

---

**UNITED STATES**  
**SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION**  
Washington, D.C. 20549  
**ALLEGATO 14A**

**Dichiarazione di Delega ai sensi della Sezione 14(a) del**  
**Securities Exchange Act del 1934**

Depositato dal Dichiarante:

Depositato da un Soggetto diverso dal Dichiarante:

Spuntare la casella appropriata:

- Dichiarazione Preliminare di Delega  
 **Confidenziale, ad Uso Esclusivo della Commissione (come previsto ai sensi della Rule 14a-6(e)(2))**  
 Dichiarazione di Delega Definitiva  
 Materiali Aggiuntivi Definitivi  
 Richiesta di Materiale ai sensi del §240.14a-11(c) or §240.14a-12

**CTI BioPharma Corp.**

(Nome del Dichiarante come specificato nel Suo Atto Costitutivo)  
(Nome(i) della(e) Persona(e) Depositante(i) la Dichiarazione di Delega, se diversa(e) dal Dichiarante)

Pagamento di oneri di deposito (Spuntare la casella appropriata):

- Non dovuti.  
 Calcolati sulla base della seguente tabella ai sensi delle Rules 14a-6(i)(1) e 0-11 dell'Exchange Act.

(1) Titolo di ciascuna categoria di titoli cui si riferisce l'operazione:

---

(2) Numero complessivo dei titoli a cui l'operazione si riferisce:

---

(3) Prezzo unitario o altro valore sottostante dell'operazione calcolato ai sensi della Rule 0-11 dell'Exchange Act (indicare l'ammontare su cui gli oneri di deposito sono calcolati ed indicare come è stato determinato):

---

(4) Valore massimo complessivo proposto dell'operazione:

---

(5) Ammontare totale di oneri di deposito corrisposto:

---

- Precedentemente corrisposti con i materiali preliminari.  
 Spuntare se qualsiasi parte degli oneri di deposito è compensata ai sensi della Rule 0-11(a)(2) dell'Exchange Act e identificare il deposito per cui gli oneri in compensazione sono stati pagati precedentemente. Identificare il precedente deposito tramite il numero della dichiarazione di registrazione, o il Modulo o la Tabella e la data del relativo deposito.

(1) Ammontare precedentemente corrisposto:

---

(2) Modulo, Tabella o Dichiarazione di Registrazione N.:

---

(3) Soggetto Depositante:

---

(4) Data di Deposito:

---



**CTI BIOPHARMA CORP.**  
**Avviso di Convocazione dell'Assemblea Straordinaria dei Soci**  
**24 gennaio 2018**

<b>CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI</b>	
<b>Luogo:</b> Company's Principal Executive Offices 3101 Western Avenue, Suite 800 Seattle, Washington 98121, U.S.A.	<b>Data:</b> 24 gennaio 2018 <b>Orario:</b> 10:00 a.m. Pacific Time
L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea e la Dichiarazione di Delega sono disponibili gratuitamente all'indirizzo <a href="http://www.ctibiopharma.com">http://www.ctibiopharma.com</a> .	

**Ordine del giorno:**

- (1) Approvazione della proposta di trasferimento della Società dallo Stato di Washington allo Stato del Delaware mediante fusione della Società con una società di nuova costituzione, interamente controllata dalla stessa; e
- (2) Compimento di qualsiasi altra operazione si renda necessario effettuare nel corso dell'Assemblea Straordinaria e di tutti gli aggiornamenti e i rinvii relativi alla stessa.

**Record Date:** 5 dicembre 2017, fine giornata lavorativa.

**IL SUO VOTO È MOLTO IMPORTANTE. Anche qualora non intenda partecipare all'Assemblea Straordinaria dei Soci, La invitiamo a esprimere il Suo voto non appena possibile con le modalità descritte nella Dichiarazione di Delega allegata.**

Su richiesta del Consiglio di Amministrazione

Adam R. Craig

Amministratore Delegato

Seattle, Washington  
2017

## INDICE

	Pagina
SINTESI DEL DOCUMENTO DI DELEGA	1
INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE RELATIVE ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA	3
Ordine del Giorno dell'Assemblea Straordinaria	3
Consegna dei Materiali relativi alla Delega	3
Sollecitazione delle Deleghe	3
Record Date, Legittimazione al Voto, Diritti di Voto e Numero Totale delle Azioni	3
Voti Dissenzienti o Diritti ad ottenere una Valutazione del Valore della partecipazione	4
Quorum, Astensioni, Voti Necessari e Agenti Non Votanti	4
Metodologie di Voto (tranne che per i soci in Italia, trattati di seguito)	6
Informazioni Importanti per i Nostri Soci in Italia	6
Termine per l'esercizio del diritto di voto	8
Revocabilità delle Deleghe	8
Assenza di Specifiche Istruzioni di Voto; Ulteriori Questioni Potenzialmente Oggetto di Discussione in Assemblea Straordinaria	8
Accordo di Fusione	9
PROPOSTA 1: APPROVAZIONE DEL TRASFERIMENTO IN DELAWARE	10
PROPOSTA 2: APPROVAZIONE DEL RINVIO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA, SE NECESSARIO O APPROPRIATO, AL FINE DI SOLLECITARE ULTERIORI DELEGHE	31
ULTERIORI INFORMAZIONI	32
Titolarità ( <i>Security Ownership</i> ) delle azioni in capo a Alcuni Titolari ed al Management	32
Consegna dei Documenti ai Soci che hanno Indicato un Indirizzo	33
Dove Trovare Ulteriori Informazioni	33
ALLEGATO A: Accordo e Progetto di Fusione	1
ALLEGATO B: Atto Costitutivo Delaware	1
ALLEGATO C: Statuto Delaware	1

**CTI BIOPHARMA CORP.**  
**3101 Western Avenue, Suite 800**  
**Seattle, Washington 98121, U.S.A.**

---

**DICHIARAZIONE DI DELEGA**

---

**SINTESI DEL DOCUMENTO DI DELEGA**

La presente sintesi riassume le informazioni descritte più nel dettaglio in altre sezioni del presente Documento di Delega. La presente sintesi non ha carattere esaustivo. Si raccomanda, pertanto, un'attenta lettura dell'intero Documento di Delega prima di esercitare il diritto di voto. I numeri di pagina sono indicati al fine di facilitare la ricerca di ulteriori informazioni.

L'Assemblea Straordinaria dei Soci (l'"Assemblea Straordinaria") di CTI BioPharma Corp. (la "Società", "nostro/a", "noi") si terrà all'ora e nel luogo di seguito indicati:

**Data e Orario:** 24 gennaio 2018  
10:00. *Pacific Time*

**Luogo:** Uffici Esecutivi Principali della Società  
3101 Western Avenue, Suite 800  
Seattle, Washington 98121, U.S.A.

**Consegna dei Materiali per la Delega (pagina 9)**

In data 8 dicembre 2017, o in una data alla stessa prossima, i materiali relativi alla delega per l'Assemblea Straordinaria, inclusa la presente Dichiarazione di Delega, saranno resi disponibili ai soci aventi diritto al voto all'Assemblea Straordinaria. Si fa riferimento alle *rules* della *United States ("U.S.") Securities and Exchange Commission* (la "SEC") che consentono agli emittenti di fornire materiali di delega ai propri soci su Internet.

**Legittimazione al voto (pagina 4)**

È possibile votare se si è stati registrati come soci entro la fine della giornata lavorativa del 5 dicembre 2017.

**Come esprimere il voto (pagina 4)**

*Per i soci non-italiani*

	<ul style="list-style-type: none"><li>• Connettersi al sito web <a href="http://www.proxyvote.com">www.proxyvote.com</a> e seguire le istruzioni, usando il Numero di Controllo indicato nell'Avviso di Disponibilità su Internet dei Materiali relativi alla Delega (o delega cartacea o modulo con le istruzioni di voto, se ricevuto), fino alle ore 23:59 <i>Eastern Time</i> del 23 gennaio 2018;</li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>• Se si riceve un modulo di delega, chiamare il numero di telefono e seguire le istruzioni indicate sulla delega o sul modulo con le istruzioni di voto, usando il Numero di Controllo indicato sulla scheda, fino alle ore 23:59 <i>Eastern Time</i> del 23 gennaio 2018;</li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>• Se si riceve una delega o un modulo con le istruzioni di voto, esprimere il voto, firmare e datare il modulo e restituirlo prontamente nella busta preaffrancata così che venga ricevuto prima del rinvio dell'Assemblea Straordinaria del 24 gennaio 2018; o</li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>• Di persona, se si è soci registrati, esprimendo i voti relativi alle proprie azioni all'Assemblea Straordinaria. Se le azioni sono detenute presso un broker, agente o altro intermediario, è necessario ottenere una delega, sottoscritta in favore del socio, e portarla all'Assemblea.</li></ul>

*Pei i soci italiani*

Se si è un socio Italiano (ai sensi della definizione di cui di seguito a pagina 5), si prega cortesemente di fare riferimento alla sezione “Informazioni di Carattere Generale Relative all’Assemblea Straordinaria – Informazioni Importanti per i Nostri Soci in Italia” per le informazioni relative alle procedure di voto applicabili a partire da pagina 5.

#### **Sommario delle Proposte Oggetto di Voto**

	<b>Raccomandazione di voto del Consiglio</b>	<b>Numero di Pagina</b>
<b>1.</b> Approvazione della proposta di trasferimento della Società dallo Stato di Washington allo Stato del Delaware mediante fusione.	<b>IN FAVORE</b>	<b>11</b>
<b>2.</b> Approvazione del rinvio dell’Assemblea Straordinaria, se necessario o appropriato.	<b>IN FAVORE</b>	<b>31</b>

#### **Il Suo Voto è importante! (pagina 7)**

È molto importante esprimere il proprio voto e giocare un ruolo nel futuro della Società. Ai sensi della regolamentazione della Borsa di New York (la “NYSE”), se si detengono le azioni presso un broker, banca o altro agente, questi ultimi non possono votare per conto del socio in relazione alla soprammenzionata Proposta 1 in Assemblea Straordinaria poiché tali questioni sono considerate questioni di straordinaria amministrazione. **Perciò è importante che esprima il Suo voto in relazione a tutte le proposte al fine di assicurarsi che la Sua voce sia ascoltata.**

## **INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE RELATIVE ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA**

### **Ordine del Giorno dell'Assemblea Straordinaria**

La presente Dichiarazione di Delega e il relativo modulo di delega allegato sono distribuiti in relazione alla sollecitazione di deleghe di voto promossa dal Consiglio di Amministrazione (il "Consiglio") in relazione all'Assemblea Straordinaria.

Nel corso dell'Assemblea Straordinaria, ai soci sarà chiesto di deliberare su quanto segue:

1. Approvazione della proposta di trasferimento della Società dallo Stato di Washington allo Stato del Delaware mediante fusione della Società con una società di nuova costituzione, interamente controllata dalla stessa ("Proposta 1"); e
2. Compimento di qualsiasi altra operazione si renda necessario effettuare nel corso dell'Assemblea Straordinaria e di tutti gli aggiornamenti e i rinvii relativi alla stessa ("Proposta 2").

### **Consegna dei Materiali relativi alla Delega**

In data 2017, o in una data prossima a questa, i materiali relativi alla delega per l'Assemblea Straordinaria, inclusa la presente Dichiarazione di Delega, saranno resi disponibili ai soci aventi diritto di voto nell'Assemblea Straordinaria. Facciamo riferimento alle *rules* della SEC che consentono agli emittenti di fornire ai propri soci i materiali relativi alle deleghe via Internet. Siamo convinti che queste regole ci permettano di fornirle le informazioni necessarie riducendo i costi di consegna e riducendo l'impatto ambientale dovuto all'Assemblea Straordinaria. Sulla base di tali *rules*, stiamo inviando a molti dei nostri soci un Avviso di Disponibilità su Internet dei Materiali relativi alla Delega (l'"Avviso") al posto della copia cartacea della presente Dichiarazione di Delega. L'Avviso include le istruzioni relative a come accedere a tali documenti ed esprimere il voto online. L'avviso include anche le istruzioni relative a come ciascuno dei soci può ricevere una copia cartacea dei materiali relativi alla delega, inclusa la presente Dichiarazione di Delega e il modulo di delega o le istruzioni di voto. I soci (eccetto i soci Italiani) che non riceveranno l'Avviso, come per esempio i soci che hanno precedentemente richiesto di ricevere una copia cartacea dei materiali relativi alla delega, riceveranno tale copia cartacea a mezzo posta. Nel caso di soci Italiani, questi potranno ottenere una copia dei materiali relativi alla delega come indicato a pagina 5 nella sezione "*Informazioni Importanti per i nostri Soci in Italia - Disponibilità dei Documenti dell'Assemblea*".

### **Sollecitazione delle Deleghe**

La presente sollecitazione è esperita per conto del Consiglio. Tutte le spese connesse a tale sollecitazione saranno a nostro carico. Oltre alla sollecitazione per posta, i nostri amministratori, manager o altri dipendenti possono sollecitare le deleghe per telefono, via fax, per mezzo di comunicazioni elettroniche o di persona. A tali soggetti non sarà corrisposto alcun compenso aggiuntivo per questi servizi.

### **Record Date, Legittimazione al Voto, Diritti di Voto e Numero Totale di Azioni**

Solo i soci registrati nel nostro libro soci entro la fine della giornata lavorativa del 5 dicembre 2017 (la "Record Date") avranno diritto a ricevere l'avviso di convocazione della, e votare alla, Assemblea Straordinaria. Ciascun detentore di un titolo rappresentante un'azione ordinaria, privo di valore nominale (le "Azioni Ordinarie"), in circolazione alla Record Date avranno il diritto di esprimere un voto per azione su tutte le questioni che saranno discusse durante l'Assemblea Straordinaria. Al termine della giornata lavorativa della Record Date, c'erano Azioni Ordinarie della Società emesse e in circolazione, Azioni Privilegiate della Società della Serie N-3 emesse e in circolazione, e non era stata emessa né era in circolazione nessun'altra azione di diversa categoria della Società. I titolari di Azioni Privilegiate della Serie N-3 non hanno diritti di voto rispetto alle proprie Azioni Privilegiate di Serie N-3.

### **Voti Dissenzienti o Diritto a ottenere una Valutazione del Valore della Partecipazione**



all'Assemblea Straordinaria, la legge di Washington applicabile stabilisce espressamente che deve applicarsi anche il Quorum Standard 2.

In caso di mancato raggiungimento del quorum, il Presidente dell'Assemblea Straordinaria può rinviare l'Assemblea Straordinaria.

#### *Astensioni*

Le astensioni riferite ad azioni accreditate presso depositari di titoli situati in uno stato membro dell'U.E. (incluse le azioni che sono detenute presso Monte Titoli S.p.A., l'agenzia di clearing centrale italiana ("Monte Titoli")) non saranno considerate nella determinazione del quorum ai sensi del Quorum Standard 2. In tutte le altre circostanze, le astensioni saranno conteggiate per determinare se il quorum è raggiunto o meno.

#### *Voti Necessari ed Effetto delle Astensioni e Agenti Non-Votanti sul Voto*

Sulla base dello standard di voto alternativo applicabile alla Società ai sensi del *Washington Business Corporation Act*, la Proposta 1 richiede il voto favorevole della maggioranza di voti espressi dai soci aventi diritto di voto rispetto alla proposta all'Assemblea Straordinaria, di persona o per delega, a condizione che i voti favorevoli siano eguali o superiori al quindici per cento dei voti all'interno del gruppo di voto. La Proposta 2 richiede il voto favorevole della maggioranza dei titolari della maggioranza delle Azioni Ordinarie aventi diritti di voto sulla presente Proposta 2 di persona, via telefono o per mezzo di delega all'Assemblea Straordinaria.

