על המניות, והמכשירים ההוניים.

3.8.2 במידה ועובד חו"ל אינו חותם על טופס ההצהרה המצורף **כנספח ה'**, או שלא התקיימו התנאים המפורטים בסעיפים 3.8.1.1 – 3.8.1.3 לעיל, ינכה הנאמן המשלם הישראלי, מס במקור מהתמורה במועד התשלום בפועל לעובד החו"ל בהתאם לשיעור המס המירבי אשר נקבע במסגרת הוראות סעיף 121 לפקודה, או בהתאם לאישור ניכוי מס במקור תקף שניתן על ידי פקיד השומה או החטיבה המקצועית ברשות המסים. במקרה זה הנאמן המשלם ו/או נאמן המס, לפי העניין, יעבירו את חלק התמורה כאמור בניכוי המס לעובדי חו"ל, באופן ישיר או באמצעות החברות



החטיבה המקצועית

מחלקת מיסוי שוק ההון

הבנות אשר מעסיקות את עובדי חו"ל, לפי העניין, בצירוף הודעה כי מדובר בתמורה נטו לאחר ניכוי מס במקור.

3.8.3 ניכוי המס במקור כאמור בסעיף 3.8.2 לעיל, יבוצע באמצעות הנאמן המשלם הישראלי אשר יהיה ה"משלם" כהגדרתו בתקנות מס הכנסה (ניכוי מתשלומים בעד שירותים או נכסים), תשל"ז-1977, והוא יישא במלוא האחריות לביצוע ניכוי המס במקור לפי החלטת מיסוי זו והעברתו לפקיד השומה תל אביב 5, בכפוף להוראות הקבועות בתקנות שירותים ונכסים.

3.8.4 העברת התמורה לעובדי חו"ל מהחברה הרוכשת לנאמן המשלם (וכן חלק התמורה בשל המכשירים ההוניים לעובדי חוץ, המועבר מהחברה הרוכשת ישירות לחברה או לחברות הבנות, בהתאם לאמור בסעיף 1.6.6 לעיל) או לנאמן המשלם הישראלי, תהא פטורה מניכוי מס במקור. ניכוי המס במקור יבוצע בהתאם להחלטת המיסוי, במועד העברת התמורה מהנאמן המשלם הישראלי או מהחברה או מהחברות הבנות, לבעלי המכשירים ההוניים לתושבי חוץ.

3.9 מובהר בזאת כי כל אחד מהגורמים החייבים בניכוי מס במקור בהתאם לאמור לעיל, יהא רשאי למכור עבור בעל המניות הרלוונטי חלק יחסי של מניות החברה הרוכשת על מנת להשלים את ניכוי המס במקור בו הוא חייב (או לחילופין – יעביר את סכום ניכוי המס במקור מתוך אמצעים כספיים שיעביר אליו בעל מניות ספציפי). לצורך חישוב ניכוי המס במקור בלבד, שווי מניות החברה הרוכשת המועברות לבעלי המניות /או בעלי המכשירים ההוניים של החברה, לפי העניין, ייקבע בהתאם למכפלת כמות מניות החברה הרוכשת המועברות – לפי ממוצע שער הסגירה של מניות החברה הרוכשת בשלושת ימי המסחר שקדמו ליום העברת המניות בפועל (להלן: "שווי מניות החברה הרוכשת"). בהתאם לכך, המחיר המקורי של מניות החברה הרוכשת, בידי בעלי המניות של החברה – יהא שווי מניות החברה הרוכשת. כמו כן, יום הרכישה של המניות יהא יום העברת המניות בפועל.

הוראות כלליות:

3.10 יודגש, כי הסדר המס המפורט לעיל, הינו לצרכי ניכוי מס במקור בלבד, ואינו ממצה את חבות המס הסופית של כלל בעלי המניות לרבות בעלי המניות מהציבור ושל בעלי המכשירים ההוניים לתושבי חוץ. אין באמור בהחלטת מיסוי זו בכדי לגרוע מזכאותו של בעל מניות מהציבור או בעל מכשירים הוניים לתושבי חוץ, הרואה עצמו זכאי להחזר מס כאמור, לפנות ישירות לפקיד השומה, על מנת לקבל את סכום המס, אשר נוכה במקור והועבר לפקיד השומה ניכויים. יובהר, כי האמור לעיל יעשה אך ורק באמצעות הגשת דו"ח, כמשמעותו בסעיף 131 לפקודה, לפקיד השומה. מובהר, כי אין באמור לעיל בכדי לגרוע מהסמכות הנתונה בפקודה לפקיד השומה.



