



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0696-70-2017	Data/Ora Ricezione 28 Novembre 2017 02:30:13	MTA
--	--	-----

Societa' : CTI BIOPHARMA
Identificativo : 96454
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CELLN02 - Bell
Tipologia : 3.1
Data/Ora Ricezione : 28 Novembre 2017 02:30:13
Data/Ora Inizio : 28 Novembre 2017 02:30:14
Diffusione presunta
Oggetto : Comunicato stampa

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

- **CTI Biopharma Corp. annuncia di voler procedere al proprio trasferimento (*reincorporation*) in Delaware per il tramite di una fusione con una sua società interamente controllata costituita ai sensi delle leggi del Delaware.**
- **La fusione e il trasferimento (*reincorporation*) richiedono l'approvazione dei soci della Società ai sensi della legge statunitense. Si prevede che l'assemblea dei soci chiamata a deliberare sulla fusione e il trasferimento (*reincorporation*), nonché il perfezionamento della fusione, avvengano nel corso del primo trimestre del 2018.**
- **Ad esito del trasferimento (*reincorporation*), le azioni ordinarie della Società saranno quotate e scambiate sul Nasdaq. Ad esito della fusione e della costituzione della Società in Delaware, le azioni ordinarie della Società saranno revocate dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario.**
- **La fusione è soggetta ad approvazione assembleare. Ai sensi delle leggi dello Stato di Washington, è richiesto il voto favorevole di almeno il quindici per cento (15%) degli azionisti della Società aventi diritto di voto.**

Seattle, Washington, Stati Uniti d'America, 27 novembre 2017 ore 17:30

CTI Biopharma Corp., società costituita ai sensi delle leggi dello Stato di Washington (la "*Società*"), comunica che in data odierna, successivamente alla chiusura dei mercati negli Stati Uniti d'America, il Consiglio di Amministrazione della Società e il Consiglio di Amministrazione della società interamente controllata dalla Società e costituita ai sensi del diritto del Delaware ("*Newco*") hanno approvato un accordo di fusione ai sensi del quale la Società sarà fusa in Newco e trasferita (*reincorporated*) nello Stato del Delaware (il "*Progetto di Fusione*"). Ai sensi della legge statunitense, affinché il Progetto di Fusione possa divenire efficace, il Progetto di Fusione deve essere approvato da un'assemblea speciale dei soci della Società, che è attualmente previsto si terrà in data 24 gennaio 2018.

1. Descrizione dell'operazione

La Società, costituita ai sensi delle leggi dello Stato di Washington, intende procedere alla fusione per incorporazione nella sua controllata Newco, società costituita ai sensi delle leggi dello Stato del Delaware (la "*Fusione*"), al fine di trasferire nello Stato del Delaware la sede di costituzione della Società medesima. La vasta maggioranza delle società quotate statunitensi sono costituite ai sensi delle leggi dello Stato del Delaware principalmente in ragione dell'autorevolezza, attendibilità e solidità del diritto societario dello Stato del Delaware che fornisce un'affidabile base per supportare gli organi amministrativi nelle proprie decisioni di governance, fatto di cui, in ultima istanza, beneficiano gli azionisti. La costituzione ai sensi delle leggi dello Stato del Delaware consente l'accesso alla Delaware Chancery Court e potrebbe aiutare ad attrarre amministratori e funzionari e a ridurre i costi operativi. La Fusione avrebbe inoltre come conseguenza la revoca delle azioni ordinarie della Società dalla quotazione presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa

Italiana S.p.A. (“*MTA*”), che ridurrebbe i costi connessi alla doppia quotazione delle azioni sul Nasdaq e sul MTA e consentirebbe una più efficiente raccolta di capitali.