La Proposta 1 è considerata una questione di straordinaria amministrazione ai sensi delle Regole NYSE, e, di conseguenza, qualora non vengano date istruzioni all'agente, alla banca o ad altro intermediario in relazione all'esercizio del voto per proprio conto per la Proposta 1, non sarà permesso agli agenti esercitare il diritto di voto e tali agenti senza istruzioni di voto costituiranno agenti non votanti. Tuttavia, gli agenti non votanti per la Proposta 1 non avranno alcun effetto rispetto al risultato della votazione poiché l'approvazione della proposta si determina in base al numero di voti *effettivamente espressi*. La Proposta 2 è considerata una materia di ordinaria amministrazione ai sensi delle Regole NYSE e, di conseguenza, se non vengono fornite istruzioni all'agente, banca o altro intermediario rispetto a come esercitare del voto per proprio conto per la Proposta 2, agli agenti sarà permesso esercitare la propria autorità discrezionale per votare su tali proposte.

#### **Metodologie di Voto (tranne che per i soci in Italia, trattati di seguito)**

##### *Titolari delle azioni*

Se si possiedono le azioni per mezzo di un agente, una banca o altro detentore del titolo, sarà necessario fornire istruzioni al detentore del titolo in relazione a come esercitare il diritto di voto. Al fine di fornire le istruzioni di voto al detentore del titolo delle proprie azioni, si prega di fare riferimento ai materiali consegnati dal proprio broker, banca o altro detentore del titolo. Non sarà possibile esercitare di persona il diritto di voto all'Assemblea Straordinaria salvo il caso in cui si ottenga una "delega legale" dalla banca, dall'agente o da altro detentore del titolo che detiene le azioni, che conferisca al socio il diritto di voto all'Assemblea Straordinaria.

##### *Soci registrati*

Se si possiedono azioni registrate in proprio nome, si può votare per mezzo di delega all'Assemblea Straordinaria sul sito internet [www.proxyvote.com](http://www.proxyvote.com), chiamando il numero 1-800-690-6903 o firmando e restituendo il modulo di delega. Per votare su internet o telefonicamente, sarà necessario il numero di controllo di 16 cifre, che si trova sul modulo di delega o sull'Avviso. Se si restituisce un modulo di delega firmato ma non vengono date istruzioni di voto in relazione ad alcune o a tutte le questioni oggetto di voto, il diritto di voto potrà essere esercitato su tutte le questioni senza istruzioni, conformemente alle raccomandazioni del

Consiglio. È altresì possibile votare di persona all'Assemblea Straordinaria. In tal caso, si può votare usando il modulo di voto che sarà fornito nel corso della Assemblea Straordinaria.

## **Informazioni Importanti per i Nostri Soci in Italia**

### *Metodologie di Voto*

I nostri soci italiani le cui azioni sono detenute direttamente nel conto di un agente U.S. in nome del socio o che sono registrati direttamente con noi come soci registrati (*i.e.*, se si detengono le azioni in forma registrata presso la Società) possono votare via internet o per telefono come descritto in precedenza. I soggetti che detengono Azioni Ordinarie tramite Monte Titoli (ove tali soci sono indicati in questa Dichiarazione di Delega come nostri soci in Italia o nostri soci Italiani) non possono votare via internet o per telefono, come descritto in precedenza, e devono invece votare come previsto di seguito.

Se si detengono Azioni Ordinarie come conseguenza della fusione del 2004 con Novuspharma S.p.A. o se sono state acquisite Azioni Ordinarie tramite un conto di una banca italiana quotata sul Mercato Telematico Azionario, probabilmente si detengono queste azioni indirettamente tramite Monte Titoli, e tramite le banche e gli agenti che partecipano al sistema Monte Titoli (a meno che il proprio agente non abbia attivamente rimosso tali azioni dal sistema Monte Titoli e richiesto di avere le azioni registrate a nome del titolare). Monte Titoli, a sua volta, detiene indirettamente tali Azioni Ordinarie tramite i partecipanti della agenzia di clearing americana, DTC. Ai sensi della legge U.S., il diritto di voto relativo a queste azioni sarà trasferito da DTC tramite i partecipanti al DTC e dagli intermediari europei a Monte Titoli. Monte Titoli ha concordato con noi che ritrasferirà a sua volta il diritto di voto in relazione a tali azioni ai soggetti che detengono il certificato di partecipazione (ciascuno, un "Certificato") nel Sistema Centrale di Deposito Italiano ai sensi della legge italiana (Sezione 21 (e le successive)) del Regolamento emanato dalla Banca d'Italia e la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB") il 22 Febbraio 2008).

I soci Italiani che hanno richiesto e ricevuto un Certificato possono votare come segue:

- *Di persona.* È possibile partecipare all'Assemblea Straordinaria e votare di persona. Per fare ciò, va presentato il Certificato all'entrata, insieme a prova della propria identità.
- *Per posta o fax.* Un modulo di delega italiano è accluso alla presente Dichiarazione di Delega. È anche possibile stampare un modulo di delega italiano dal nostro sito <http://www.ctibiopharma.com>. Si può usare tale modulo per votare via posta o facsimile. Si prega di indicare i propri voti sul modulo di delega italiano e restituire quest'ultimo e il Certificato via posta all'indirizzo indicato sul modulo o via fax al numero fax indicato sul modulo entro il termine indicato sulla scheda. Il nome scritto nel modulo di delega italiano deve combaciare esattamente con il nome stampato sul Certificato. Le norme italiane sulla privacy ci impediscono di conoscere in anticipo i nomi dei soggetti che detengono i Certificati. Quindi, deve includere il suo Certificato (o una copia completa dello stesso) nella stessa busta del modulo di delega italiano per far in modo che il voto sia conteggiato (vale a dire, al fine di dimostrare al nostro osservatore della votazione che si ha diritto di voto).
- *Per delega.* È possibile nominare un'altra persona quale delegato con qualsiasi mezzo permesso dalla legge di Washington e dal nostro Statuto. Il delegato può partecipare all'Assemblea Straordinaria, a condizione che lui o lei esibisca il suo Certificato o una copia completa della stessa, insieme alla sua autorizzazione scritta in cui viene nominata tale persona come proprio delegato, al nostro ispettore della votazione in occasione dell'Assemblea Straordinaria al fine di verificare l'autenticità della designazione della delega.

Per le prossime assemblee, i soci italiani possono anche votare via internet o telefonicamente se le azioni possedute da tali soci sono (i) registrate direttamente presso di noi a nome del socio come detentore del titolo, oppure (ii) trasferite e detenute presso il conto di un agente americano nel nome del socio stesso. Se si è un socio italiano e si preferisce usare questo metodo di voto per le prossime assemblee future, allora, prima della data di convocazione di tali assemblee future, si dovrà seguire una dei seguenti alternative:

- *Registrarsi come diretto detentore del titolo:* è necessario contattare la propria banca per maggiori informazioni sulle procedure richieste per la registrazione diretta delle azioni in proprio nome, che includeranno, tra le altre cose, l'inoltro di una richiesta di registrazione (insieme al Certificato) al nostro agente di trasferimento, lo spostamento delle sue azioni dal conto di Monte Titoli e il trasferimento di tali azioni in U.S. direttamente a suo nome. Si fa presente che tale registrazione nel nostro libro dei soci potrebbe richiedere ulteriori adempimenti se e quando si decida di disporre delle sue azioni.
- *Trasferire le Azioni su un Conto di un Agente Americano:* è necessario contattare la propria banca e informarla che si vorrebbe trasferire le azioni sul conto di un agente americano (che saranno detenute in suo nome e per suo conto). La banca potrà spiegare le procedure e i costi associati al trasferimento. Si prega di notare che la banca richiederà di sostenere i costi relativi a tale trasferimento, inclusi quelli addebitati o richiesti dagli agenti americani per la gestione del conto in U.S.

Una volta che le azioni saranno registrate nei nostri registri a nome del socio o detenute da un agente americano a nome del socio, riceverà la documentazione dell'Assemblea Straordinaria per qualsiasi assemblea futura (inclusa la Dichiarazione di Delega) al proprio indirizzo, insieme a un codice di sicurezza e le istruzioni su come votare in riferimento alle Sue azioni sul sito web o chiamando il numero di telefono fornito in relazione a tale assemblea.

#### *Disponibilità dei Materiali relativi all'Assemblea*

Copie della presente Dichiarazione di Delega possono essere ottenute dai nostri soci italiani in uno dei luoghi di seguito indicati:

- l'ufficio del consulente legale italiano della Società Studio Legale Associato Legance (contatto: Mr. Giorgio Vanzanelli), in Via Dante 7, 20123 Milano, Italia;
- l'ufficio di qualsiasi banca depositaria che detiene le azioni nei propri conti, soggetto alla loro disponibilità a fornire una copia della Dichiarazione di Delega e/o il modulo di delega;
- il sito internet della SEC <http://www.sec.gov>; or
- il nostro sito internet <http://www.ctibiopharma.com>.

La presente Dichiarazione di Delega sarà messa a disposizione dei nostri soci italiani almeno venti giorni prima dell'Assemblea Straordinaria che si terrà in data 24 gennaio 2018. Se si detiene le Azioni Ordinarie per mezzo di Monte Titoli, l'agente deve, ai sensi della legge italiana, a seguito della richiesta del socio, fornire una copia del Certificato nel Sistema Centrale di Deposito Italiano. Tutti i nostri soci, inclusi quelli italiani, sono cordialmente invitati a partecipare all'Assemblea Straordinaria.

#### *Importanza del Suo Voto*

In passato, una percentuale significativa delle nostre azioni erano detenute da soggetti in Italia. Se i nostri soci italiani non trovano il tempo per votare, potremmo non essere in grado di raggiungere il quorum, nel qual caso saremmo impossibilitati a discutere delle materie da decidersi in Assemblea Straordinaria e non saremmo in grado di ottenere l'approvazione delle Proposte. **Il Suo voto è importante. La preghiamo di richiedere un Certificato e un modulo di delega italiano e votare oggi.**

#### **Termine per l'esercizio del diritto di voto**

Se si è un socio registrato e si detiene le azioni a proprio nome, la delega deve essere ricevuta via telefono o via internet entro le 23:59 *Eastern Time* del 23 gennaio 2018 per far sì che si possa esercitare il diritto di voto in Assemblea Straordinaria. Vi è anche la possibilità di completare, firmare, datare e restituire il modulo di delega accluso alla presente Dichiarazione di Delega così che sia ricevuta prima del rinvio dell'Assemblea Straordinaria che si terrà il giorno 24 gennaio 2018 affinché possa esercitare il diritto di voto in Assemblea Straordinaria. Se detiene le azioni tramite un agente, banca o altro soggetto designato (e.g. come titolare), si è pregati di attenersi alle scadenze indicate nelle schede di istruzioni di voto fornite dalla banca, agente, o altro soggetto designato che detiene le sue azioni.

Se si è un socio italiano che ha richiesto e ricevuto un Certificato, e non si intende votare di persona, allora, per far sì che il voto sia contato in Assemblea Straordinaria, il Certificato e il modulo di delega italiano devono essere restituiti a mezzo posta all'indirizzo indicato sul modulo o tramite fax al numero fax ivi indicato prima del rinvio dell'Assemblea Straordinaria.

### **Revocabilità delle Deleghe**

È possibile modificare il voto espresso o revocare la delega in qualunque momento prima che la delega venga esercitata in Assemblea Straordinaria. Qualsiasi socio registrato che sottoscriva una delega ha il potere di revocarla in qualsiasi momento prima del voto rispetto a ciascuna questione inviando una comunicazione scritta di revoca della delega al nostro *Chief Executive Officer*, Adam R. Craig, ai nostri amministratori, o sottoscrivendo e inviando un'ulteriore delega datata in data successiva o votando di persona all'Assemblea Straordinaria. Per le azioni detenute tramite un agente, banca, o altro soggetto designato, è possibile modificare il proprio voto indicando le nuove istruzioni di voto all'agente, alla banca o ad altro soggetto designato, o ottenendo una delega legale dall'agente, dalla banca o da altro soggetto designato che conferiscano al socio il diritto di esercizio di voto in Assemblea Straordinaria.

La partecipazione all'Assemblea Straordinaria, di per sé, non determinerà la revoca della delega. Per i nostri soci italiani, qualsiasi comunicazione scritta di revoca o altra delega, in ciascun caso datata in data successive, deve anche essere accompagnata ad un altro Certificato.

### **Assenza di Specifiche Istruzioni di Voto; Ulteriori Questioni Potenzialmente Oggetto di Discussione in Assemblea Straordinaria**

Se si è raggiunto il quorum in Assemblea Straordinaria, tutte le Azioni Ordinarie rappresentate da delegati con delega, debitamente sottoscritta e non revocata, potranno esercitare il diritto di voto nel rispetto delle istruzioni, se presenti, ivi fornite. Nel caso in cui le deleghe di voto siano firmate e restituite senza che sia specificato un voto o un'astensione rispetto a qualsiasi proposta, il voto verrà esercitato in conformità con la raccomandazione del Consiglio su tali proposte, le cui indicazioni sono a favore delle Proposte, e il voto verrà esercitato, a discrezione dei delegati, su ogni altra questione o questioni che potrebbero essere oggetto di discussione durante l'Assemblea Straordinaria e qualsiasi posticipo o rinvio della stessa. Alla data della presente Dichiarazione di Delega, non siamo a conoscenza di nessuna altra questione, oltre alle Proposte, che dovrà essere oggetto di discussione dell'Assemblea Straordinaria. Tutte i moduli di delega, anche se ricevuti prima o dopo la data originariamente fissata per l'Assemblea Straordinaria, saranno validi in caso di posticipo o rinvio dell'Assemblea Straordinaria.

### **Accordo di fusione**

In occasione della nostra fusione con Novuspharma, S.p.A., abbiamo sottoscritto un accordo con Monte Titoli al fine di assicurare che i soggetti che avessero ricevuto la titolarità delle nostre Azioni Ordinarie in conseguenza della fusione, o successivamente mediante acquisto delle nostre Azioni Ordinarie tramite un conto di una banca italiana quotata sul Mercato Telematico Azionario, avrebbero potuto esercitare il diritto di voto in relazione a tali azioni. Monte Titoli ha acconsentito a che ogni volta in cui è indicato come delegato da DTC, Monte Titoli stesso sottoscriverà una ulteriore delega *omnibus* che trasferisca il suo diritto di voto alle persone che detengono un Certificato emesso ai sensi della legge italiana (sezione 21 (e successive) del Regolamento emanato da Banca d'Italia e CONSOB il 22 Febbraio 2008).

## **PROPOSTA 1: APPROVAZIONE DEL TRASFERIMENTO IN DELAWARE**

### **Sintesi**

Il Consiglio ha approvato all'unanimità, e conseguentemente raccomanda ai soci della Società di approvare, la presente proposta di modificare lo stato di costituzione della Società dallo stato di Washington allo stato del Delaware. Per le ragioni descritte di seguito, il Consiglio ritiene che la modifica dello Stato di costituzione ed il trasferimento in Delaware siano nel migliore interesse della Società e dei suoi soci. Qualora i soci della Società approvassero questa proposta, il trasferimento potrebbe essere effettuato tramite una fusione della Società in una società di nuova costituzione interamente controllata dalla stessa, come descritto di seguito. L'approvazione della presente Proposta 1 richiede la maggioranza di voti espressi dai nostri soci aventi diritto di voto sulla proposta nel corso dell'Assemblea Straordinaria, di persona o per delega, a condizione che i voti favorevoli siano pari a o superiore al quindici per cento dei voti all'interno del gruppo di voto.