החטיבה המקצועית מחלקת מיסוי שוק ההון

3.11 מובהר, כי הסדר המס המפורט לעיל, אינו קובע את סיווג אירוע המס ו/או את סיווגה של ההכנסה ו/או את סכומה של ההכנסה ואופייה בידי כלל הניצעים. מודגש, כי אין בהחלטת מיסוי זו בכדי לקבוע את אופן הטיפול לצורכי מס בספרי החברה. אין באמור בהחלטת מיסוי זו משום עריכת שומה לחברה ואין באמור בהחלטת מיסוי זו כדי להגביל את פקיד השומה בעריכת השומה, לרבות לעניין השלכות הנובעות מהעסקה כאמור לעיל לעניין החוק לעידוד השקעות הון, ולמעט לגבי סוגיות הניכוי המקור שהוסדרו בהחלטת מיסוי זו, ובכפוף לה.

3.12 החלטת מיסוי זו ניתנה בכפוף לנכונות העובדות, שנמסרו לנו על ידכם ובכפוף לכך, שנמסרו לנו כל הפרטים המלאים והרלוונטיים, לרבות אלו המופיעים בהחלטת מיסוי זו. רשות המסים רשאית לבטל החלטת מיסוי זו, חלקה או כולה, לאלתר או למפרע, באם יתברר, כי הפרטים שנמסרו אינם נכונים ו/או באם יתברר כי פרטים מהותיים לא נמסרו כלל.

3.13 אין בהחלטת מיסוי זו משום עשיית שומה ו/או אישור לעובדות כפי שהוצגו על-ידכם. העובדות, שהוצגו כאמור תיבדקנה על-ידי פקיד השומה הרלוונטי במהלך דיוני שומות.

3.14 אין באמור לעיל כדי לחייב את אגף שוק ההון הביטוח והחיסכון במשרד האוצר, את בנק ישראל, רשות מס אחרת או כל גוף אחר.

3.15 החברה, החברה הרוכשת, כל אחת מהחברות הבנות, והנאמן המשלם הישראלי, מתחייבים להעביר לחטיבה המקצועית שברשות המיסים ולפקיד השומה תל אביב 5, תוך 30 ימים מיום מתן החלטת מיסוי זו, מכתב בו הם מאשרים את קבלת כל תנאי החלטת המיסוי, ככתבם וכלשונם וללא הסתייגות. במידה ומכתב כאמור לא יתקבל, תוך הזמן האמור, החלטת מיסוי זו תיחשב כהחלטת מיסוי שלא בהסכם וכל ההוראות לגבי ניכוי המס במקור יחשבו כבטלות למפרע.

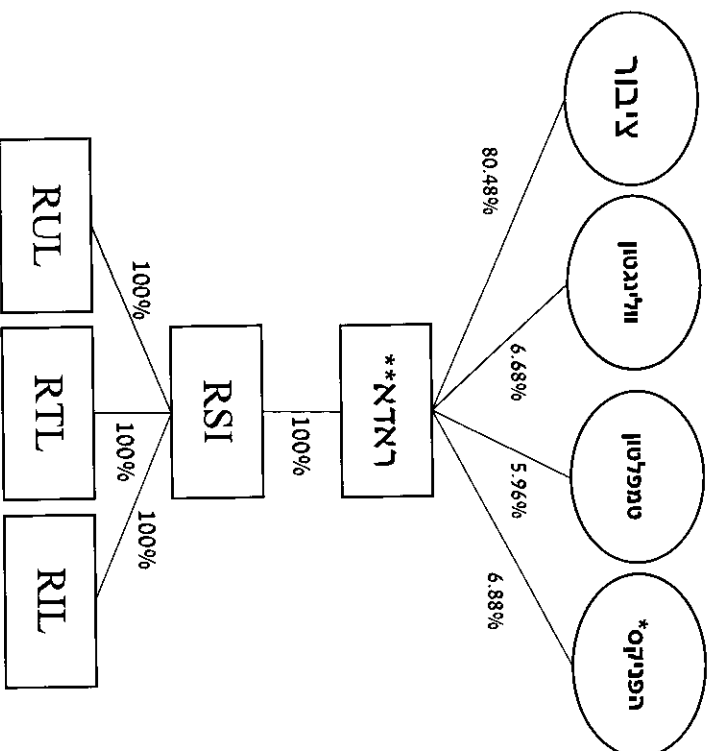
ברוך רבין, רו"ח
מנהל תחום (גיוס הון ומימון)