Il proxy statement fornisce ulteriori dettagli relativi alle motivazioni della Fusione. Il proxy statement sarà disponibile in formato elettronico sul sito della United States Securities and Exchange Commission (la “*SEC*”) al link www.sec.gov e sul sito della Società al link www.ctibiopharma.com, nonché in formato cartaceo presso la sede delle banche depositarie e presso gli uffici del consulente legale italiano, Legance Studio Legale Associato (contatto di riferimento: Avv. Giorgio Vanzanelli), in Via Dante n. 7, 20123 Milano, sia in versione preliminare che definitiva. Si prevede che le versioni preliminare e definitiva del proxy statement saranno rispettivamente disponibili il 27 novembre 2017 e l’8 dicembre 2017. Al fine di agevolare la comprensione dei principali termini dell’operazione per gli azionisti italiani, la Società renderà disponibile sul sito della Società sopra indicato una traduzione di cortesia in italiano della versione preliminare del proxy statement, con esclusione dei relativi allegati. La Società renderà altresì disponibile sul sito della Società una traduzione di cortesia in italiano della versione definitiva del proxy statement, con esclusione dei relativi allegati, qualora siano state apportate modifiche sostanziali rispetto alla versione preliminare. La versione inglese si considererà, in ogni caso, prevalente in caso di eventuali discrepanze con la traduzione in italiano.

Gli effetti civilistici della Fusione decorreranno, in conformità a quanto previsto dalla sezione 252(c) della Delaware General Corporation Law, dall’ultimo dei seguenti adempimenti societari: il deposito del certificato di fusione presso il Segretariato dello Stato del Delaware e il deposito dell’atto di fusione presso il Segretariato dello Stato di Washington da parte della Società ovvero alla data successiva che sarà indicata nel certificato di fusione e nell’atto di fusione (la “*Data di Efficacia*”). La Società prevede che tali depositi saranno effettuati il prima possibile successivamente all’approvazione della Fusione da parte degli azionisti. La Società prevede che la Fusione si perfezionerà nel primo trimestre del 2018, a condizione che venga ottenuta la richiesta approvazione degli azionisti. La Società renderà nota al mercato appena possibile la Data di Efficacia, con le modalità previste dalla normativa applicabile e, in particolare, con un comunicato stampa diffuso al mercato tramite SDIR/NIS.

La Fusione avrà gli effetti previsti dalla Delaware General Corporation Law, ivi compresa la sezione 259 e a partire da e, successivamente alla, Data di Efficacia: (i) tutte le proprietà, i diritti, i privilegi, le immunità, i poteri e le autorizzazioni della o attribuiti alla Società saranno attribuiti a Newco e (ii) tutti i debiti, le passività e gli obblighi in capo alla Società diventeranno debiti, passività ed obblighi di Newco.

L’intero capitale sociale della Società è attualmente pari a ottantuno milioni e cinquecentomila azioni ordinarie (81.500.000) senza valore nominale e trentatremila e trecento trentatré azioni privilegiate (33.333) senza valore nominale. Successivamente alla Fusione, l’intero capitale sociale di Newco sarà rappresentato da 81.500.000 azioni ordinarie, aventi ciascuna valore nominale pari a \$0,001, e 33.333 azioni privilegiate, aventi ciascuna valore nominale pari a \$0,001.

Pertanto, ad esito della Fusione, ogni azione ordinaria o privilegiata emessa ed esistente prima della Data di Efficacia sarà convertita automaticamente in una azione della medesima categoria di Newco, e tutte le azioni della Società verranno conseguentemente cancellate. Alla e a partire dalla Data di Efficacia, gli azionisti di

Newco detentori di azioni privilegiate avranno il diritto di convertire tali azioni in azioni ordinarie di Newco, ai sensi del, e come previsto dal, certificato di costituzione di Newco (che include le caratteristiche delle azioni privilegiate).

Qualsiasi warrant per l'acquisto di azioni ordinarie della Società non esercitato ed esistente alla Data di Efficacia, cesserà di esistere e si intenderà a tutti gli effetti convertito in warrant per l'acquisto di un ugual numero di azioni ordinarie di Newco.

A partire dalla Data di Efficacia, Newco subentrerà altresì in tutti i piani di incentivazione dei dipendenti della Società in vigore in pari data, in relazione ai quali le opzioni o gli altri benefici spettanti ai dipendenti o agli amministratori non siano ancora stati esercitati o oggetto di richiesta di volersene avvalere.