### **Il Trasferimento**

Il trasferimento della Società dallo stato di Washington allo Stato del Delaware, se approvato, sarà effettuato secondo quanto previsto nell'Accordo e Piano di Fusione (l'"Accordo di Fusione"), datato 2017 tra la Società e CTI BioPharma Corp., una società del Delaware interamente controllata dalla stessa ("Newco"), una copia del quale è acclusa quale Allegato A alla presente Dichiarazione di Delega. Ai sensi dell'Accordo di Fusione, alle condizioni ivi indicate e nel momento in cui la fusione sarà efficace, la Società sarà incorporata in Newco e cesserà di esistere. Newco rimarrà, pertanto, la sola entità risultante da tale fusione (la "Fusione"). L'espletamento delle operazioni indicate nell'Accordo di Fusione, inclusa la Fusione e il trasferimento, è soggetta all'approvazione dei soci della presente Proposta 1. Per ulteriori informazioni circa il processo con cui si prevede di espletare il trasferimento, si veda "Il Processo di Trasferimento" di seguito.

Il 2017, il Consiglio (i) ha deliberato di ritenere che la Fusione e il trasferimento sono consigliabili e nell'interesse della Società e dei suoi soci, (ii) ha approvato e dichiarato consigliabile l'Accordo di Fusione e l'espletamento delle operazioni ivi indicate, inclusa la Fusione e il trasferimento; e (iii) ha inviato ai soci della Società l'Accordo di Fusione e i principali termini del trasferimento per la loro discussione e approvazione. Il Consiglio ritiene che l'approvazione del trasferimento comporterebbe i seguenti vantaggi per la Società:

- il diritto societario del Delaware è altamente avanzato;
- la Società avrà accesso a tribunali del Delaware specializzati in diritto societario;
- la potenzialità della Società di fare ricorso a capitali esterni potrà essere incrementata;
- il trasferimento consentirà di ridurre le spese legali e gli oneri amministrativi;
- per la Società potrebbe essere più facile individuare futuri membri del Consiglio e altri candidati per ruoli apicali; e
- il trasferimento non avrà impatto sulle operazioni di ordinaria amministrazione della Società, la quotazione sul mercato NASDAQ né implicherà una ricollocazione altrove degli uffici della Società.

#### *Diritto Societario Altamente Avanzato*

Il Consiglio ritiene che il Delaware abbia uno dei più moderni diritti societari, costantemente aggiornato al fine di soddisfare le mutevoli esigenze legali e operative delle società. La legislazione del Delaware è reattiva rispetto ai cambiamenti nel diritto societario moderno e il Delaware si è dimostrato sensibile alle variabili esigenze delle società e dei loro soci. Il Segretario di Stato del Delaware è particolarmente flessibile e reattivo nell'amministrazione dei depositi delle richieste di fusioni, acquisizioni, e altre operazioni societarie. Il Delaware è diventato luogo di costituzione delle principali società americane e la *Delaware General Corporation Law* (la "DGCL") e le relative pratiche amministrative sono diventate relativamente conosciute e ampiamente comprese. Di conseguenza, si anticipa che la DGCL permetterà una maggiore efficienza, prevedibilità e flessibilità nei nostri affari legali rispetto a quella attualmente applicabile ai sensi del *Revised Code of Washington* ("RCW").

#### *Accesso a Tribunali Specializzati*

Il Delaware ha un Tribunale specializzato che è ampiamente riconosciuto come foro più importante della nazione per la risoluzione di controversie che coinvolgono gli affari interni delle società e le questioni societarie. In quanto stato scelto dalla maggior parte dei soggetti per la costituzione di società private e pubbliche, il Delaware ha sviluppato un vasto *corpus* di diritto societario che aiuta a promuovere maggiore coerenza e prevedibilità nei giudizi. Inoltre, le azioni legali e gli appelli presentati presso il Tribunale procedono speditamente. Al contrario, Washington non ha simili tribunali specializzati individuati solo per presiedere casi di diritto societario. Al contrario, i casi che coinvolgono questioni di diritto societario di Washington sono affrontati dalla *Washington Superior Court*, il tribunale generale di primo grado di Washington che presiede tutti i tipi di casi o, se sussiste una giurisdizione federale, un tribunale del distretto federale.

#### *Miglioramento nella Possibilità di Fare Riscorso a Capitali Esterni*

Nell'opinione del Consiglio, sottoscrittori ed altri partecipanti al mercato dei servizi finanziari potrebbero essere maggiormente propensi ed agevolati nell'assistere i programmi di raccolta di capitale della Società, avendo a disposizione la maggiore flessibilità concessa dalla DGCL. La familiarità con la legge del Delaware è un beneficio aggiuntivo per tali soggetti.

Inoltre, il Consiglio ritiene che miglioreremo la nostra capacità di raccolta del capitale, semplificando il processo di aumento di capitale e riducendo i costi legali ed amministrativi associati alla quotazione in Borsa Italiana. Il *delisting* da Borsa Italiana in generale eliminerà i costi, le spese legali, gli oneri amministrativi, le limitazioni e i ritardi imposti dalla legge italiana che possono incidere negativamente sulla nostra possibilità di raccogliere capitale.

#### *Opportunità di Ridurre i Costi Legali e gli Oneri Amministrativi*

La Società ricerca costantemente strumenti che consentano di ridurre oneri amministrativi e costi. Il Consiglio prevede che la familiarità e la diffusione della legge del Delaware potrebbe contribuire alla riduzione degli oneri amministrativi. La Società inoltre ha un consulente specializzato a Washington per prestare assistenza in relazione a materie relative al diritto societario di Washington. Il trasferimento della Società eliminerà la necessità di tale assistenza. Inoltre, come conseguenza del *delisting* delle azioni della Società da Borsa Italiana, non avremo in generale bisogno di un consulente specializzato in Italia per assisterci in relazione a materie relative al diritto societario e finanziario italiano e potremo quindi ridurre le nostre spese legali. Crediamo che questo potrebbe ulteriormente ridurre i costi legali e gli altri costi amministrativi che derivano dall'essere quotati su più mercati.

#### *Maggiore Facilità di Individuazione di Futuri Membri del Consiglio e Altri Ruoli Apicali*

La Società ricerca individui di talento per operare nel team di management e nel Consiglio. Il Consiglio ritiene che la migliore comprensione e il background societario relativamente stabile del Delaware permetterà alla Società di competere più efficacemente con le altre società pubbliche e private, molte delle quali sono costituite in Delaware, nell'individuazione e selezione, volta per volta, di amministratori e manager di talento ed esperti.

Inoltre, i parametri di responsabilità dei consiglieri e dei manager sono affrontati più ampiamente nelle decisioni delle corti del Delaware e sono quindi maggiormente definiti rispetto alla RCW. Il Consiglio ritiene che il trasferimento in Delaware migliorerà la capacità della Società di individuare e ingaggiare consiglieri e manager nel futuro, e allo stesso tempo fornire adeguata protezione per i soci da possibili abusi di consiglieri e manager.

Circa questo profilo, si noti che la responsabilità personale dei consiglieri non è, e non può essere, eliminata ai sensi della DGCL per dolo, condotta in malafede o qualsiasi altra operazione da cui il consigliere tragga un improprio beneficio personale.

#### *Nessun Impatto sulla Posizione degli Uffici Operativi*

Il trasferimento non comporterà alcuno spostamento della sede legale di Washington e non richiederà una ricollocazione fisica di alcun ufficio esclusivamente in ragione del trasferimento.

#### **Effetto del Trasferimento sulla Quotazione e Scambio in Italia**

Il trasferimento determinerà il *delisting* da Borsa Italiana delle Azioni Ordinarie. Il *delisting* da Borsa Italiana potrebbe rendere più difficile o costoso per i soci italiani comprare e vendere le azioni. Se i soci italiani decidessero di non detenere più le nostre Azioni Ordinarie e non ci fosse una corrispondente domanda, il prezzo di mercato e liquidità delle nostre Azioni Ordinarie potrebbero subire conseguenze negative. Se la Società viene trasferita in Delaware e soggetta a *delisting* in Italia, i soci italiani potranno vendere le proprie azioni ordinarie di Newco liberamente sul mercato Nasdaq dove le Azioni ordinarie della stessa saranno quotate dalla Data di Efficacia della Fusione. Al momento il mercato Nasdaq è molto attivo in relazione alla vendita delle azioni della Società. La Società non fornisce alcuna raccomandazione circa la vendita o meno delle Azioni Ordinarie di Newco. Inoltre, la Società consiglia, qualora un socio decida di vendere le sue azioni, di contattare il proprio consulente finanziario o altro consulente fiscale o contabile al fine di determinare le conseguenze fiscali e le altre conseguenze economiche derivanti dalla vendita di tali azioni.

## **Il Processo di Trasferimento**

Se i soci della Società approvano la presente Proposta 1, la Società sarà fusa per incorporazione in Newco. L'indirizzo e numero telefonico degli uffici principali di Newco rimarranno gli stessi della Società. Prima della Fusione, fatte salve quelle azioni necessarie per la sua costituzione, Newco non avrà alcuna attività o passività e non avrà condotto alcuna attività commerciale. Dopo la Fusione, la Società cesserà di esistere, e Newco sarà l'entità risultante dalla Fusione. Successivamente alla Fusione, Newco succederà alla Società in tutte le operazioni, possiederà tutte le attività della Società e assumerà tutte le obbligazioni della Società e non prevediamo alcuna modifica nella posizione finanziaria.

Una volta che la Fusione sarà divenuta efficace, ciascuna Azione Ordinaria e ciascuna azione privilegiata della Società in circolazione sarà automaticamente convertita in un'azione della categoria ordinaria o privilegiata, a seconda dei casi, di Newco. Allo stesso tempo, ciascuna opzione esistente, diritto o warrant per acquisire Azioni Ordinarie della Società saranno convertiti in un'opzione, diritto o warrant per acquisire un numero uguale di azioni della categoria ordinaria di Newco ai sensi delle stesse condizioni delle opzioni, diritti, o warrant originali. Tutti i nostri piani di incentivazione per i dipendenti esistenti prima della Fusione saranno trasferiti a Newco, e ciascuna opzione ed altri benefici relativi alle Azioni Ordinarie saranno convertiti in opzioni o altri benefici, a seconda dei casi, relativamente ad un numero equivalente di azioni ordinarie di Newco alle stesse condizioni. La dichiarazione di registrazione della Società relativa al deposito presso la SEC immediatamente precedente alla Fusione sarà assunta da Newco.

Inoltre, quando la Fusione sarà efficace, Newco sarà regolata dall'Atto Costitutivo di Newco (l'"Atto Costitutivo del Delaware") conformemente alla bozza allegata a questa Dichiarazione di Delega quale Allegato B e dallo Statuto di Newco (lo "Statuto del Delaware") conformemente alla bozza allegata a questa Dichiarazione di Delega quale Allegato C. L'entità risultante dalla fusione sarà soggetta alla DGCL invece che alla RCW. L'attuale Atto Costitutivo di Washington e lo Statuto di Washington non saranno applicabili a Newco all'esito della Fusione, e cesseranno di avere alcuna cogenza o effetto successivamente al trasferimento. Come conseguenza del trasferimento, prevediamo il *delisting* delle azioni di Newco dalla Borsa Italiana. Tuttavia, se la presente Proposta 1 non sarà approvata, non saremo in grado di ottenere la revoca dalla quotazione delle azioni della Società dalla Borsa Italiana.

## **Effetti sul Capitale Sociale**

L'Atto Costitutivo di Washington al momento autorizza la Società ad emettere (i) fino a 81.500.000 Azioni Ordinarie prive di valore nominale e (ii) fino a 33.333 azioni privilegiate prive di valore nominale. L'Atto Costitutivo del Delaware autorizzerà lo stesso numero di azioni della categoria ordinaria e ciascuna classe di categorie privilegiate salvo tutte quelle sottocategorie delle Azioni Privilegiate della Serie N che saranno eliminate e riclassificate quali Azioni Privilegiate di Serie N e il numero di Azioni Privilegiate di Serie N sarà ridotto a 575. Inoltre, ciascuna azione ordinaria di Newco e ciascuna azione privilegiata di Newco avrà un valore nominale pari a \$0.001 per azione. L'Atto Costitutivo del Delaware consentirà anche al Consiglio di autorizzare l'emissione di volta in volta di azioni di categoria speciale in una o più classi, e potrà specificare il numero di azioni da includere in ciascuna classe, e stabilire i titoli, poteri, diritti e privilegi delle azioni di ciascuna classe, e le qualificazioni, i limiti e le restrizioni, ai sensi dell'Atto Costitutivo del Delaware e della legge del Delaware. Il 6 novembre 2017,

le seguenti azioni di categoria privilegiata sono state emesse: 575 Azioni Privilegiate N-3. Ciascuna azione di categoria privilegiata esistente immediatamente prima del momento effettivo della Fusione sarà automaticamente convertita in un'azione privilegiata di Newco, posto che il valore nominale di ciascuna delle azioni sarà aumentato a \$0.001 per azione.

### Tempistiche circa l'Efficacia del Trasferimento

Se la presente Proposta 1 sarà approvata, il trasferimento e il *delisting* diventeranno effettivi al deposito di, o in una data e tempo successivi specificati in (a seconda dei casi), nell'Atto di Fusione da depositare presso il Segretariato dello Stato di Washington, ai sensi della RCW, e nell'Atto di Fusione che andrà depositato presso il Segretario dello Stato del Delaware ai sensi della DGCL. Se il trasferimento è approvato, si anticipa che il Consiglio determinerà che il trasferimento sarà eseguito appena possibile a seguito di tale approvazione. Tuttavia, il trasferimento potrà essere ritardato o il relativo progetto abbandonato per volontà del Consiglio in qualsiasi momento prima della data di efficacia, sia prima che dopo l'approvazione da parte dei soci della Società, se il Consiglio deciderà per qualsiasi ragione, a suo pieno giudizio e discrezione, che l'esecuzione del trasferimento debba essere ritardata o non sia consigliabile o nell'interesse della Società e i suoi soci, a seconda del caso.

### Approvazione Regolamentare

Per quanto a conoscenza della Società, l'unica approvazione normativa o governativa richiesta o i depositi necessari in connessione all'esecuzione del trasferimento saranno il deposito dell'Atto di Fusione presso il Segretariato dello Stato di Washington, il deposito dell'Atto di Fusione presso il Segretariato dello Stato del Delaware e i depositi ai sensi dell'*Exchange Act* della SEC.

### Confronto tra i diritti degli Soci Prima e Dopo il Trasferimento

A causa delle differenze tra la RCW e la DGCL, così come delle differenze tra l'atto costitutivo della Società e lo statuto prima e dopo il trasferimento, i diritti dei soci subiranno dei cambiamenti. Di seguito sono riassunte le differenze più significative dei diritti dei soci della Società prima e dopo il trasferimento, come conseguenza delle differenze tra la RCW e la DGCL, l'Atto Costitutivo di Washington e l'Atto Costitutivo del Delaware, e lo Statuto di Washington e lo Statuto del Delaware. Il trasferimento non comporterà significative differenze quanto alla natura e allo scopo dell'oggetto sociale della Società, né un cambiamento significativo quanto ai diritti dei soci della Società.