העתקים :

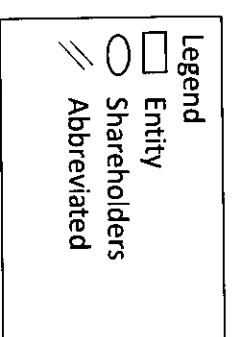
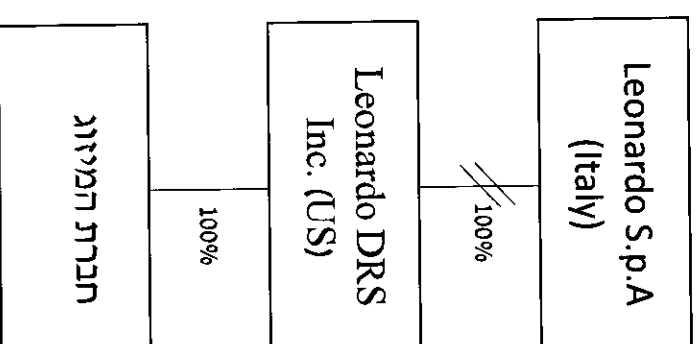
מר רולנד עם-שלם, רו"ח (משפטן) – סמנכ"ל בכיר לעניינים מקצועיים
מר נדב נגר, רו"ח – מנהל אגף בכיר – מקצועית
מר עזרא ספר, עו"ד – פקיד השומה נתניה (520035320)
מר אילן עדני, רו"ח – פקיד השומה תל אביב 4 (515020428)
מר תומר גם זו לטובה, עו"ד (רו"ח) – מנהל תחום בכיר (שוק ההון)
גבי הילה פרץ, עו"ד – יועצת משפטית שוק ההון

נספח א':