Ciascuna opzione per l'acquisto di azioni ordinarie della Società esistente e non esercitata alla Data di Efficacia sarà automaticamente convertita in una opzione per l'acquisto di azioni ordinarie di Newco e Newco continuerà a riservare il medesimo numero di azioni che riservava la Società prima della Data di Efficacia, ai medesimi termini e condizioni. Alla Data di Efficacia, e successivamente alla stessa, le opzioni della Società cesseranno di esistere e saranno sostituite dalle equivalenti opzioni di Newco.

I diritti degli azionisti previsti dal certificato di costituzione e dallo statuto di Newco sono sostanzialmente identici a quelli previsti dal certificato di costituzione e dallo statuto della Società, fatte salve alcune modifiche necessarie allo scopo di tenere conto della legge applicabile dello Stato del Delaware. Il proxy statement include una comparazione dei diritti degli azionisti prima e dopo la Fusione oltre alle copie del certificato di costituzione e dello statuto di Newco.

Il Progetto di Fusione prevede che i membri del consiglio di amministrazione e gli esponenti aziendali della Società diventeranno rispettivamente membri del consiglio di amministrazione ed esponenti aziendali di Newco.

In conformità agli obblighi di informativa applicabili alla Società, come individuati al momento della quotazione in Italia, anche in considerazione degli obblighi informativi imposti dalla normativa statunitense, in relazione alla Fusione non troverà applicazione quanto previsto dall'art. 70, comma 6, del Regolamento Emittenti e dall'Allegato 3B al medesimo, e pertanto il documento informativo previsto dal sopracitato articolo non sarà predisposto.

2. Revoca dalla quotazione sul segmento MTA e quotazione di Newco sul Nasdaq

Dalla Data di Efficacia della Fusione, le azioni ordinarie della Società saranno revocate dalla quotazione sul segmento MTA per effetto della Fusione della Società con e in Newco.

Le azioni ordinarie di Newco saranno a loro volta quotate sul Nasdaq dalla Data di Efficacia della Fusione ma Newco non richiederà una seconda quotazione sul MTA.

La revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie sul MTA potrebbe rendere più difficili o onerosi per gli azionisti italiani gli acquisti e le alienazioni delle stesse.

A seguito della revoca della quotazione delle azioni della Società sul MTA, gli azionisti italiani che lo desiderano potranno acquistare o vendere le proprie azioni ordinarie sul Nasdaq rivolgendosi agli intermediari abilitati ad operare sul medesimo mercato. Gli azionisti italiani dovranno consultare i propri consulenti finanziari o fiscali al fine di valutarne le relative implicazioni.

3. Diritto di voto degli azionisti italiani della Società

Gli azionisti italiani della Società che alla data del 5 dicembre 2017 (la cosiddetta “*Record Date*”) saranno qualificati come tali, avranno diritto di voto nell’assemblea della Società chiamata a deliberare sulla Fusione.

Gli azionisti italiani che detengono le proprie azioni per il tramite di Monte Titoli potranno ottenere il relativo certificato di partecipazione azionaria dalle rispettive banche depositarie e votare di persona. Alternativamente, gli azionisti italiani che hanno ottenuto il relativo certificato di partecipazione azionaria e la proxy card, potranno inviare tali documenti per posta all’indirizzo indicato sulla proxy card ovvero via fax al numero ivi indicato prima dell’assemblea speciale della Società. Una copia della proxy card sarà disponibile sul sito internet della SEC (www.sec.gov). Gli azionisti italiani potranno anche delegare ad un terzo l’esercizio dei loro diritti di voto in assemblea presentando il certificato di partecipazione azionaria e delega sottoscritta dall’azionista italiano all’*inspector of elections*.

Gli azionisti italiani che detengono azioni per il tramite di un intermediario statunitense potranno anche votare per via telematica o telefonicamente. Ulteriori informazioni relativamente a tali modalità di voto sono incluse nel proxy statement.