La tabella di seguito non va intesa e considerata come lista esaustiva di tutte le differenze o una completa descrizione delle differenze tra la DGCL e l'Atto Costitutivo del Delaware e dello Statuto del Delaware, da una parte, e la RCW e l'Atto Costitutivo di Washington e lo Statuto di Washington, dall'altra. Il sommario di seguito riporta nella sua interezza riferimenti alla RCW, l'Atto Costitutivo di Washington, lo Statuto di Washington, la DGCL, l'Atto Costitutivo del Delaware e lo Statuto del Delaware.

<u>Disposizione</u>	<u>Washington</u>	<u>Delaware</u>
Capitale Sociale Autorizzato	Alla data odierna, il capitale sociale deliberato consiste in (i) 81.500.000 Azioni Ordinarie prive di valore nominale autorizzate, e (ii) 33.333 azioni privilegiate autorizzate, comprendenti 25.333 Azioni Privilegiate della Serie N e 8.000 Azioni Privilegiate della Serie ZZ prive di valore nominale. I detentori delle Azioni Ordinarie della Società hanno diritto ad un voto per ciascuna azione su tutte le questioni oggetto di voto da tutti i soci, e non hanno alcun diritto di voto cumulativo,	A seguito della Fusione, il capitale autorizzato di Newco consisterà in (i) 81.500.000 azioni ordinarie autorizzate senza valore nominale e (ii) 33.333 azioni privilegiate autorizzate, aventi valore nominale pari a \$ 0.001.  Ai sensi dell'Atto Costitutivo e statuto del Delaware i detentori delle azioni ordinarie di Newco avranno gli stessi diritti indicati nell'Atto Costitutivo e Statuto di Washington.

	<p>conversione, riscatto o diritti di prelazione.</p> <p>I detentori delle Azioni Ordinarie hanno diritto alle remunerazioni di volta in volta autorizzate dal Consiglio, a condizione che la Società sia in grado di ripagare i propri debiti nel corso della sua normale attività commerciale e le attività della Società non siano inferiori alla somma complessiva delle sue passività maggiorata dell'ammontare che sarebbe necessario per soddisfare i diritti preferenziali dei soci in caso di liquidazione i cui diritti preferenziali sono superiori rispetto ai diritti in capo ai soci che ricevono la remunerazione.</p> <p>Le Azioni Privilegiate di Serie ZZ e le Azioni Privilegiate di Serie N di (che è suddivisa nella Serie di Azioni Privilegiate N-1, N-2 e N-3), hanno diritti privilegiati di voto, di distribuzione dei dividendi, in caso di liquidazione, i diritti di riscatto e diritti di conversione indicati nell'Atto Costitutivo e Statuto di Washington.</p>	<p>Ai sensi dell'Atto Costitutivo e Statuto del Delaware, le Azioni Privilegiate della Serie ZZ e le Azioni Privilegiate della Serie N avranno gli stessi diritti indicati nell'Atto Costitutivo e Statuto di Washington, eccetto (i) tutte le sottocategorie di Azioni Privilegiate di Serie N che saranno eliminate e riclassificate come Serie N Azioni Privilegiate (ii) le Azioni Privilegiate di Serie N avranno gli stessi diritti delle precedenti Azioni Privilegiate di Serie N-3 della Società e (iii) il numero di Azioni Privilegiate di Serie N autorizzate sarà ridotto a 575 azioni.</p>
<p>Numero degli Amministratori; Elezioni; Revoca; Assegnazione dei Posti Vacanti</p>	<p>L'Atto Costitutivo di Washington stabilisce che il consiglio di amministrazione debba essere composto da un numero non inferiore a cinque e non superiore a dodici membri. Gli amministratori sono eletti dai soci della Società ogni anno per un anno e restano in carica fino a che i loro successori sono stati eletti e abilitati, o fino alla loro morte prematura, alle dimissioni o alla revoca.</p> <p>La RWC permette ad una società di organizzare il proprio consiglio di amministrazione così che non tutti gli amministratori siano eletti ogni anno e vi siano delle sovrapposizioni nelle durate delle rispettive cariche. L'Atto Costitutivo e Statuto di Washington non indicano un consiglio di amministrazione organizzato in tal modo dopo l'anno 2016. Ciascun amministratore eletto resta attualmente in carica per un periodo di un anno.</p> <p>Ai sensi della RCW, i soci possono revocare uno o più amministratori con o senza giusta causa salvo che l'atto costitutivo stabilisca che gli amministratori possano essere rimossi solo</p>	<p>L'Atto Costitutivo e lo Statuto del Delaware prevedranno che il numero massimo di amministratori sarà non inferiore a cinque e non superiore a dodici membri. La legge del Delaware consente alle società di organizzare il proprio consiglio di amministrazione così che non tutti gli amministratori siano eletti ogni anno e vi siano delle sovrapposizioni nelle durate delle rispettive cariche. L'Atto Costitutivo del Delaware non stabilirà che il consiglio sia organizzato in tal modo.</p> <p>Ciascun amministratore rimarrà in carica per un periodo che terminerà nella data dell'assemblea annuale successiva all'assemblea annuale in cui tale amministratore è stato eletto.</p> <p>Ai sensi della DGCL, i soci possono revocare uno o più amministratori con o senza giusta causa. Lo Statuto del Delaware stabilisce che qualsiasi amministratore può essere revocato dalla carica, con o senza giusta causa, in qualsiasi momento, in occasione di un'assemblea convocata a tal fine, e solo con i</p>

	<p>per giusta causa.</p> <p>Lo Statuto di Washington stabilisce che qualsiasi amministratore può essere revocato in ogni momento, con o senza giusta causa, dalla sua carica, in occasione di un'assemblea convocata a tal fine, e solo con i voti favorevoli della maggioranza dei voti che hanno diritto ad essere esercitati in relazione a tale oggetto. Lo Statuto di Washington stabilisce che qualora vi sia un posto vacante nel Consiglio, creatosi a causa di morte, dimissioni o altro, questo possa essere colmato mediante cooptazione decisa con il voto favorevole della maggioranza degli amministratori rimasti in carica nel Consiglio, anche se il loro numero fosse inferiore a quello necessario per raggiungere il quorum del Consiglio. Qualsiasi incarico da assegnarsi in caso di incremento del numero di amministratori può essere assegnato dal Consiglio solo per il periodo compreso tra la votazione del Consiglio e la successiva elezione degli amministratori da parte dell'assemblea e fino a che il suo successore sia eletto e qualificato.</p>	<p>voti favorevoli della maggioranza dei voti che hanno diritto ad essere esercitati in relazione a tale oggetto. Lo Statuto del Delaware stabilisce che qualora vi sia un posto vacante nel Consiglio, creatosi a causa di morte, dimissioni o altro, questo possa essere colmato mediante cooptazione decisa con il voto favorevole della maggioranza degli amministratori rimasti in carica nel consiglio di amministrazione, anche se il loro numero fosse inferiore a quello necessario per raggiungere il quorum del consiglio di amministrazione.</p> <p>Qualsiasi incarico da assegnarsi in caso di incremento del numero di amministratori può essere assegnato dal Consiglio solo per il periodo compreso tra la votazione del consiglio e la successiva elezione degli amministratori da parte dell'assemblea e fino a che il suo successore sia eletto e qualificato.</p>
Voto cumulativo per l'elezione degli amministratori	Ai sensi della legge di Washington , salvo che l'atto costitutivo non preveda diversamente, i soci hanno diritto di utilizzare il sistema di voto cumulativo per l'elezione degli amministratori.	La legge del Delaware permette il voto cumulativo se stabilito nell'atto costitutivo.
Operazioni straordinarie; Operazioni in conflitto di interesse	La legge di Washington impone delle restrizioni in relazione a certe operazioni tra una società quotata di Washington e i suoi soci che esercitano un'influenza significativa. Il <i>Chapter 23B.19</i> della RCW proibisce ad una "società target", escluse certe eccezioni, di intraprendere determinate "operazioni commerciali significative" con un "acquirente" che ha acquistato il 10% o più dei diritti di voto relativi alle azioni aventi diritti di voto della società target per un periodo di 5 anni dopo tale acquisizione, salvo che l'operazione o l'acquisizione delle azioni sia approvata dalla maggioranza dei membri del consiglio di amministrazione della società target prima della data di acquisizione oppure, in una data successiva a quella di acquisizione, l'operazione sia approvata dalla	La Sezione 203 della DGCL stabilisce che, salve alcune eccezioni ivi specificate, una società non può intraprendere alcuna operazione straordinaria con qualsiasi "socio in conflitto di interessi" per tre anni successivi alla data in cui tale socio diventa un "socio in conflitto di interessi" salvo che (i) prima di tale data, il consiglio di amministrazione della società abbia approvato l'operazione straordinaria o l'operazione che ha fatto sì che il socio diventasse un "socio in conflitto di interessi", (ii) a seguito dell'operazione che ha fatto sì che il socio diventasse un "socio in conflitto di interessi", quest'ultimo sia venuto a detenere almeno l' 85% delle azioni della società aventi diritto di voto esistenti nel momento in cui l'operazione è iniziata (escluse le azioni detenute dagli

	<p>maggioranza dei membri del consiglio di amministrazione della società target e sia approvata all'assemblea dei soci con il voto favorevole di almeno due terzi delle azioni della società target aventi diritto di voto, escluse le azioni possedute o controllate dall'acquirente.</p> <p>Le operazioni vietate includono, <i>inter alia</i>, una fusione o concentrazione con, vendita dei beni a, o emissione o riscatto di azioni da oppure a, l'acquirente, licenziamento del 5% o più dei dipendenti della società target come conseguenza dell'acquisto da parte dell'acquirente del 10% o più delle azioni, o permettendo all'acquirente di ricevere qualsiasi beneficio sproporzionato in qualità di socio. Successivamente al periodo di cinque anni durante cui sono vietate operazioni commerciali significative, certe operazioni commerciali significative possono essere realizzate a condizione che certi criteri di "prezzo equo" o requisiti di approvazione dei soci siano raggiunti.</p> <p>Diversamente delle corrispondenti disposizioni previste dalla legge del Delaware, una società quotata di Washington non può prevedere un'esenzione in relazione a tali disposizioni mediante dichiarazione espressa in tal senso nel suo atto costitutivo.</p>	<p>amministratori che erano anche manager e le azioni relative ai piani di incentivazione dei dipendenti in relazione ai quali i dipendenti partecipanti non hanno il diritto di determinare in via confidenziale se i piani di azioni saranno offerti in valuta o con elementi di scambio) o (iii) in tale data o in data successiva, la <i>business combination</i> sia stata approvata dal consiglio di amministrazione della società e dal voto favorevole ad un'assemblea annuale o un'assemblea straordinaria, e non tramite consenso espresso per scritto, di almeno 2/3 - 66 % delle azioni in circolazione non possedute dal socio in conflitto di interessi.</p> <p>Salvo quanto specificato nella Sezione 203 della DGCL, la definizione di socio in conflitto di interessi include (a) qualsiasi soggetto che detiene il 15% o più delle azioni della Società in circolazione aventi diritto di voto o è un affiliato o associato della società e deteneva il 15% o più delle azioni della Società in circolazione aventi diritto di voto, in qualsiasi momento nei tre anni immediatamente precedenti la data rilevante, e (b) gli affiliati o associati di qualsiasi dei soggetti di cui alla lettera (a).</p> <p>In certe circostanze, la Sezione 203 della DGCL può rendere più difficile a una persona che sarebbe un "socio in conflitto di interessi" compiere varie operazioni straordinarie con una società per un periodo di tre anni, sebbene l'atto costitutivo della società o i soci possano decidere di esentare una società dalle restrizioni imposte. L'Atto Costitutivo del Delaware non esclude Newco dalle restrizioni imposte ai sensi della Sezione 203 della DGCL.</p>
<p>Limitazione di Responsabilità Amministratori degli</p>	<p>La RCW permette ad una società di includere nel suo atto costitutivo disposizioni che escludano o limitino la responsabilità personale di un amministratore nei confronti della società o i suoi soci per danni economici dovuti alla sua condotta in qualità di amministratore, purché tali disposizioni non escludano o limitino la responsabilità dell'amministratore per atti o omissioni</p>	<p>La DGCL consente a una società di includere nel proprio atto costitutivo una disposizione che elimini o limiti la responsabilità personale di un amministratore nei confronti della società o i suoi soci per danni derivanti da violazioni degli obblighi e dei doveri degli amministratori. In ogni caso, nessuna di tali previsioni può escludere o limitare la responsabilità di un amministratore: (i) per</p>

	<p>dovute a (i) dolo dell'amministratore o violazione consapevole della legge da parte di un amministratore, (ii) responsabilità per illecite distribuzioni di utili o (iii) qualsiasi operazione da cui l'amministratore riceve personalmente un beneficio in denaro, proprietà o servizi di cui l'amministratore non avrebbe legalmente diritto. Le esclusioni dalla limitazione di responsabilità di un amministratore sono più limitate e più specifiche secondo la legge di Washington rispetto alle simili disposizioni della legge del Delaware, con la conseguenza che l'ambito di esenzione di responsabilità può essere più ampio secondo la legge di Washington.</p> <p>L'Atto Costitutivo di Washington stabilisce che un amministratore della Società non avrà responsabilità personale nei confronti della Società o i suoi soci per danni economici dovuti a una violazione dei suoi obblighi di amministratore posto che l'amministratore è comunque responsabile per atti od omissioni derivanti dal dolo dell'amministratore o violazione volontaria della legge da parte dell'amministratore, o per aver votato o approvato una illecita distribuzione di utili, o per qualsiasi operazione da cui l'amministratore riceva personalmente un beneficio in denaro, proprietà o servizi di cui l'amministratore non avrebbe legalmente diritto. Questa disposizione non pregiudica la possibilità di fare ricorso ad altri rimedi in via equitativa come ad esempio un'ingiunzione basata sulla violazione dell'obbligo di diligenza.</p>	<p>qualsiasi violazione dell'obbligo di lealtà nei confronti della società oppure dei suoi soci; (ii) per atti o omissioni in malafede o che coinvolgono dolo o violazione consapevole della legge; (iii) per aver deliberato la distribuzione illecita di utili o riscatti o riacquisto di azioni illeciti; o (iv) qualsiasi operazione da cui l'amministratore ha tratto un beneficio personale improprio.</p> <p>L'Atto Costitutivo del Delaware stabilirà che, nella misura massima consentita dal DGCL, un amministratore di Newco non avrà responsabilità personale nei confronti di Newco o dei suoi soci per danni economici dovuti a causa della violazione dell'obbligo fiduciario in qualità di amministratore, considerato che tale amministratore rimarrà responsabile (i) per qualsiasi violazione del dovere di fedeltà a Newco o ai suoi soci, (ii) per atti od omissioni dolose in malafede o che importino una violazione consapevole della legge, (iii) ai sensi della Sezione 174 della DCGL, o (iv) per qualsiasi operazione da cui l'amministratore ha ricevuto un beneficio improprio. Questa disposizione non pregiudica la possibilità di ricorrere ad altri rimedi in via equitativa come ad esempio un'ingiunzione basata sulla violazione dell'obbligo di diligenza.</p>
<p>Risarcimento degli Amministratori e dei Manager</p>	<p>Sia la RCW che la DGCL consentono a una società di risarcire gli amministratori, gli amministratori delegati, i dipendenti e gli agenti per le azioni intraprese in buona fede e in un modo che questi ragionevolmente ritenevano allineato, o non antitetico, agli interessi della società, e rispetto a qualsiasi azione penale, rispetto a cui non avevano causa ragionevole per ritenere che fosse illecita. Le leggi di entrambi gli Stati stabiliscono che una società possa anticipare il pagamento delle spese legali per la difesa in</p>	<p>La DGCL stabilisce che il risarcimento non possa essere corrisposto per qualsiasi questione rispetto alla quale un soggetto è stato dichiarato responsabile nei confronti della società con sentenza emessa da un tribunale, a meno che e nella misura in cui un tribunale stabilisca che tale soggetto abbia diritto a essere risarcito per tali spese secondo la valutazione del tribunale.</p> <p>Lo Statuto del Delaware e l'atto costitutivo stabiliscono che Newco risarcirà qualsiasi</p>