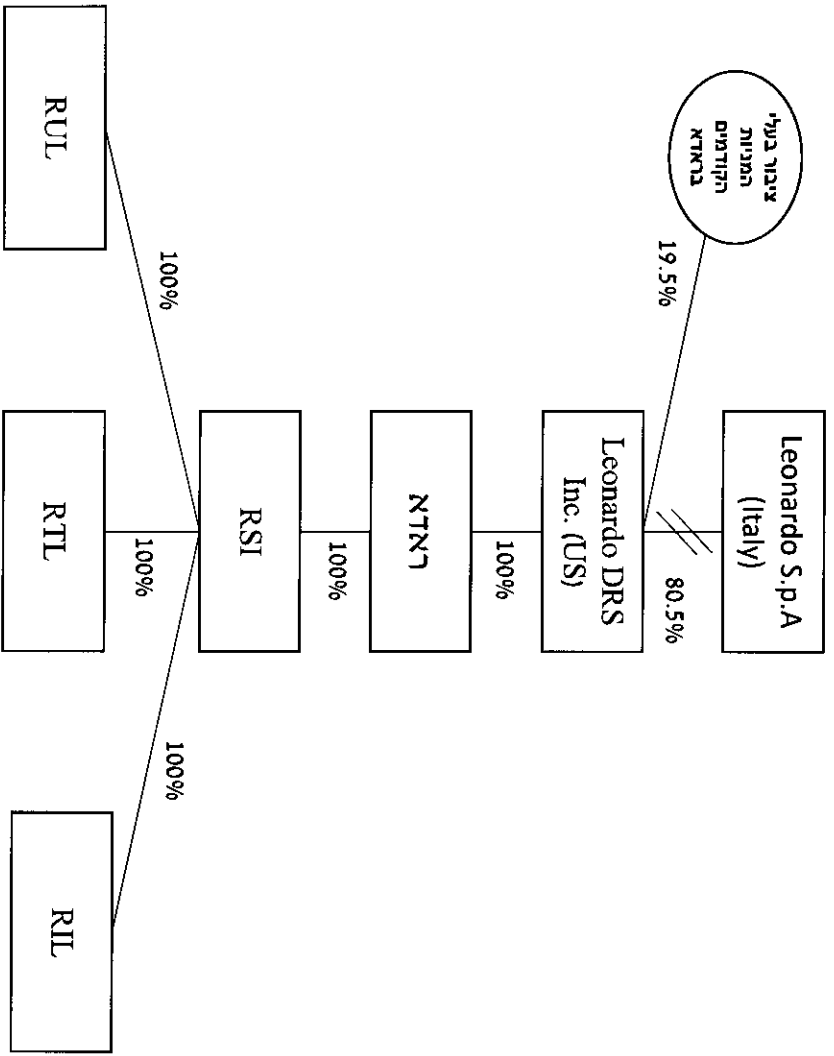
מבנה החזקות רלוונטי ערב העסקה



החזקה עבור קופות גמל, קרנות נאמנות, מסחר, תעודת סל (אקסלנס) וי"ג. בהתאם לדיווח שהתקבל מקבוצת הפניקס נכון ליום 31.3.2022, אין גורם בקבוצת הפניקס ששיעור החזקותיו עולה על 5% מהונה המונפק והופרע של החברה.
 *יזער, י"קיימות זכויות מספות בראדא (אופציות 102, 3 (ט) ועובדי החברות הבנות). בנוסף, לאור העובדה כי המזדבר בחברה צבורית נסחרת, הנמנים נכונים למועד זה יותכן כי תמהיל האחזקות יהיה שונה במועד החלפת המניות.



מבנה החזקות רלוונטי לאחר העסקה



2507



ההתיבה המקצועית
מחלקת מיסוי אופציות לעובדים

ג' אלול תשפ"ב
30 באוגוסט, 2022

לכבוד
קוסט פורר גבאי את קסירר - רואי חשבון
לידי: גב' דיקלה רוניק-ארז, עו"ד

ג.ג.

הנדון: אישור החלטת מיסוי בהסכם בנושא: החלפת אופציות/מניות שהוקצו במסגרת עסקת מיזוג מניות החברה לחברת ראדא תעשיות אלקטרוניות בע"מ ח.צ. 520035320 תיק ניכויים 902057959 שהנה החברה המדווחת
(סימוכין: פנייתכם מיום 26 ביולי, 2022 שמספרה 20221260)

הריני לאשר את הסדר המס, אשר מפורט בבקשה להחלטת מיסוי בהסכם ב"מסלול ירוק" בנושא החלפת אופציות/מניות שהוקצו במסגרת עסקת מיזוג מניות החברה, בטופס שמספרו 928 ואשר צורף לפנייתכם אשר בסימוכין, וזאת בכפוף לנכונות העובדות במלואם המלאה ועמידה דווקנית בתנאיי כל החלטת המיסוי החל ממועד הנפקת החלטת מיסוי זו.

למען הסר ספק, החלטת המיסוי חלה רק על הקצאות מניות/אופציות לעובדים, דירקטורים, עובדים לשעבר או נותני שירותים (להלן: "עובדים").
יובהר כי האמור בסעיף 4.8 להחלטת המיסוי יחול גם ביחס להקצאות שבוצעו/יבוצעו בתקופה שבין מועד החתימה ועד מועד ה-Closing.

החברה לרבות החברה המדווחת ו/או חברה מעבידה אחרת מצהירות כי:

1. לא קיבלה/פנתה בעבר להחלטת מיסוי בעניין שבנדון; במקרים של החלטת מיסוי שהתקבלה בעבר בנושא עסקת מכירת מניות החברה, הרי שהיא צורפה לפנייה במועד הגשת טופס הבקשה.
2. לא פנתה לגורם אחר ברשות המיסים בעניין שבנדון, למעט כמפורט בבקשה.
3. נכון למועד הפניה שבסימוכין אין לגביה הליכי שומה לרבות הליכי חקירה או הליכים משפטיים הקשורים במישרין או בעקיפין לנושא תכנית ההקצאה ו/או ההקצאות ו/או המימושים של עובדים.

לפנייה צורפו, ככל שישנם במועד הגשת טופס הבקשה [לסמן]:

- מסמך מקדים חתום על ידי החברה המדווחת ו/או המייצג המסביר: את הרקע והסיבה לבקשה, שינויים ככל שנעשו בטופס הירוק, והתייחסות להחלטות מיסוי קודמות רלוונטיות בנושא.
- תוספות א-ג לכללי סעיף 102 ותכנית ההקצאה, עם חותמת "התקבל" מרשות המיסים, לרבות הסבר לגבי שינויים שנעשו בתוכנית ככל שנעשו והודעות העדכון שהוגשו בנושא לפקיד השומה.