Gli azionisti italiani potranno in qualsiasi momento prima della Record Date trasferire le azioni su un conto presso un intermediario statunitense ovvero registrarsi direttamente come azionisti nel libro soci della Società, eliminando il vincolo di intermediazione di Monte Titoli, e avere così il diritto di votare telematicamente o per telefono. Si rinvia al proxy statement per ulteriori informazioni circa gli eventuali svantaggi che tale registrazione o trasferimento possano comportare in relazione rispettivamente alla possibilità di vendere o disporre delle azioni ovvero ai costi connessi al trasferimento.

4. Diritto di recesso degli azionisti della Società

La Fusione è disciplinata dalla legge dello Stato di Washington. Ai sensi della legge dello Stato di Washington, la Fusione non dà luogo a diritto di recesso per i soci della Società.

5. Convocazione dell’assemblea speciale degli azionisti della Società

Il consiglio di amministrazione della Società ha deliberato di convocare preliminarmente l’assemblea speciale degli azionisti per il giorno 24 gennaio 2018 alle ore 10:00 ora locale di Seattle, presso la sede legale della Società a Seattle, al 3101 Western Avenue, Suite 800, Washington 98121, al fine di esaminare i seguenti punti all’ordine del giorno:

i) valutazione della fusione della Società con e in una società di nuova costituzione interamente controllata dalla Società organizzata nello Stato del Delaware, che avrà

come conseguenza il trasferimento (reincorporation) della Società nello Stato del Delaware; e

ii) valutazione di eventuali ulteriori proposte legalmente presentate prima dell'assemblea speciale degli azionisti.

L'avviso di convocazione preliminare dell'assemblea speciale degli azionisti della Società, e la documentazione relativa all'assemblea nonché alla Fusione, saranno pubblicati e messi a disposizione in conformità a quanto previsto dalla normativa applicabile.

6. Ulteriori informazioni relative alla Fusione

La Società intende depositare un proxy statement preliminare, contenente ulteriori informazioni relativamente alla Fusione, presso la U.S. Securities & Exchange Commission. Tale documento sarà disponibile presso il sito internet della SEC www.sec.gov. La Società ha altresì predisposto un documento in lingua inglese che contiene alcune Domande e Risposte in merito alla Fusione. Tale documento sarà disponibile sul sito internet della Società www.ctibiopharma.com.

CTI BioPharma Contact:

Ed Bell

+1 206-272-4345

ebell@ctibiopharma.com



PRESS RELEASE

- **CTI Biopharma Corp. announces its intention to reincorporate in Delaware through a merger with its wholly owned Delaware subsidiary.**
- **The merger and reincorporation require the approval of the Company's shareholders under US law. It is expected that the shareholder meeting seeking such shareholder vote, and the completion of the merger, will occur in the first quarter of 2018.**
- **Following the reincorporation, the Company's common stock will be listed and traded on Nasdaq. As a result of the merger and of the incorporation of the Company in Delaware, the common stock of the Company will be delisted from the *Mercato Telematico Azionario*.**
- **The merger is subject to shareholder approval at the shareholders' meeting. Under Washington state law, approval of at least fifteen per cent (15%) of the Company's shareholders with voting rights is required.**

Seattle, Washington, US, 27 November 2017 at 5:30 p.m.

CTI Biopharma Corp., a Washington company (the "**Company**"), announced today that, following the closing of trading markets in the United States, the Board of Directors of the Company and the Board of Directors of the Company's wholly-owned Delaware subsidiary ("**Newco**") have approved a Merger Agreement pursuant to which the Company will be merged with and into Newco and reincorporated in the state of Delaware (the "**Merger Plan**"). Under US law, before the Merger Plan can become effective, the Merger Plan must be approved at a special meeting of the Company's shareholders, which is currently scheduled to occur on 24 January 2018.

1. Description of the transaction

The Company, a Washington company, is proposing to merge with and into its wholly-owned subsidiary Newco, a Delaware corporation (the "**Merger**"), in order to move the Company's state of incorporation from Washington to Delaware. The vast majority of US public companies are incorporated in Delaware due, in large part, to the prominence, predictability and well-developed body of Delaware corporate law which provides a reliable foundation on which boards can make governance decisions, and ultimately benefits shareholders. Incorporation in Delaware provides access to the Delaware Chancery Court and may help to attract directors and officers and reduce operating costs. The Merger would also result in the delisting of the Company's common stock from the *Mercato Telematico Azionario* organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. ("**MTA**"), which would reduce costs arising from the double listing of the shares on the Nasdaq and on the MTA and allow more efficient capital raising.