	<p>certe circostanze, ed entrambi gli Stati permettono a una società di acquistare e mantenere assicurazioni per la responsabilità dei propri amministratori e amministratori delegati.</p> <p>La RCW stabilisce che una società non possa risarcire un amministratore in relazione a un procedimento intentato da, o in nome della, società in cui l'amministratore è stato giudicato responsabile nei confronti della società o in relazione a qualsiasi altro procedimento che accusi l'amministratore di aver ricevute vantaggi personali impropri in cui l'amministratore sia giudicato responsabile sulla base di tale beneficio personale improprio.</p> <p>La RCW stabilisce anche che, salvo che l'atto costitutivo stabilisca diversamente, (i) il risarcimento è obbligatorio se la sentenza è decisa nel merito o sulla base di altri fattori a totale favore dell'amministratore e consente all'amministratore di adire il tribunale per ottenere tale risarcimento; e (ii) un dirigente della società che non ne è anche amministratore, ha diritto ad essere obbligatoriamente indennizzato e ha diritto di adire il tribunale per ricevere tale indennizzo come un amministratore. L'Atto Costitutivo di Washington non limita tali diritti di risarcimento obbligatori. Lo Statuto di Washington stabilisce che la Società dovrà risarcire qualsiasi persona che era o è parte di qualsiasi procedimento, proposto o meno in nome della Società, per il fatto che lui o lei era un amministratore o un dirigente della Società, in relazione a tutte le spese ragionevoli sostenute dall'amministratore in relazione al procedimento, e che tali spese ragionevoli sostenute dall'amministratore per la sua difesa nel processo dovranno essere pagate dalla Società prima della decisione finale in tale giudizio, dopo il ricevimento di una dichiarazione scritta della buona fede dell'amministratore nel rispetto degli standard di condotta e una dichiarazione scritta ai sensi del quali si impegna a ripagare l'anticipo</p>	<p>persona che era o è parte in qualsiasi procedimento, proposto o meno in nome della Società, per il fatto che lui o lei era un amministratore o un dirigente di Newco o ha ricoperto un ruolo in un altro ente su richiesta di Newco, per tutte le spese ragionevoli sostenute dall'amministratore in relazione al procedimento, e che tali ragionevoli spese sostenute per la sua difesa in un processo dovranno essere pagate da Newco prima della decisione finale di tale giudizio, dopo il ricevimento di una dichiarazione scritta della buona fede del soggetto risarcito nel rispetto degli standard di condotta e una dichiarazione scritta ai sensi della quale si impegna a rimborsare l'anticipo versato qualora in ultima istanza sia deciso che il soggetto risarcito non ha rispettato tali standard di condotta. Il risarcimento e l'anticipo delle spese nello Statuto del Delaware non esclude qualsiasi altro diritto che la persona potrebbe avere per legge o contratto o voto del Consiglio o dei soci o altrimenti previsto. Lo Statuto di Washington stabilisce anche che Newco possa avere polizze assicurative per conto di un soggetto che è o era un amministratore, dirigente, dipendente o agente di un altro soggetto, o lavora o lavorava a servizio di Newco come amministratore, dirigente, dipendente o agente di un altro ente, rispetto alla presunta responsabilità del, o in cui è incorso il, soggetto che ricopriva tale carica o che emerge dallo status del soggetto come amministratore, dirigente, dipendente o agente.</p>
--	--	--

	<p>versato qualora in ultima istanza sia deciso che l'amministratore non ha rispettato tali standard di condotta. Il risarcimento e l'anticipo di spese nello Statuto di Washington non esclude qualsiasi altro diritto che il soggetto potrebbe avere per legge o contratto o per un voto del Consiglio o dei soci o altrimenti previsto. Lo Statuto di Washington stabilisce anche che la Società possa acquistare e mantenere delle assicurazioni per conto di un soggetto che è o era un amministratore, dirigente, dipendente o agente della Società, o lavori o lavorasse a servizio della Società come amministratore, dirigente, dipendente o agente di un altro ente, rispetto alla presunta responsabilità del, o in cui è incorso il, soggetto che ricopriva tale carica o che emerge dallo status del soggetto come amministratore, dirigente, dipendente o agente.</p>	
Assemblee Straordinarie dei Soci	<p>Ai sensi della legge RCW, una società deve tenere un'assemblea straordinaria dei soci su richiesta del consiglio di amministrazione o dei soggetti in tal senso ai sensi dell'atto costitutivo o dallo statuto.</p> <p>Una società deve anche tenere un'assemblea straordinaria di soci se i detentori di almeno il dieci per cento dei voti rispetto al totale delle azioni con diritto di voto in assemblea straordinaria chiedono che sia tenuta un'assemblea straordinaria. In ogni caso, una società pubblica può nell'atto costitutivo limitare o negare il diritto dei soci di convocare un'assemblea straordinaria. L'Atto Costitutivo di Washington non limita o nega il diritto dei soci di convocare un'assemblea straordinaria.</p> <p>Lo Statuto di Washington stabilisce che le assemblee straordinarie dei soci possono essere convocate dal Presidente, dal Consiglio o dai detentori di almeno il dieci per cento dei voti rispetto al totale delle azioni con diritto di voto su qualsiasi questione proposta da discutersi in tale assemblea straordinaria.</p>	<p>Ai sensi della DGCL, un'assemblea straordinaria dei soci può essere convocata dal consiglio di amministrazione o dalle altre persone autorizzate in tal senso dall'atto costitutivo o dallo statuto.</p> <p>Lo Statuto del Delaware stabilisce che un'assemblea straordinaria possa essere convocata in qualsiasi momento dal Presidente di Newco, dal consiglio di amministrazione o dai detentori di almeno il dieci per cento dei voti rispetto al totale delle azioni con diritto di voto su qualsiasi questione proposta da discutersi in tale assemblea straordinaria.</p>
Modifica o Revoca dell'Atto Costitutivo	<p>Ai sensi della RCW, il consiglio di amministrazione può modificare l'atto costitutivo della società senza l'approvazione</p>	<p>Ai sensi della DGCL, salvo che non previsto diversamente dall'atto costitutivo, le modifiche dell'atto costitutivo richiedono</p>

	<p>dei soci (i) per cambiare qualsiasi disposizione rispetto al valore nominale di qualsiasi categoria di azioni, se la società ha solo una categoria di azioni in circolazione, (ii) di eliminare i nomi e gli indirizzi degli amministratori iniziali</p> <p>(iii) di eliminare il nome e l'indirizzo inizialmente registrato dell'agente o della sede legale, (iv) se la società ha solo una categoria di azioni in circolazione, al solo effetto di un frazionamento futuro o un frazionamento inverso del capitale o (v) cambiare il nome della società.</p> <p>Le altre modiche all'atto costitutivo devono essere approvate, nel caso di una società pubblica, dalla maggioranza dei voti che possono essere espressi su tale modifica, posto che l'atto costitutivo può richiedere maggioranze più elevate. L'Atto Costitutivo di Washington stabilisce che la Società riservi il diritto di modificare, alterare o abrogare qualsiasi disposizione contenuta nell'Atto Costitutivo di Washington in qualsiasi modo stabilito dalla legge in quella data o in data successiva, e che tutti i diritti ed i poteri attribuiti ai soci e agli amministratori nell'atto costitutivo sono soggetti a questo potere riservato.</p>	<p>generalmente l'approvazione dei detentori della maggioranza delle azioni aventi diritto di voto, e se le modifiche sono tese ad aumentare o diminuire il numero di azioni in circolazione o qualsiasi altra classe o serie o il valore nominale di tali azioni, o che potrebbe avere un impatto negativo sui diritti, i poteri o i privilegi di tale classe o serie, anche la maggioranza delle azioni in circolazione di tale classe o serie dovranno approvare la modifica. L'Atto Costitutivo del Delaware stabilisce che Newco si riserva il diritto di modificare, cambiare o abrogare qualsiasi disposizione contenuta nell'Atto Costitutivo del Delaware in quella data o in data successiva, e che tutti i diritti ed i poteri attribuiti ai soci ed agli amministratori nell'atto sono soggetti a questo potere riservato.</p>
<p>Modifiche allo Statuto</p>	<p>La RCW stabilisce che il consiglio di amministrazione possa cambiare o abrogare lo statuto della società o adottare un nuovo statuto, salvo che (i) l'atto costitutivo riservi questo potere esclusivamente ai soci o (ii) i soci, nel modificare, abrogare o adattare un particolare statuto, sanciscono espressamente che il consiglio di amministrazione non possa modificare o abrogare lo statuto.</p> <p>I soci possono anche modificare o abrogare lo statuto, o adottarne uno nuovo, anche qualora sia previsto che lo statuto possa essere modificato o abrogato dal consiglio di amministrazione.</p> <p>L'Atto Costitutivo di Washington stabilisce che il Consiglio ha il potere di adottare, modificare o abrogare lo statuto della Società, a condizione che qualsiasi statuto adottato in questo modo, o modifica o abrogazione dello statuto, possono essere successivamente</p>	<p>Ai sensi della DGCL, il potere di adottare, modificare o abrogare le previsioni dello statuto rimane in generale in capo ai soci, sebbene gli amministratori possano modificare lo statuto di una società se tale diritto è espressamente conferito agli amministratori nell'atto costitutivo. Lo Statuto del Delaware stabilisce che il Consiglio ha il potere di adottare, modificare o abrogare lo statuto di Newco, posto che qualsiasi statuto adottato in tal senso, o modifica o abrogazione possono essere successivamente cambiati o modificati dai detentori della maggioranza delle azioni aventi diritto di voto in assemblea. Lo Statuto del Delaware e l'Atto Costitutivo del Delaware inoltre sanciscono che tale statuto può essere modificato o abrogato dai soci della Società.</p>

	cambiati o modificati dai detentori della maggioranza delle azioni aventi diritto di voto in assemblea. Lo Statuto di Washington inoltre sancisce che tale statuto può essere modificato o abrogato dai soci della Società.	
Fusione con la Controllata	<p>La RCW stabilisce che, se la società controllante detiene almeno il 90% delle azioni in circolazione di ciascuna categoria di capitale sociale di una controllata, la società controllante può fondersi con la detta controllata senza approvazione dei soci della società controllante o controllata, o incorporarsi nella sussidiaria senza approvazione dei soci della sussidiaria.</p> <p>La fusione di una società controllante in una controllata è regolato dalla legge RCW 23B.11 applicabile alle fusioni in generale. Ai soci della società controllante è richiesto di approvare il progetto di fusione della controllante nella controllata.</p>	La DGCL stabilisce che una società controllante può effettuare una fusione con una controllata e quest'ultima può effettuare una fusione con la sua controllante, senza approvazione dei soci, nel caso in cui tale società controllante detenga almeno il 90% della azioni in circolazione di ciascuna categoria di azioni della sua controllata.
Comitati nel Consiglio	La RCW stabilisce anche che il consiglio di amministrazione possa delegare alcuni dei suoi poteri ad uno o più comitati eletti dalla maggioranza dei membri del consiglio di amministrazione. Ai sensi della RCW, ciascun comitato potrà esercitare i poteri del consiglio di amministrazione sulla base della delega del consiglio; tuttavia, un comitato non può (i) autorizzare o approvare la distribuzione di utili, salvo che sulla base di una formula generale o metodo prescritto dal consiglio di amministrazione, (ii) approvare o proporre ai soci qualsiasi azione che la RCW richieda che sia approvato dai soci, (iii) colmare qualsiasi posto vacante nel consiglio di amministrazione o in qualsiasi dei suoi comitati, (iv) modificare l'atto costitutivo, (v) adottare, modificare o abrogare lo statuto, (vi) approvare un piano di fusione che non richieda il consenso dei soci o (vii) approvare l'emissione o la vendita di azioni o determinare i titoli e i relativi diritti, privilegi e limitazioni di categorie o serie di azioni salvo che entro i limiti specificamente individuati dal consiglio.	La DGCL stabilisce che il consiglio di amministrazione possa delegare alcuni dei suoi poteri a uno o più comitati eletti dalla maggioranza dei membri del consiglio di amministrazione. Una società del Delaware può delegare a un comitato del consiglio di amministrazione, <i>inter alia</i> , la responsabilità di nominare i candidati alla carica di amministratore, di colmare i posti vacanti nel consiglio di amministrazione, di ridurre o eliminare l'eccesso di capitale, e di autorizzare l'acquisto di azioni proprie della società. Inoltre, se l'atto costitutivo o lo statuto lo prevedono, o la delibera del consiglio di amministrazione che ha creato il comitato così prevede, un comitato del consiglio di amministrazione può distribuire dividendi e autorizzare l'emissione di azioni.
Fusioni, Acquisizioni e Operazioni con il Socio di Controllo	Secondo la RCW, una fusione, uno scambio di azioni, un consolidamento, una vendita di sostanzialmente tutti i beni di una società che	Ai sensi della DGCL, una fusione, un consolidamento, una vendita di sostanzialmente tutti i beni di una società che

	<p>non rientri nell'ordinaria amministrazione, o la liquidazione di una società pubblica devono essere approvati con il voto favorevole della maggioranza degli amministratori quando è stato raggiunto il quorum, e di due terzi di tutte le azioni con diritto di voto che possano esercitare il voto come gruppo separato, salvo che una proporzione più alta o più bassa sia specificata nell'atto costitutivo. L'Atto Costitutivo di Washington riduce questo requisito a una maggioranza semplice dei voti che possano essere espressi da un gruppo di voto.</p> <p>La RCW stabilisce anche che per certe fusioni non occorra il consenso dei soci dell'entità risultante se (i) l'atto costitutivo non cambi con la fusione, salvo che in relazione alle modifiche specificatamente autorizzate; (ii) nessun cambio avvenga nel numero, designazioni, privilegi, limitazioni e relativi diritti delle azioni detenute dai soci che erano tali prima della fusione; (iii) il numero di azioni esistenti con diritto di voto dopo la fusione, oltre alle azioni aventi diritto di voto che possano essere emesse come conseguenza della fusione, non eccedano le azioni aventi diritto di voto autorizzate e specificate nell'atto costitutivo dell'ente risultante appena prima della fusione; e (iv) il numero di azioni partecipative in circolazione immediatamente dopo la fusione, più il numero di azioni partecipative che possano essere emesse in conseguenza della fusione, non eccedano le azioni partecipative in circolazione indicate nell'atto costitutivo immediatamente prima della fusione. Si prega di consultare anche il metodo di voto applicabile alla Fusione descritto nel paragrafo intitolato "<i>Voti Necessari ed Effetto delle Astensioni e Agenti Non-Votanti sul Voto</i>"</p>	<p>non rientri nell'ordinaria amministrazione, o una liquidazione di una società pubblica devono essere approvati dalla maggioranza delle azioni in circolazione aventi diritto di voto. Tuttavia, non è richiesto alcun voto da parte del socio della società risultante dopo la fusione (a meno che la società non abbia diversamente stabilito nel suo atto costitutivo) se (i) l'accordo di fusione non modifica l'atto costitutivo dell'ente risultante; (ii) ciascuna azione dell'ente risultante esistente prima della fusione è identica alle azioni in circolazione o alle azioni proprie dopo la fusione; e (iii) il numero di azioni da emettere dalla società risultante dalla fusione non eccede il venti (20%) delle azioni in circolazione appena prima della fusione. Lo statuto di Newco non indica alcuna disposizione in relazione a tali fusioni.</p>
Voto di Classe	<p>Ai sensi della RCW, l'atto costitutivo di una società può autorizzare una o più classi di azioni che hanno diritti speciali, condizionati o limitati, incluso il diritto di votare su certe questioni come gruppo.</p> <p>Inoltre, secondo la RCW, le classi o le serie di azioni hanno, di default, diritti di voto speciali in relazione a certe questioni di diritto</p>	<p>La DGCL prevede un voto da parte di classi di azioni distinte solo in relazione alle modifiche all'atto costitutivo che abbiano un impatto negativo per i titolari di quelle classi o che incrementino o diminuiscano il numero complessivo di azioni in circolazione o il valore nominale delle azioni di qualsiasi di quelle categorie. [L'Atto Costitutivo del</p>