החטיבה המקצועית
מחלקת מיסוי אופציות לעובדים

☒ רשימת פרטי ההקצאות לרבות שם העובדים, ת"ז, מסלול המס, מועדי ההקצאה, מועדי הפקדה בידי הנאמן, כמות, תוספת המימוש, מועדי הבשלה ומועד הפקיעה (להלן: "סטטוס ההקצאות").

☐ מסמכי החלפת הנאמן לרבות סטטוס ההקצאות לעובדים לאותו המועד (כפי שנמסר מהנאמן הקודם).

☒ החלטות מיסוי קודמות שהתקבלו (לרבות התייחסות לפניות שנדחו או נמשכו וציון הסיבה לכך) מרשות המיסים בנושא אופציות לעובדים או שינויי מבנה או שוק ההון או מיסוי בין-לאומי לרבות פניות פתוחות לאותן מחלקות כאמור, לרבות פירוטן בטופס הבקשה ו/או במסמך המקדים.

☒ תרשים מבנה החזקות של החברות, לרבות ציון מי החברה המקצה, החברה המדווחת והחברות מעבידות, ציון ציבוריות או פרטיות, בעלי השליטה ואחוז החזקה העובדים ונותני השירותים.

החברה מצהירה כי קיים נוהל לעדכון כל העובדים לגבי חביותיהם כפועל יוצא מהחלטת המיסוי (מצורך לפנייה). מובן מאליו כי החלטת המיסוי בהסכם וכל תנאיה ומגבלותיה מחייבת את החברה וכל עובדיה ממועד הנפקתה (בין שחתמו או בין שלא חתמו על הנוהל הפנימי כאמור), לרבות במסגרת הגשת דוח אישי.

למען הסר ספק יובהר כי ככל שלא צורפו לטופס הבקשה במועד הפניה אחד מהמסמכים לעיל ו/או לא ניתן גילוי מלא על עובדות המקרה, או שהחלטת המיסוי הופרה ו/או אינה מיושמת במלואה בעמידה דווקנית, הרי שהחלטת המיסוי לא תחשב כמאושרת ויחולו על ההקצאות נשוא החלטת המיסוי הוראות סעיפים 2(1) לפקודה או 2(2) לפקודה, לפי העניין, בגין הגבוה מבין שווי ההטבה במועד ההקצאה, לבין שווי ההטבה במועד המימוש או ההפרה. כמו כן, במקרים האמורים לא תותר הוצאה לחברה בגין ההקצאות נשוא החלטת המיסוי.

בברכה,

ד"ר איצקוביץ, רו"ח (משפטן)
מנהל האגף בכיר (אופציות לעובדים)

העתקים:

מר שמעון לרנר, רו"ח - פקיד שומה תל אביב 5.
מר ירון חושקבר, רו"ח - פקיד שומה עפולה.
מר רפי טווינה, עו"ד - מנהל מחלקה בכיר, חטיבה משפטית.



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
כהגדרתו 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 ש"ח 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-3(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 החזקה 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 החזקה 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 9132(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 כתוכניות 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 וכד') 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 **כל** 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 שבעלותם 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 2021 **DRS** הגישה טיוטת תשקיף (**S-1**) לצורך רישום מניותיה למסחר בבורסה לניירות ערך בניו-יורק.
- 1.21. יצוין כבר כעת, כי במסגרת העסקה שתואר להלן, וכתנאי בסיסי בה, מניותיה של החברה הקולטת אשר יוקצו במסגרת המיזוג כמפורט להלן, תירשמנה 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 הזכאי, 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 נוספות 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, במעמד 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 לתקופה 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 לענין חלקה לפקודה.
- 3.6. בכפוף לנכונות כל העובדות וההצהרות 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 בבעלי 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 ישראלים 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 ישראלים, 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 החוראות 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 שלאחר 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 לאחר 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 החלטת 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 לענין סעיף 97(ב3)(1)(ג) בעת מכירת מניות החברה על ידי החברה הקולטת. מוסכם, כי ביתס 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 ופיצולים
- מר נדב אשש, רו"ח(משפטן) – ממונה – מיזוגים ופיצולים

מצ"ב:

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



**החטיבה המקצועית
מחלקת מיסוי שוק ההון
נספח ד'**

ביחס למניות (לענין סעיף 3.2.3 להחלטת המיסוי)