The proxy statement provides further details on the reasons behind the Merger. The proxy statement will be electronically available on the website of the United States Securities and Exchange Commission (the "**SEC**") at www.sec.gov and on the

Company's website at www.ctibiopharma.com, as well as at the premises of the depositary banks and the offices of the Company's legal counsel Legance Studio Legale Associato (contact person: Mr. Giorgio Vanzanelli) at Via Dante no. 7, 20123 Milan, Italy, in both preliminary and definitive forms. It is expected that the preliminary and definitive versions of the proxy statement will be available, respectively, on 27 November 2017 and on 8 December 2017. In order to facilitate an understanding of the transaction by Italian shareholders, the Company will make available an Italian courtesy translation of the preliminary proxy statement excluding the relevant attachments on the abovementioned Company website. The Company will also make available an Italian courtesy translation of the definitive version of the proxy statement excluding the relevant attachments on the Company's website, in case substantial changes are made to the preliminary version. The English version will prevail in case of any inconsistency with the Italian translation.

The Merger will become effective, pursuant to section 252(c) of the Delaware General Corporation Law, on the later of the filing of the certificate of merger with the Delaware Secretary of State and the filing of the merger deed with the Washington Secretary of State by the Company or any subsequent date which is indicated in the certificate of merger and merger deed (the "*Effective Date*"). The Company expects that these filings will be effected as soon as practicable following the approval of the Merger by the shareholders. The Company expects that the Merger will be completed in the first quarter of 2018, subject to receipt of the required shareholder approval. The Company will disclose to the market the Effective Date as soon as practicable, in accordance with applicable law and, specifically, by means of a press release issued and spread through SDIR/NIS.

The Merger will have the effects provided under the Delaware General Corporation Law, including section 259 thereof, and from and after the Effective Date (i) all the properties, rights, privileges, immunities, powers and franchises of the Company will vest in Newco and (ii) all the debts, liabilities, obligations and duties of the Company will become debts, liabilities, obligations and duties of Newco.

The Company's authorized capital stock is currently eighty-one million and five-hundred thousand shares of common stock, no par value (81,500,000), and thirty-three thousand and three-hundred thirty-three shares of preferred stock, no par value (33,333). Following the Merger, Newco's authorized capital stock will include 81,500,000 shares of common stock, \$0.001 par value per share, and 33,333 shares of preferred stock, \$0.001 par value per share.

As a result of the Merger, each share of common stock and each share of preferred stock issued and outstanding before the Effective Date will be automatically converted into a share of the same class of shares of Newco, and all the shares of such classes of the Company will be consequently cancelled. On and after the Effective Date, shareholders of Newco who hold shares of preferred stock will have the right to convert such shares into shares of common stock of Newco in accordance with and to the extent provided in Newco's certificate of incorporation (which contains the terms of the preferred stock).

Any warrants to acquire common stock of the Company outstanding and not exercised at the Effective Date will cease to exist and will be deemed, for all purposes, to be

converted into warrants to acquire an equal number of shares of common stock of Newco.

As from the Effective Date Newco will assume and continue any and all of the Company's incentive plans for employees in effect at the Effective Time with respect to which any employee, director, or officer options or other awards are outstanding and unexercised as of such date.

Each option to acquire shares of common stock of the Company outstanding and not exercised at the Effective Date will be automatically converted into an option to acquire shares of common stock of Newco and Newco will continue to reserve the same number of shares of common stock underlying options reserved by the Company before the Effective Date, under the same terms and conditions. On and after the Effective Date, the options of the Company will cease to exist and will be replaced by the equivalent options of Newco.

The rights of shareholders under Newco's certificate of incorporation and bylaws are substantially identical to those established in the Company's certificate of incorporation and bylaws, except for some amendments required to comply with the applicable law of the state of Delaware. The proxy statement contains a comparison of shareholder rights before and after the Merger as well as copies of the certificate of incorporation and bylaws of Newco.