	<p>societario, come determinate modifiche all'atto costitutivo e le fusioni e lo scambio di azioni. Ai sensi della RCW, l'atto costitutivo di una società può espressamente limitare i diritti dei titolari di una classe o una serie di azioni di votare come gruppo in relazione a certe modifiche all'atto costitutivo e rispetto alle fusioni e agli scambi di azioni, anche qualora possano avere un impatto negativo sui diritti dei detentori di quella classe o serie. L'Atto Costitutivo di Washington stabilisce che i titolari di tutto il capitale sociale della Società dovranno votare insieme come una sola classe su tutte le materie presentate per il voto dei soci, eccetto i titolari di Azioni Privilegiate di Serie ZZ che hanno il diritto esclusivo, votando separatamente come una singola classe, di eleggere due amministratori della Società ogni volta che i dividendi che possono essere corrisposti per qualsiasi Azioni Privilegiate di Serie ZZ non sono stati corrisposti per un ammontare uguale almeno pari alla somma di sei dividendi quadrimestrali.</p>	<p>Delaware stabilisce che, salvo quanto diversamente previsto dalla legge o dalla delibera che stabilisca l'emissione di qualsiasi serie di azioni privilegiate, i titolari delle azioni ordinarie esistenti di Newco avranno diritti esclusivi di voto, eccetto (i) i titolari di azioni ordinarie che non avranno diritto a votare in relazione a qualsiasi modifica dell'atto costitutivo proposta che si riferisce solamente ai termini e alle condizioni relative a una o più serie di azioni privilegiate in circolazione se i titolari di tali azioni che dovrebbero subire tali modifiche hanno diritto di votare separatamente o congiuntamente quale classe di titolari con i titolari di una o più di tali serie ai sensi dell'Atto Costitutivo del Delaware e (ii) i titolari di Azioni Privilegiate di Serie ZZ che avranno il diritto esclusivo, votando separatamente come singola classe, di eleggere due amministratori di Newco ogni qualvolta che i dividendi che possono essere corrisposti per qualsiasi Azioni Privilegiate di Serie ZZ non sono stati corrisposti per un ammontare uguale almeno pari alla somma di sei dividendi quadrimestrali.]</p>
Diritti di Prelazione	<p>Ai sensi della legge di Washington, un socio ha il diritto di prelazione a meno che tale diritto non siano specificamente negato nell'atto costitutivo. L'Atto Costitutivo di Washington Charter stabilisce che i soci non hanno diritti di prelazione in relazione all'acquisto di nuove azioni emesse dalla Società.</p>	<p>Ai sensi della legge del Delaware law, un socio non ha diritto di prelazione a meno che tale diritto non sia specificamente garantiti nell'atto costitutivo. L'Atto Costitutivo del Delaware stabilisce che i soci non hanno diritti di prelazione in relazione all'acquisto di nuove azioni emesse da Newco.</p>
Operazioni con i manager e gli Amministratori	<p>La RCW crea un porto sicuro per le operazioni tra una società e uno o più dei suoi amministratori. Un'operazione in conflitto d'interesse potrebbe non essere goduta, potrebbe essere accantonata o determinare danni se, dopo la divulgazione di fatti materiali di tale operazione in conflitto d'interesse, (i) è approvata dalla maggioranza degli amministratori qualificati in consiglio di amministrazione o un comitato autorizzato, ma in ogni caso da non meno di due amministratori qualificati; o (ii) è approvata con la maggioranza delle azioni qualificate; in caso contrario, deve essere dimostrato che nel</p>	<p>La DGCL stabilisce che i contratti o le operazioni tra una società ed uno o più dei suoi manager o amministratori o un ente rispetto a cui hanno un interesse non sono nulli o annullabili solo a causa di tale interesse o della partecipazione dell'amministratore o del dirigente alla riunione del consiglio di amministrazione che autorizza il contratto o l'operazione se (i) i fatti materiali circa la relazione o l'interesse e circa il contratto o l'operazione sono rivelati al, o sono conosciuti dal, consiglio di amministrazione o il comitato, e il consiglio di amministrazione o il comitato in buona fede autorizza il contratto o</p>

	<p>momento in cui si è preso l'impegno a compiere l'operazione, la stessa presentava condizioni eque per la società. Ai fini di questa disposizione, un "amministratore qualificato" è un amministratore che non ha (a) un conflitto di interesse in relazione all'operazione; o (b) una relazione familiare, finanziaria, professionale o di lavoro con un amministratore non-qualificato, la cui relazione ragionevolmente potrebbe esercitare un'influenza sul giudizio dell'amministratore qualificato nel momento del voto circa l'operazione. "Azioni qualificate" sono definite generalmente come le azioni diverse da quelle i cui titolari sono, o il voto delle quali è controllato da, un amministratore che ha un interesse in conflitto con l'operazione.</p>	<p>l'operazione con il voto favorevole della maggioranza degli amministratori non interessati, anche se gli amministratori non interessati non raggiungono il quorum; (ii) i fatti materiali circa la relazione o l'interesse e circa il contratto o l'operazione sono resi noti ai, o sono conosciuti dai, soci che hanno diritto a votare, e il contratto o l'operazione è specificamente approvato in buona fede con il voto dei soci; o (iii) il contratto o l'operazione è equo per la società in relazione al momento in cui sono stati autorizzati, approvati o ratificati dal consiglio di amministrazione, da un comitato o dai soci.</p>
Riscatto e Riacquisto delle Azioni	<p>Ai sensi della RCW, una società può comprare nuovamente o riscattare le proprie azioni posto che nessun riacquisto o riscatto può essere intrapreso se, a causa di tale riacquisto o riscatto (i) la società non è in grado di ripagare i propri debiti quando questi diventino esigibili o (ii) il totale della attività della società sarebbe inferiore alla somma delle sue passività totali più l'ammontare che sarebbe necessario, se la società dovesse sciogliersi al momento del riacquisto o del riscatto, di soddisfare dopo lo scioglimento i diritti privilegiati dei soci i cui diritti privilegiati sono superiori a quelli relativi alle azioni ricomprate o riscattate.</p>	<p>Secondo la DGCL, una società del Delaware può comprare o riscattare le proprie azioni, salvo il caso in cui il capitale della società sia ridotto o quando tale acquisto o riscatto determinerebbe qualsiasi riduzione del capitale della società.</p>
Deleghe	<p>In base alla RCW, una delega sottoscritta da un socio rimane valida per 11 mesi, a meno che sia espressamente indicato nella nomina un periodo più lungo, e sempre a condizione che la delega non venga revocata dal socio. Una delega è irrevocabile dal socio che la concede se include una dichiarazione circa la sua natura irrevocabile ed vi è uno specifico interesse a far sì che sia irrevocabile.</p>	<p>In base alla DGCL, una delega sottoscritta da un socio rimane valida per un periodo di tre anni a meno che la delega non preveda un periodo maggiore.</p>
Conferimenti in Capitale	<p>Secondo la RCW, una società può emettere le proprie azione in cambio di un conferimento che consista in qualsiasi proprietà o beneficio tangibile o intangibile per la società, incluso denaro, vaglia cambiari, servizi, contratti o servizi da rendersi, o altri titoli della società.</p>	<p>Ai sensi della DGCL, una società può accettare come conferimento in cambio delle proprie azioni una combinazione di denaro, proprietà o benefici per la società. Le azioni prive di valore nominale possono essere emesse verso tali conferimenti così come determinato volta per volta dal consiglio di</p>

		amministrazione, o dai soci se l'atto costitutivo così stabilisce.
Diritti dei Soci di Esaminare i Libri e Registri	Ai sensi della RCW, previo invio di un preavviso di cinque giorni alla società, un socio può ispezionare e estrarre copia, durante le ore d'ufficio presso la sede principale della società, dell'atto costitutivo della società, dello statuto, dei verbali di tutte le assemblee relativi ai tre anni precedenti, di alcuni bilanci relativi ai tre anni precedenti, delle comunicazioni ai soci dei tre anni precedenti, della lista dei nomi e dei domicili professionali degli attuali amministratori e manager e del report annuale più recente della società consegnato al segretario di stato. A seguito dell'invio del preavviso di cinque giorni, a condizione che la richiesta del socio sia fatta in buona fede e con una motivazione appropriata, il socio è tenuto a descrivere con ragionevole precisione lo scopo perseguito e indicare i documenti che intende ispezionare, e i registri connessi con l'obiettivo del socio, un socio può ispezionare e estrarre copia dei verbali di qualsiasi riunione del consiglio di amministrazione o degli altri registri di delle attività del consiglio di amministrazione, dei registri contabili della società e del libro soci.	La DGCL stabilisce che qualsiasi socio registrato possa richiedere di esaminare i libri ed i registri sociali per qualsiasi ragione adeguata. Se gli amministratori della società si rifiutano, il socio può richiedere un provvedimento giudiziario per il rilascio dei libri.
Diritti degli Ottenere una Valutazione della Partecipazione e Diritti dei Soci Dissenzienti	Secondo la DGCL e la RCW, i soci hanno alcuni diritti in caso di dissenso o il diritto ad ottenere una valutazione del valore della quota, rispettivamente, in caso di compimento di alcune operazioni societarie come una fusione anche se l'esistenza dei diritti del socio dissenziente ai sensi della legge RCW è prevista in più casi rispetto alla DGCL. La fusione necessaria per effettuare il trasferimento descritti nella presente delega, di per sé, non conferisce diritti ai soci dissenzienti. Tali diritti includono il diritto di esprimere il proprio dissenso rispetto all'approvazione di tale operazione societaria, e richiedere il pagamento di un prezzo equo per le azioni del socio dissenziente. Se un'operazione societaria ai sensi della quale i soci avrebbero i diritti dei soci dissenzienti è sottoposta alla votazione in assemblea, un socio che voglia beneficiare dei diritti dei soci dissenzienti deve (i) consegnare alla società,	La legge del Delaware permette un'eccezione ai diritti di voto volti a ottenere una valutazione della partecipazione di un socio comunemente conosciuti come eccezione "market-out". Secondo questa eccezione il diritto a ottenere una valutazione non è disponibile se il socio è titolare di un'azione di una società che è (i) quotata su un mercato nazionale di titoli oppure (ii) detenuta da più di 2.000 titolari. Non esiste una simile eccezione ai sensi della legge di Washington. Dopo la Fusione, le azioni di Newco continueranno ad essere scambiate sul mercato NASDAQ, e dunque l'eccezione market-out si applicherà alle azioni ordinarie di Newco immediatamente dopo la Fusione. I titolari di azioni ordinarie non avranno diritti di ottenere una valutazione secondo la legge del Delaware mentre l'eccezione market-out è applicabile, salvo il caso in cui i titolari delle azioni ricevono come controprestazione in

	<p>prima del voto, notifica scritta del suo intento a richiedere il pagamento per le sue azioni se l'operazione indicata viene intrapresa e (ii) non esercitare il proprio diritto di voto in favore dell'operazione proposta. Se non è definito un prezzo equo, la DGCL e la RCW stabiliscono vari meccanismi per far sì che il socio dissenziente e la società individuino un prezzo equo, la cui determinazione potrà essere richiesta in ultima istanza alla <i>Court of Chancery</i> o ad una corte superiore di Washington dove sono situati, rispettivamente, la sede principale o ufficio legale della società.</p>	<p>un'operazione qualcosa di diverso da (i) un'azione dell'ente risultante, (b) azione di qualsiasi altra società che è o sarà quotata su un mercato di titoli nazionali o detenuto da più di 2.000 soci, (c) denaro invece che azioni frazionate o (d) qualsiasi combinazione di quanto indicato.</p> <p>Inoltre, le procedure relative ai diritti a ottenere una valutazione del Delaware impongono ulteriori costi e oneri per il socio dissenziente mentre Washington pone gli oneri sulla società. La RCW richiede che la società paghi ai soci dissenzienti l'ammontare del valore che la società ritiene sia l'equo prezzo delle azioni, più interessi, generalmente entro i 30 giorni successivi alla data dell'operazione societaria, mentre secondo la DGCL, in assenza di un'operazione, i soci che esercitino i propri diritti a ottenere una valutazione non riceveranno alcun denaro per le proprie azioni finché l'intera procedura sarà conclusa. Per certe circostanze, la differenza rispetto al momento di pagamento dei soci che esercitino diritti dei dissenzienti possono rendere più difficile per una persona esercitare tali diritti. La questione relative ai diritti di valutazione o dei soci dissenzienti è dettagliata nella sua interezza facendo riferimento alla DGCL e alla RCW, che stabiliscono delle previsioni più specifiche e i requisiti per i soci dissenzienti.</p>
<p>Dividendi</p>	<p>La RCW stabilisce che le azioni possano essere emesse pro rata e senza controprestazione ai soci della società come dividendo. Il consiglio di amministrazione può autorizzare altre distribuzioni ai suoi soci considerato che nessuna distribuzione può essere fatta se, ad esito della stessa (i) la società non sarebbe in grado di pagare le proprie passività quando queste divengano esigibili nell'ordinaria amministrazione o (ii) il totale delle attività della società sarebbe inferiore alla somma delle sue passività totali più l'ammontare che sarebbe necessario, se la società dovesse sciogliersi al momento della distribuzione, di soddisfare dopo lo</p>	<p>La DGCL stabilisce che la società possa corrispondere dividendi derivanti dal surplus, dai profitti netti della società per il precedente anno fiscale, o entrambi, a condizione che l'ammontare del capitale sociale resti uguale al valore nominale delle azioni della società che hanno un privilegio di distribuzione.</p>

	scioglimento i diritti privilegiati dei soci i cui diritti privilegiati sono superiori a quelli le cui azioni ricevono il dividendo.	
Azione di Responsabilità Senza un'Assemblea dei Soci	Se la società è pubblica, la RCW permette solamente che sia intrapresa un'azione di responsabilità da parte degli soci senza che ci sia stata una vera e propria assemblea se la decisione è presa all'unanimità da tutti i soci aventi diritti al voto sull'operazione. Lo Statuto di Washington stabilisce che qualsiasi azione richiesta o che possa essere intrapresa ad un'assemblea di soci della Società può essere decisa senza un'assemblea se l'operazione è decisa da tutti i soci aventi diritto in relazione alla stessa.	La DGCL permette di intentare un'azione di responsabilità senza una precedente assemblea dei soci con il consenso scritto dei titolari del numero di azioni necessario ad autorizzare tale azione di responsabilità, salvo che l'atto costitutivo o lo statuto non stabilisca diversamente. Nel caso in cui tale azione di responsabilità sia decisa senza un'assemblea e senza che ci sia unanime consenso scritto dei soci, la DGCL richiede che sia prontamente notificata la decisione in merito a tale azione ai soci che non hanno acconsentito per iscritto.  Lo Statuto del Delaware e l'Atto Costitutivo del Delaware stabilisce che qualsiasi azione richiesta o che può essere intrapresa dall'assemblea di Newco può essere presa senza un'assemblea se l'azione è presa da tutti i soci aventi diritto di voto circa l'operazione.