DECLARATION OF STATUS FOR ISRAELI INCOME TAX PURPOSES

You are receiving this form "Declaration of Status For Israeli Income Tax Purposes" as a holder of ordinary shares (the "**Shares**") of RADA Electronic Industries Ltd. (the "**Company**"), in connection with the merger of the Company and Blackstart Ltd (the "**Merger Sub**"), an Israeli corporation and a wholly-owned subsidiary of Leonardo DRS, Inc. (the "**Purchaser**") pursuant to the terms and conditions of that certain Agreement and Plan of Merger, dated as of June 21, 2022, by and among the Company, the Purchaser, and Merger Sub (the "**Merger**" and the "**Merger Agreement**"). The Shares shall be referred to herein as "**Securities**".

By completing this form in a manner that would substantiate your eligibility for an exemption from Israeli withholding tax, you will allow the Exchange Agent (American Stock Transfer & Trust Co LLC) or anyone on its behalf, your broker or any other withholding agent, or their authorized - representatives to exempt you from Israeli withholding tax.

This form is relevant to you only if all of the following conditions are met in full:

- The purchase of Securities was made after the date of initial public offering of the Company on April 1, 1985 ("**date of initial public offering**").
- You are the beneficial owner (directly or indirectly) of less than 5% of the Company's issued Shares.

PART I	Identification and details of Security holder (including Eligible Israeli Brokers) (see instructions)	
1. Name:	2. Type of Security holder (more than one box may be applicable):	
(please print full name)	<input type="checkbox"/> Corporation (or Limited Liability Company) <input type="checkbox"/> Individual <input type="checkbox"/> Trust <input type="checkbox"/> Partnership <input type="checkbox"/> Other: _____	<input type="checkbox"/> Bank <input type="checkbox"/> Broker <input type="checkbox"/> Financial Institution
3. For individuals only:	4. For all other Security holders:	
Date of birth: ____/____/____ month / day / year	Country of incorporation or organization:	
Country of residence:	Registration number of corporation (if applicable):	
Countries of citizenship (name all citizenships):		
Taxpayer Identification or	Country of residence:	



החטיבה המקצועית מחלקת מיסוי שוק ההון

Social Security No. (if applicable):	
5. Permanent Address (state, city, zip or postal code, street, house number, apartment number):	
6. Mailing Address (if different from above):	7. Contact Details: Name: _____ Capacity: _____ Telephone Number (country code, area code and number): _____
8. I hold the Securities of Company (mark X in the appropriate place): <input type="checkbox"/> directly, as a Registered Holder <input type="checkbox"/> through a Broker. If you marked this box, please state the name of your Broker: _____	
9. <input type="checkbox"/> I am the beneficial owner (directly or indirectly) of less than 5% of the of the Company's issued Shares.	
PART II	Declaration by Non-Israeli Residents (see instructions) ► Eligible Israeli Brokers should not complete this Part II
A. To be completed only by Individuals. I hereby declare that: (if the statement is correct, mark X in the following box)	
A.1 <input type="checkbox"/> I am NOT a "resident of Israel", which means, among other things, that: The State of Israel is not my permanent place of residence, The State of Israel is neither my place of residence nor that of my family, My ordinary or permanent place of activity is NOT in the State of Israel and I do NOT have a permanent establishment in the State of Israel, I do NOT engage in an occupation in the State of Israel, I do NOT own a business or part of a business in the State of Israel, I am NOT insured by the Israeli National Insurance Institution, I was NOT present (nor am I planning to be present) in Israel for 145 days or more during this tax year, I was NOT present (nor am I planning to be present) in Israel for 30 days or more during this tax year, and the total period of my presence in Israel during this tax year and the two previous tax years is less than 425 days in total;	
A.2 <input type="checkbox"/> I acquired the Securities on or after the date of initial public offering and I was not an Israeli resident when I acquired the Securities.	
A.3. <input type="checkbox"/> The total payment value due to me with respect to my shares together with any other payments value with respect my options in the Company, does not exceed US\$500,000.	
A.4. <input type="checkbox"/> To the extent that (i) the total payment due to me with respect to my shares and/or options in the Company, is more than US\$300,000, or (ii) I am a citizen of Israel, I hereby enclose a stamped certificate of my tax residency.	
A.5. <input type="checkbox"/> I hereby enclose a copy of my passport or another approval of permanent stay out of Israel.	