The Merger Plan establishes that the members of the board of directors and the corporate executives of the Company will become respectively members of the board of directors and corporate executives of Newco.

In accordance with the information requirements applicable to the Company, as determined at the time of listing in Italy, also considering the information requirements established under U.S. law, Article 70, paragraph 6, of the Issuers Regulation and Attachment 3B to the Issuers Regulation will not apply to the Merger, and therefore the information memorandum envisaged under the abovementioned Article will not be prepared.

2. Delisting from the MTA and listing of Newco on Nasdaq

As from the Effective Date of the Merger, the common stock of the Company will be delisted from the MTA as a result of the Merger of the Company with and into Newco.

Newco common stock will be listed on Nasdaq as from the Effective Date of the Merger but Newco will not request a secondary listing on the MTA.

As a result of the delisting of the common stock from the MTA, purchases and transfers of the same might become more difficult or burdensome for Italian shareholders.

Following the delisting of the Company's shares from the MTA, Italian shareholders wishing to do so may purchase or sell their shares of common stock on Nasdaq through intermediaries that are qualified to operate on that market. Italian shareholders should consult their financial or tax advisors in order to assess the related implications.

3. Voting rights of the Italian shareholders of the Company

Italian shareholders of the Company, that on 5 December 2017 (the so called “*Record Date*”) are qualified as such, are entitled to vote at the special shareholders’ meeting of the Company.

Italian shareholders holding their shares through Monte Titoli may obtain the applicable shareholding certificate from their respective depository banks and vote in person. Alternatively, Italian shareholders who have obtained the applicable shareholding certificate and proxy card may send such documents by mail to the address indicated on the proxy card or by fax at the number indicated therein before the special shareholders’ meeting of the Company. A copy of the proxy card will be available on the SEC’s website (www.sec.gov). Italian shareholders may also delegate a third party to exercise their voting rights at the meeting by showing the inspector of elections the shareholding certificate and a power of attorney executed by the Italian shareholder.

Italian shareholders holding shares through US intermediaries may also vote by electronic means or by phone. Additional information about these methods of voting are included in the proxy statement.

Italian shareholders may at any time before the Record Date transfer their shares to a deposit account held by a US intermediary or register themselves directly as shareholders in the shareholders’ register of the Company, removing the intermediary constraint of Monte Titoli and therefore having the right to vote by electronic means or by telephone. Please see the proxy statement for further information concerning the potential disadvantages that such registration or transfer may entail in relation to, respectively, the ability to sell or otherwise dispose of the shares and the costs connected to the transfer.

4. Withdrawal rights of the Company’s shareholders

The Merger is regulated by the law of Washington State. Under Washington state law, the Merger does not entitle shareholders of the Company to exercise any withdrawal right.

5. Notice of call of the special shareholders’ meeting of the Company

The board of directors of the Company has resolved to preliminarily call a special shareholders’ meeting on 24 January 2018 at 10:00 am, Seattle local time, at the registered office of the Company in Seattle, at 3101 Western Avenue, Suite 800, Washington 98121, in order to consider the following items:

- i) consideration of the merger of the Company with and into a newly incorporated wholly owned subsidiary of the Company organized in the state of Delaware, which will result in the reincorporation of the Company in the US state of Delaware; and
- ii) consideration of any additional proposal lawfully brought before the special shareholders meeting.

The preliminary notice of call of the special meeting of the Company’s shareholders, and documentation relating to the shareholders’ meeting and to the Merger, will be published in accordance with applicable law.

6. Further information related to the Merger

The Company intends to file a preliminary proxy statement with the U.S. Securities & Exchange Commission which will contain additional information about the Merger. This document will be available on the SEC website at www.sec.gov. The Company has also prepared an English document including certain Questions and Answers (Q&A) related to the Merger. This document will be available on the Company's website (www.ctibiopharma.com).

CTI BioPharma Contact:

Ed Bell

+1 206-272-4345

ebell@ctibiopharma.com

Fine Comunicato n.0696-70

Numero di Pagine: 12