### Le Conseguenze del Securities Act

Le azioni ordinarie di Newco da emettere in cambio di Azioni Ordinarie della Società non saranno registrate ai sensi del *Securities Act* del 1933, come successivamente modificato (il "Securities Act"). A tal proposito, Newco farà riferimento alla *Rule 145(a)(2)* del *Securities Act*, la quale stabilisce che una fusione che abbia come solo scopo un cambio nel domicilio della società non implica la vendita di titoli ai fini del *Securities Act*. Dopo la Fusione, Newco sarà una società pubblica, e invierà alla SEC e fornirà ai propri soci lo stesso tipo di informazione che abbiamo precedentemente inviato e fornito. I soci, le cui Azioni Ordinarie o Azioni Privilegiate possono essere scambiate senza vincoli prima della fusione per re-incorporazione, continueranno a detenere azioni liberamente scambiabili di Newco di categoria ordinaria o privilegiata. I soci che deterranno azioni vincolate di Newco saranno soggetti agli stessi vincoli sul trasferimento a cui le loro Azioni Ordinarie della Società sono attualmente soggette. In sintesi, Newco e i suoi soci saranno nelle stesse rispettive posizioni ai sensi delle leggi federali sui titoli azionari e obbligazionari dopo la Fusione, come la Società e i nostri soci prima della Fusione. Ai fini di valutare il rispetto del requisito del periodo di detenzione della Regola 144 ai sensi del *Securities Act*, si riterrà che i soci abbiano acquistato le proprie azioni di Newco ordinarie o privilegiate alla data in cui hanno acquisito tali azioni della Società.

### Conseguenze Materiali Circa L'Imposta Federale Sul Reddito a Seguito della Fusione Per Re-incorporazione

Il presente paragrafo individua le conseguenze materiali circa l'imposta federale sul reddito per i titolari americani (come definiti di seguito) derivanti dalla Fusione, ma non intende essere un'analisi completa di tutti i potenziali effetti fiscali. Gli effetti di altre leggi federali tributarie americane, come le leggi tributarie patrimoniali e sulle donazioni, e le leggi tributarie di qualsiasi stato rilevante, locale o non statunitense, non sono prese in considerazione. Il presente paragrafo è basato sul Codice, i Regolamenti del Tesoro americano promulgati, le decisioni giudiziali, e le decisioni pubblicate e pronunce amministrative dell'IRS, e in ciascun caso in vigore alla data odierna. Tali fonti legislative potrebbero cambiare o essere soggette a diverse interpretazioni. Qualsiasi modifica o nuova interpretazione che si discosti dalla presente può essere applicata retroattivamente e potrebbe incidere negativamente su un titolare statunitense delle nostre Azioni Ordinarie, azioni privilegiate, un titolare di diritti o di warrants. La

Società non intende richiedere una pronuncia da parte dell'IRS o un'opinione di un consulente in relazione le conseguenze materiali circa l'imposta federale sul reddito derivanti dalla Fusione.

Il presente paragrafo si limita a considerare i detentori americani titolari delle nostre Azioni Ordinarie, privilegiate o opzioni, di diritti o warrants, come "*capital asset*" secondo il significato della Sezione 1221 del Codice (generalmente, proprietà detenuta per investimento). Il presente paragrafo non descrive tutte le possibili conseguenze materiali relative all'imposta fiscale sul reddito che potrebbero insorgere in relazione a particolari circostanze di un titolare statunitense. Inoltre, non descrive tutte le possibili conseguenze rilevanti per i soggetti titolari americani soggetti a regole speciali incluse, senza limitazione:

- cittadini U.S. espatriati ed ex cittadini o residenti a lungo termine negli Stati Uniti;
- persone soggette alla tassa minima alternativa;
- soggetti che non sono titolari americani;
- titolari delle nostre Azioni Ordinarie, privilegiate o opzioni, di diritti e warrant come parte di un contratto di hedge, di straddle o altra strategia di riduzione di rischio o come parte di un'operazione di conversione o altro investimento integrato;
- banche, compagnie assicurative, e altre istituzioni finanziarie;
- agenti, dealers o traders di titoli;
- "società straniera controllate", "società di investimento estera statica", e società che accumulano guadagni per evitare le tasse federali americane sul reddito;
- Società di persone o altre entità o accordi trattati come partnership ai fini della tassazione federale americana sul reddito (e i relativi investitori);
- organizzazioni esentasse o governative;
- persone che detengono o ricevono le nostre azioni ordinarie, privilegiate o opzioni, diritti e warrant ai sensi dell'esercizio di qualsiasi stock option dei dipendenti o simili come controprestazione; e
- piani pensionistici *tax-qualified*.

Se un'entità considerata come partnership ai fini della tassazione federale sul reddito detiene nostre Azioni Ordinarie, privilegiate o opzioni, diritto e warrants, il trattamento fiscale di un partecipante alla partnership dipenderà dallo status di quest'ultimo, le attività della partnership e certe determinazioni rese al livello di partner. Specularmente, le partnership che detengono le nostre Azioni Ordinarie, privilegiate o opzioni, diritti e warrants e i partecipanti a tali partnership dovrebbero consultare i propri consulenti fiscali circa le conseguenze relative al gettito fiscale statunitense.

**IL PRESENTE PARAGRAFO È STATO INTRODOTTO ESCLUSIVAMENTE PER RAGIONI INFORMATIVE E NON PUÒ CONSIDERARSI UNA CONSULENZA FISCALE. LA INVITIAMO A CONSULTARE IL SUO CONSULENTE FISCALE IN RELAZIONE ALL'APPLICAZIONE DELLE LEGGI TRIBUTARIE FEDERALI AMERICANE SUL REDDITO RISPETTO A UNA SUA SITUAZIONE PARTICOLARE COSÌ COME IN RELAZIONE A QUALSIASI CONSEGUENZA TRIBUTARIA DERIVANTE DALLA FUSIONE AI SENSI DELLA LEGGE IMMOBILIARE FEDERALE STATUNITENSE O DELLE LEGGI PATRIMONIALI O SULLE DONAZIONI O AI SENSI DELLE LEGGI DI QUALSIASI STATO STATUNITENSE O GIURISDIZIONE FISCALE STRANIERA.**

Ai fini della presente discussione, un "titolare statunitense" è un titolare delle nostre Azioni Ordinarie, privilegiate o opzioni, di diritti e warrants che, ai sensi della legge tributaria federale statunitense sul reddito è (1) un individuo che è un cittadino o residente negli Stati Uniti, (2) una società creata o organizzata secondo le leggi degli Stati Uniti, qualsiasi stato degli stessi, o il Distretto di Columbia, (3) un patrimonio, il reddito del quale è soggetto alla legge tributaria federale statunitense a prescindere dalla propria origine, o (4) un trust che (A) è soggetto alla supervisione primaria di una corte statunitense o al controllo di uno o più "persone statunitensi" (entro il significato della Sezione 7701(a)(30) del Codice), o (B) ha un titolo valido e esistente per essere considerato una persona statunitense ai fini della legge tributaria federale statunitense.

La Società ritiene che la Fusione costituisca una "riorganizzazione" esente da tasse secondo il significato della Sezione 368(a)(1)(F) del Codice. Assumendo che la Fusione sarà considerata ai fini della legge tributaria fiscale federale statunitense come una riorganizzazione:

- i titolari di Azioni Ordinarie della Società, azioni privilegiate o opzioni, diritti o warrants non avranno alcun guadagno o perdita in conseguenza del perfezionamento della Fusione;
- la base fiscale complessiva delle azioni ordinarie di Newco, azioni privilegiate o opzioni, diritti o warrants ricevuti nella Fusione sarà uguale alla base fiscale complessiva delle Azioni Ordinarie della Società, azioni privilegiate o opzioni, diritti o warrants convertiti di conseguenza;
- il periodo di titolarità delle azioni ordinarie di Newco, azioni privilegiate o opzioni, diritti o warrants ricevuti nella Fusione includeranno il periodo di titolarità delle Azioni Ordinarie della Società, azioni privilegiate o opzioni, diritti o warrants convertiti di conseguenza; e
- né la Società né Newco avranno alcun guadagno o Perdita in conseguenza della Fusione.

Non sarà richiesta alcuna pronuncia all'IRS rispetto alle conseguenze della Fusione circa il gettito fiscale federale, e non può essere assicurato che le conseguenze circa l'imposta fiscale sul reddito descritte sopra non saranno contestate dall'IRS o, se contestate, saranno confermate da un tribunale. Perciò, i titolari statunitensi sono incoraggiati a consultare i propri consulenti fiscali circa le conseguenze fiscali della Fusione.

***Il Consiglio raccomanda all'unanimità che Lei voti IN FAVORE del trasferimento della Società dallo Stato di Washington allo Stato del Delaware.***

## **PROPOSTA 2:**

### **APPROVAZIONE DEL RINVIO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA, SE NECESSARIO O APPROPRIATO, PER SOLLECITARE ULTERIORI DELEGHE**

#### **Sommario**

Se vi fossero voti insufficienti nel momento in cui l'Assemblea Straordinaria deve deliberare circa la Proposta 1, il Consiglio potrà a sua discrezione, se lo ritenesse necessario o opportuno, chiedere il rinvio dell'Assemblea Straordinaria per sollecitare ulteriori deleghe. In tal caso, Le sarà richiesto di votare solo sulla Proposta 2 e non su altre proposte. Nella presente Proposta 2, chiediamo ai soci di autorizzare i titolari di qualsiasi delega sollecitata dal Consiglio di votare a favore del rinvio dell'Assemblea Straordinaria. L'approvazione del rinvio dell'Assemblea Straordinaria, se necessaria o opportuna, per sollecitare ulteriori deleghe, richiede il voto favorevole dei titolari della maggioranza delle nostre Azioni Ordinarie aventi diritto al voto per la presente Proposta 2 di persona, via telefono o per delega all'Assemblea Straordinaria. Se la presente Proposta 2 è approvata, il Consiglio può a sua discrezione, se necessario o appropriato, rinviare l'Assemblea Straordinaria e avere a disposizione più tempo per sollecitare ulteriori deleghe in favore della Proposta 1.

Se fosse necessario o opportuno rinviare l'Assemblea Straordinaria, nessun avviso del rinvio dell'assemblea andrebbe consegnato ai soci, salvo il relativo annuncio durante l'Assemblea Straordinaria in relazione al tempo o luogo in cui è rinviata l'Assemblea Straordinaria (e inclusa anche la pubblicazione di un avviso dell'assemblea rinviata in un quotidiano italiano), salvo il caso in cui il Consiglio fissi una nuova data di convocazione, adempimento necessario nel caso in cui l'Assemblea Straordinaria sia rinviata ad una data successiva oltre 120 giorni dopo la data fissata per il rinvio dell'assemblea. Se il Consiglio decide che è necessario o appropriato rinviare l'Assemblea Straordinaria e la data di convocazione dell'Assemblea Straordinaria è modificata perché (i) l'assemblea è rinviata ad una data successiva di oltre 120 giorni rispetto alla data fissata per il rinvio dell'assemblea e/o (ii) il Consiglio decide di cambiare la data di convocazione, sarà dato un avviso di rinvio dell'assemblea a tutti i soci ai sensi della legge americana e di quella italiana. All'assemblea rinviata, potremo discutere di qualsiasi materia che poteva essere discussa all'assemblea iniziale.

#### **Voti Necessari e Suggerimento del Consiglio**

L'approvazione del rinvio dell'Assemblea Straordinaria, se necessario od opportuno, per sollecitare ulteriori deleghe, richiede il voto favorevole dei titolari della maggioranza delle nostre Azioni Ordinarie che possano esprimere un voto sulla presente Proposta 2 in persona, per telefono o per mezzo di delega all'Assemblea Straordinaria. Le astensioni e qualsiasi agente non-votante non saranno computati nel quorum richiesto per approvare il rinvio dell'Assemblea Straordinaria, qualora necessario od opportuno, per sollecitare deleghe ulteriori. Se Lei non indica al Suo agente come esercitare il Suo diritto di voto per la presente Proposta 2, agli agenti sarà permesso di esercitare la propria autorità discrezionale nel voto di tale proposta.

***Il Consiglio raccomanda all'unanimità che Lei voti A FAVORE del rinvio dell'assemblea straordinaria, se necessario od opportuno, per provvedere alla sollecitazione di ulteriori deleghe.***

## ULTERIORI INFORMAZIONI

### Titolarietà (*Security ownership*) delle azioni in capo a Alcuni Titolari ed al Management

La tabella di seguito contiene alcune informazioni circa la titolarità delle nostre Azioni Ordinarie in capo a ciascun socio a noi noto che detiene più del 5% delle azioni esistenti delle nostre Azioni Ordinarie al 6 novembre 2017, salvo quanto previsto in nota alla tabella. La tabella contiene anche indicazioni al 6 novembre 2017 riguardo alla titolarità delle nostre azioni ordinarie e quelle di Aequus detenute da (i) ciascuno dei nostri amministratori, (ii) ciascun direttore esecutivo nominato e (iii) tutti gli amministratori e i manager come gruppo:

Nome ed Indirizzo del Beneficiario	CTI BioPharma Corp. Azioni Ordinarie			Aequus BioPharma, Inc. Azioni Ordinarie		
	Numero di Azioni dei Titolari (1)	Azioni soggette a obbligazioni convertibili(2)	Percentuale della partecipazione (1)	Numero di Azioni dei Titolari (1)	Azioni soggette a obbligazioni convertibili(2)	Percentuale della partecipazione (1)
<b>Soci al 5% o più:</b>						
BVF Partners L.P.(3)	8.979.690	383.333	20,90%	—	—	—
OrbiMed Private Investments VI, LP(4)	5.000.000	—	—	—	—	—
Stonepine Capital, L.P.(5)	2.307.446	—	5,37%	—	—	—
<b>Amministratori e manager nominati della Società: (6)</b>						
Adam R. Craig, M.D., Ph.D.**	200.000	200.000	*	—	—	—
Laurent Fischer, M.D. **	—	—	—	—	—	—
David H. Kirske	8.333	8.333	*	—	—	—
Richard L. Love**	144.030	70.312	*	—	—	—
Michael A. Metzger**	—	—	—	—	—	—
David Parkinson, M.D.**	—	—	—	—	—	—
Matthew D. Perry**	43.139	—	*	—	—	—
Bruce J. Seeley	96.000 (7)	65.000	*	—	—	—
Jack W. Singer, M.D.	224.415	125.010	*	1.150.000	150.000	4,90%
Frederick W. Telling, Ph.D.**	99.186	20.312	*	1.050.000	150.000	4,48%
Reed V. Tuckson, M.D.**	112.644	20.220	*	—	—	—
<b>Tutti gli amministratori e manager, come gruppo (11 persone)</b>	927.747 (8)	509.100	2,16%	2.200.000	300.000	9,38%

\* Meno dell' 1%.

\*\* Indica gli amministratori della Società o soggetti designati.