החטיבה המקצועית מחלקת מיסוי שוק ההון

B. To be completed by Corporations (except Partnerships and Trusts). I hereby declare that: (if correct, mark X in the following box)

B.1 The corporation is NOT a "resident of Israel", which means, among other things, that:

The corporation is NOT registered with the Registrar of Companies in Israel,

The corporation is NOT registered with the Registrar of "Amutot" (non-profit organizations) in Israel,

The control of the corporation is NOT located in Israel,

The management of the corporation is NOT located in Israel,

The corporation does NOT have a permanent establishment in Israel, and

- The corporation has no representatives present in Israel
- The corporation's organs (i.e. directors, management, etc.) are not engaged in the corporation's activities directly or indirectly in Israel.

No Israeli resident holds, directly or indirectly via shares or through a trust or in any other manner or with another who is an Israeli resident, 25.0% or more of any "means of control" in the corporation as specified below:

- The right to participate in profits;
- The right to appoint a director;
- The right to vote;
- The right to share in the assets of the corporation at the time of its liquidation; and
- The right to direct the manner of exercising one of the rights specified above;

B.2 The corporation acquired the Securities on or after the date of initial public offering and was not an Israeli resident when it acquired the Securities.

B.3. The total payment value due to me with respect to my shares together with any other payments value with respect my options in the Company, does not exceed US\$500,000.

B.4. To the extent that (i) the total payment due to me with respect to my shares and/or options in the Company, is more than US\$300,000, or (ii) I am a citizen of Israel, I hereby enclose a stamped certificate of my tax residency.

C. To be completed by Partnerships. I hereby declare that: (if correct, mark X in the following box)

C.1 The partnership is NOT an Israeli resident which means, among other things, that:

The partnership is NOT registered with the Registrar of Partnerships in Israel,

The control of the partnership is NOT located in Israel,

The management of the partnership is NOT located in Israel,

The partnership does NOT have a permanent establishment in Israel,

NO Israeli resident holds, directly or indirectly via shares or through a trust or in any other manner or with another who is an Israeli resident, 25.0% or more of any right in the partnership or, of the right to direct the manner of exercising any of the rights in the partnership, and

NO partner in the partnership is an Israeli resident;

C.2 The partnership acquired the Securities on or after the date initial public offering and was not an Israeli resident when it acquired the Securities.

C.3. The total payment value due to me with respect to my shares together with any other payments value with respect my options in the



**החטיבה המקצועית
מחלקת מיסוי שוק ההון**

Company, does not exceed US\$500,000.

C.4. To the extent that (i) the total payment due to me with respect to my shares and/or options in the Company, is more than US\$300,000, or (ii) I am a citizen of Israel, I hereby enclose a stamped certificate of my tax residency.



**החטיבה המקצועית
מחלקת מיסוי שוק ההון**

D. To be completed by Trusts. I hereby declare that: (if correct, mark X in the following box)

D.1 The trust is NOT an Israeli resident, and:

All settlors of the trust are NOT Israeli residents,

All beneficiaries of the trust are NOT Israeli residents, and

D.2 The trust acquired the Securities on or after the date of initial public offering and was not an Israeli resident when it acquired the Securities.

D.3. The total payment value due to me with respect to my shares together with any other payments value with respect my options in the Company, does not exceed US\$500,000.

D.4. To the extent that (i) the total payment due to me with respect to my shares and/or options in the Company, is more than US\$300,000, or (ii) I am a citizen of Israel, I hereby enclose a stamped certificate of my tax residency. A.4. To the extent that (i) the total payment due to me with respect to my shares and/or options in the Company, is more than US\$300,000, or (ii) I am a citizen of Israel, I hereby enclose a stamped certificate of my tax residency.

PART III Declaration by Israeli Bank, Broker or Financial Institution (see instructions) ► **Non-Israeli Residents should not complete this Part III**

I hereby declare that: (if correct, mark X in the following box)

A.1 I am a bank, broker or financial institution that is a "resident of Israel" within the meaning of that term in Section 1 of the Ordinance (See Part II), I am holding the Shares, solely on behalf of beneficial shareholder(s) and I am subject to the provisions of the Ordinance and the regulations promulgated thereunder relating to the withholding of Israeli tax, including with respect to the shares consideration payment (if any) made by me to such beneficial shareholder(s) with respect to Shares in connection with the Merger.

Note: the foregoing declaration to be made in connection with the payment of the consideration due at closing.

PART IV Certification. By signing this form, I also declare that:

I understood this form and completed it correctly and pursuant to the instructions.

I provided accurate, full and complete details in this form.

I am aware that providing false details constitutes a criminal offense.

I am aware that this form may be provided to the Israeli Tax Authority, in case the Israeli Tax Authority so requests, for purposes of audit or otherwise.

SIGN HERE ► _____

Signature of Security Holder

Date

Capacity in which acting

(or individual authorized to sign on your behalf)



החטיבה המקצועית
מחלקת מיסוי שוק ההון
נספח ה'

ביחס לתמורה המשתלמת לבעלי מכשירים הוניים לתושבי חוץ שהם עובדי חברות הבנות, ואשר כלל לא בצעו עבודה עבור החברות במהלך שהיה בישראל (סעיף 3.8 להחלטה)

DECLARATION OF STATUS FOR ISRAELI INCOME TAX PURPOSES – EQUITY AWARD HOLDERS

You are receiving this form, "Declaration of Status For Israeli Income Tax Purposes", as a holder of options to purchase ordinary shares of RADA Electronic Industries Ltd. (the "Company"), and in connection with the merger between the Company and Blackstart Ltd (the "Merger Sub"), an Israeli corporation and a wholly-owned subsidiary of Leonardo DRS, Inc. (the "Purchaser") pursuant to the terms and conditions of that certain Agreement and Plan of Merger, dated as of June 21, 2022, by and among the Company, the Purchaser, and Merger Sub (the "Merger Agreement").

By completing this form in a manner that would substantiate your eligibility for an exemption from Israeli withholding tax, you will allow the Purchaser, the Exchange Agent (American Stock Transfer & Trust Co LLC) and anyone on its behalf, your broker or any other withholding agent, or their authorized representatives - to exempt you from Israeli withholding tax.

PART I	Identification and details of the Option holder) –
1. Name: (please print full name)	
2. For Option holders who are individuals only:	
Date of birth: ____ / ____ / ____ month / day / year	
Countries of citizenship (name all citizenships):	
Country of residence:	
Taxpayer Identification or Social Security No. (if applicable):	
3. Permanent Address (state, city, zip or postal code, street, house number, apartment number):	
4. Mailing Address (if different from above):	5. Contact Details: Name: _____ Capacity: _____ Telephone Number: _____ (country code, area code and number):
4. Name of employer company:	
PART II	Declaration by Non-Israeli Residents
A. Declaration. I hereby declare that: (if the statement is correct, mark X in the following box)	
A.1 <input type="checkbox"/> I am NOT a "resident of Israel", and at the time of issuance of the Options to me was not, a "resident of Israel" for tax purposes, which means, among other things, that:	
<ul style="list-style-type: none">• The State of Israel is not my permanent place of residence,• The State of Israel is neither my place of residence nor that of my family,• My ordinary or permanent place of activity is NOT in the State of Israel and I do NOT have a permanent establishment in the State of Israel,	



החטיבה המקצועית מחלקת מיסוי שוק ההון

- I do NOT engage in an occupation in the State of Israel,
- I do NOT own a business or part of a business in the State of Israel,
- I was NOT present (nor am I planning to be present) in Israel for 183 days or more during this tax year,
- I was NOT present (nor am I planning to be present) in Israel for 30 days or more during this tax year, and the total period of my presence in Israel during this tax year and the two previous tax years is less than 425 days in total.

A.2. I was not granted the Options for work or services that performed in the State of Israel nor have I provided services to the Company or its subsidiaries while in the State of Israel.

A.3. The total payment value due to me with respect to my Options together with any other payments value with respect my shares in the Company, does not exceed US\$500,000.

A.4. To the extent that (i) the total payment due to me with respect to my shares and/or options in the Company, is more than US\$300,000, or (ii) I am a citizen of Israel, I hereby enclose a stamped certificate of my tax residency.

A.5. I hereby enclose a copy of my passport or another approval of permanent stay out of Israel.

PART III | **Certification.** By signing this form, I also declare that:

- I understood this form and completed it correctly and pursuant to the instructions.
- I provided accurate, full and complete details in this form.
- I am aware that providing false details constitutes a criminal offense.
- I am aware that this form may be provided to the Israel Tax Authority, in case the Israel Tax Authority so requests, for purposes of audit or otherwise.

SIGN HERE ► _____
Date Signature of Company Option holder