- (1) Generalmente la titolarità delle azioni include il potere di voto o di investimento rispetto a titoli, e la percentuale della partecipazione è calcolata sulla base di 42.970.377 delle nostre Azioni Ordinarie in circolazione al 6 Novembre 2017 e 23.450.000 azioni ordinarie di Aequus' al 6 Novembre 2017. Questa tabella si basa sulle informazioni fornite dai manager, dagli amministratori e dagli altri investitori incluse, rispetto alle nostre Azioni Ordinarie, le informazioni dalle Tabelle 13D, 13G e 13F ed i Form 3 e 4 depositati presso la SEC. Le azioni ordinarie soggette ad opzione, warrants o altri titoli convertibili in azioni ordinarie attualmente esercitabili o convertibili, o esercitabili o convertibili entro 60 giorni dal 6 novembre 2017 sono considerate esistenti ai fini del computo della percentuale della persona titolare dell'opzione, warrant, o titolo convertibile ma non sono considerate in circolazione ai fini del computo della percentuale della partecipazione di qualsiasi soggetto. Fatto salvo quanto indicato nelle note di questa tabella e ai sensi delle leggi applicabili per la proprietà, i soggetti menzionati nella tabella hanno un singolo voto e il potere d'investimento rispetto a tutte le azioni di cui sono titolari.

- (2) Le azioni soggette a titoli convertibili inclusi in questa Colonna riflettono qualsiasi opzione, warrant e azione privilegiata convertibile detenuti dal titolare esercitabili o convertibili entro sessanta giorni dopo il 6 novembre 2017. Queste azioni sono anche incluse nella colonna intitolata “Numero di Azioni dei Titolari”.
- (3) La titolarità è alla data del 6 novembre 2017 ed è basata su informazioni contenute nella Tabella 13D/A depositata presso la SEC il giorno 14 giugno 2017 da BVF Partners L.P. Dalla Tabella 13D/A si rileva che BVF Partners L.P., incluse alcune delle sue affiliate, è titolare di 8.596.357 Azioni Ordinarie, con voto condiviso e potere di disposizione su tutte le menzionate azioni. L’indirizzo di BVF Partners L.P. è 1 Sansome Street, 30esimo Piano, San Francisco, California 94104. Il numero di azioni soggette a conversione in titoli è basato su 575 Azioni Privilegiate di Serie N-3 detenute da BVF Partners L.P. e alcune delle sue affiliate, convertibili in un numero complessivo di 383.333 azioni di Azioni Ordinarie.
- (4) La titolarità è alla data del 6 novembre 2017 ed è basata su informazioni contenute nella Tabella 13G depositata presso la SEC il giorno 15 giugno 2017. Dalla Tabella 13G si rileva che OrbiMed Capital GP VI LLC (“GP VI”) è l’unico *general partner* di OrbiMed Private Investments VI, LP, che detiene 5.000.000 delle nostre Azioni Ordinarie. Dalla Tabella 13G si rileva anche che ciascuno di GP VI, OrbiMed Advisors LLC e Samuel D. Isalyhas hanno voto condiviso e potere di disposizione su 5.000.000 azioni della nostra categoria ordinaria. L’indirizzo di OrbiMed Private Investments VI, LP è 601 Lexington Avenue, 54esimo Floor, New York, NY 10022.
- (5) La titolarità è alla data del 6 novembre 2017 ed è basata su informazioni contenute nella Tabella 13G depositata presso la SEC il giorno 22 giugno 2017. Dalla Tabella 13G si rileva che Stonepine Capital Management, LLC, Stonepine Capital L.P., Jon M. Plexico, e Timothy P. Lynch sono beneficiari di 2.307.446 delle nostre Azioni Ordinarie, con un singolo potere di voto e potere di disposizione su tutte le menzionate azioni. L’indirizzo di Stonepine Capital è 919 NW Bond Street, Suite 204, Bend, OR 97703. Dalla Tabella 13G si rileva anche che Stonepine Capital, L.P. detiene le nostre Azioni Ordinarie a beneficio dei suoi investitori e ha il diritto a ricevere o il potere di orientare la ricezione dei dividendi dalle, o il ricavato dalla vendita delle, nostre Azioni Ordinarie.
- (6) L’indirizzo dei nostri amministratori attuali e manager elencati è 3101 Western Avenue, Suite 800, Seattle, Washington 98121, U.S.A..
- (7) Il numero di azioni possedute include 10.000 azioni detenute dal Sig. Seeley quali azioni vincolate non maturate.
- (8) Il numero di azioni possedute include 10.000 azioni di azioni vincolate non maturate per tutti gli amministratori e manager come gruppo.

### **Consegna dei Documenti ai Soci che hanno Indicato un Indirizzo**

Abbiamo adottato una procedura chiamata “householding,” che la SEC ha approvato. Secondo questa procedura, i soci registrati che hanno lo stesso indirizzo e cognome riceveranno solo una copia dei nostri materiali relativi alla delega a meno che non siano ricevute istruzioni contrarie da uno o più soci. Su richiesta orale o scritta, invieremo prontamente una copia separata dei materiali relativi alla delega a un socio a un indirizzo condiviso a cui è stata spedita solo una copia dei materiali relativi alla delega. Qualora Lei fosse un socio registrato a un indirizzo condiviso a cui abbiamo inviato una singola copia dei materiali relativi alla delega e desiderasse ricevere una copia separata dei materiali relativi alla delega per l’Assemblea Straordinaria o per le nostre assemblee future, o se è un socio con un indirizzo condiviso a cui abbiamo inviato più copie dei materiali di delega e desiderasse ricevere una sola copia in futuro, La preghiamo di inoltrare la sua richiesta all’Householding Department di Broadridge Financial Solutions, Inc. presso 51 Mercedes Way, Edgewood, New York 11717, U.S.A. o al numero 1-800-542-1061. Se è un socio titolare, La preghiamo di contattare direttamente la sua banca, agente, *trustee* o altro soggetto designato se ha domande, intende richiedere copie ulteriori dei materiali di delega, desidera ricevere più copie delle informazioni revocando il suo consenso all’*householding* o desidera richiedere copie singole dei materiali di delega in futuro.

### **Dove Trovare Ulteriori Informazioni**

Inviando report annuali, trimestrali e attuali, dichiarazioni di delega e altre informazioni alla SEC. Può leggere e estrarre copia di qualsiasi documento che depositiamo alla *Public Reference Room* della SEC presso 100 F Street, N.E., Washington, D.C. 20549, U.S.A. Può ottenere informazioni circa le attività dalla *Public Reference Room* chiamando la SEC al

numero 1-800-SEC-0330. Inoltre, il sito della SEC è disponibile al <http://www.sec.gov>, da cui le persone interessate possono accedere telematicamente ai nostri depositi SEC.

Qualsiasi soggetto, incluso qualsiasi titolare, cui questa Dichiarazione di Delega è inviata può richiedere copie dei report, delle dichiarazioni di delega o altre informazioni che ci riguardino (inclusi i documenti qui citati mediante riferimento) senza spese, con comunicazione scritta o telefonica indirizzata alla nostra Segreteria presso 3101 Western Avenue, Suite 800, Seattle, Washington 98121, U.S.A. Ci impegniamo a fornire le copie richieste tramite posta prioritaria o altro mezzo egualmente rapido entro un giorno lavorativo dalla ricezione di tale richiesta. Se vuole richiedere documenti, La preghiamo di farlo entro il 10 gennaio 2017 al fine di riceverli prima dell'Assemblea Straordinaria.

Su richiesta del Consiglio di Amministrazione

Adam R. Craig

Amministratore Delegato

Seattle, Washington  
2017

**APPENDICE A**

**ACCORDO E PROGETTO DI FUSIONE**

**APPENDICE B**

**ATTO COSTITUTIVO DELAWARE**

**APPENDICE C**  
**STATUTO DELAWARE**

**CTI BIOPHARMA CORP.**  
**3101 WESTERN AVENUE, SUITE 800**  
**SEATTLE, WA 98121**

**VOTO VIA INTERNET - [www.proxyvote.com](http://www.proxyvote.com)**

Utilizzi Internet per trasmettere le Sue istruzioni di voto e per la consegna elettronica di informazioni fino alle 23:59 *Eastern Time* il giorno prima dell'assemblea. Conservi a portata di mano il Suo modulo di delega quando accede al sito e segua le istruzioni per ottenere la Sua registrazione per creare un modulo di votazione elettronico.

**CONSEGNA ELETTRONICA DI FUTURI MATERIALI DI DELEGA**

Se desidera ridurre i costi sostenuti dalla nostra Società per l'invio dei materiali di delega, può acconsentire a ricevere tutte le future dichiarazioni di delega, moduli di delega e report annuali via e-mail o tramite Internet. Per richiedere la consegna elettronica, segua le istruzioni di cui sopra per votare via Internet e, quando richiesto, indichi che acconsente a rivedere o ad accedere ai materiali di delega in via telematica nei prossimi anni.

**VOTO PER TELEFONO-1-800-690-6903**

Utilizzi qualsiasi apparecchio telefonico per trasmettere le sue istruzioni di fino alle 23:59 *Eastern Time* il giorno prima della data dell'assemblea. Conservi a portata di

**VOTO A MEZZO**

**POSTA**

Compili, firmi e dati il suo modulo di delega e lo restituisca nella busta pre-affrancata che Le abbiamo fornito o la restituisca a Vote Processing, c/o Broadridge, 51 Mercedes Way, Edgewood, NY 11717.

PER VOTARE, RIEMPIERE LE CASELLE SOTTO CON INCHIOSTRO BLU O NERO:

M99711-P73126

CONSERVARE QUESTA PARTE PER SE'.  
 STACCARE E RESTITUIRE SOLO QUESTA PORTA

**IL PRESENTE MODULO DI DELEGA È VALIDO SOLO QUANDO FIRMATO E DATATO.**

**CTIBIOPHARMA CORP.**

**Il Consiglio di Amministrazione suggerisce di votare IN FAVORE delle seguenti proposte:**

- Approvare il trasferimento di CTI Biopharma Corp. dallo Stato di Washington allo Stato del Delaware mediante fusione con CTI Biopharma Corp. in una società interamente controllata di nuova costituzione.
- Approvare il rinvio dell'Assemblea Straordinaria, se necessario od opportuno, al fine di sollecitare ulteriori deleghe se non ci fossero voti sufficienti nel momento in cui l'Assemblea Straordinaria debba adottare la Proposta 1.

**In favore      Contro      Astenuto**

                                          

**In favore      Contro      Asteuto**

                                          

**NOTA:** A propria discrezione, i delegati sono autorizzati a votare su altre materie che potrebbero essere oggetto di discussione all'Assemblea Generale o qualsiasi successivo rinvio.

Per cambi d'indirizzo/commenti, annerisca questa casella (vedere il lato interno per le istruzioni)

Indicare se si ha intenzione di partecipare all'assemblea.

       
**Si              No**

Si prega di firmare indicando esattamente il Suo nome come appare (o i Vostri nomi appaiono) sul certificato azionario (o i certificati azionari). Quando le azioni sono detenute congiuntamente, ciascuna persona deve firmare. Quando firma un avvocato, esecutore, amministratore, *trustee* o custode, si prega di indicare per intero tale titolo. Una persona autorizzata dovrebbe firmare per conto di società, partnership e associazioni e fornire il suo titolo.

--	--

--	--

Firma [SI PREGA DI FIRMARE ENTRO LA CASELLA]

Data

Firma (Comproprietari)

Data

**Avviso Importante Riguardo la Disponibilità dei Materiali di Delega per l'Assemblea Straordinaria:**

L'avviso e la Dichiarazione di Delega sono disponibili sul sito [www.proxyvote.com](http://www.proxyvote.com).

M99712-P73126

**CTI BIOPHARMA CORP.**

**Assemblea Straordinaria dei Soci  
24 gennaio 2018 10:00 Pacific Time**

**La presente delega è stata sollecitata dal Consiglio di Amministrazione**

Il sottoscritto socio (i sottoscritti soci), con la presente revoca(no) qualsiasi delega precedentemente conferita, e incarica(no) Adam R. Craig, M.D., Ph.D., Laurent Fischer, M.D., Bruce J. Seeley, ciascuno disgiuntamente, come delegati, ciascuno con pieno potere di subdelega, a rappresentare e votare in nome e per conto del socio (dei soci) in relazione al numero di azioni ordinarie di CTI BioPharma Corp. per le quali il socio (i soci) avrebbe(ro) diritto di voto se fosse(ro) personalmente presente(i) all'Assemblea Straordinaria dei Soci il 24 gennaio 2018, o qualsiasi successivo rinvio.

La presente delega, quando debitamente sottoscritta e restituita, sarà esercitata secondo le indicazioni qui fornite dal socio (dai soci). **SE NON È DATA ALCUNA INDICAZIONE, QUESTA DELEGA SARÀ ESERCITATA "IN FAVORE" DELLE PROPOSTE 1 E 2.** In ogni caso, ciascuno dei delegati è autorizzato a votare ai sensi di questa delega a sua discrezione, su ogni altra questione o questioni che potrebbero essere oggetto di discussione in assemblea e qualsiasi successivo rinvio.

Modifiche dell'Indirizzo/Commenti: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

(Se ha notato qualsiasi Cambio nell'Indirizzo e/o ha dei commenti, si prega di indicarli nella casella corrispondente nel lato interno.)

**Firmare sul lato interno**

[MODULO DI DELEGA ITALIANO]

CTI BioPharma Corp.

Assemblea Straordinaria dei Soci

24 gennaio 2018

**La presente Delega è stata Sollecitata per Conto del Consiglio di Amministrazione**

Il socio (i soci) il cui nome (i cui nomi) appaia(no) sull'allegato (sugli allegati) certificato (o certificati) di partecipazione al Sistema Centrale di Deposito Italiano di Monte Titoli S.p.A., rilasciati da intermediari autorizzati ai sensi della Sezione 21 (e seguenti) del Regolamento Banca d'Italia e CONSOB emanato il 22 Febbraio 2008, con la presente nomina(no) Adam R. Craig, M.D., Ph.D., Laurent Fischer, M.D., Bruce J. Seeley,, ciascuno disgiuntamente, come delegati, ciascuno con pieno potere di subdelega, a rappresentare e votare in nome e per conto del socio (dei soci) il numero di Azioni Ordinarie di CTI BioPharma Corp. per le quali il socio (i soci) avrebbe(ro) diritto di voto se fosse(ro) personalmente presente(i) all'Assemblea Straordinaria dei Soci il 24 gennaio 2018, o qualsiasi successivo rinvio.

Questa delega, se debitamente sottoscritta e presentata insieme al certificato rilasciato dagli intermediari autorizzati ai sensi della Sezione 21 (e seguenti) Regolamento Banca d'Italia e CONSOB emanato il 22 Febbraio 2008, sarà esercitata nella maniera qui indicata dal socio (dai soci). **SE NON È DATA ALCUNA INDICAZIONE, LA DELEGA SARÀ ESERCITATA "IN FAVORE" DELLE PROPOSTE 1 E 2** e, a discrezione del delegato, su qualsiasi altra questione o questioni che potrebbero opportunamente essere discusse prima dell'assemblea e in occasione di qualsiasi successivo rinvio della stessa.

Il socio (i soci) indica(no) che la delega debba essere esercitata come segue:

**QUESTO MODULO DI DELEGA È VALIDO SOLO QUANDO FIRMATO E DATATO**

**Il Consiglio di Amministrazione suggerisce che Lei voti IN FAVORE delle seguenti:**

- |     |   |                                       |                                       |                                      |
|-----|---|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| (1) | Approvare il trasferimento di CTI Biopharma Corp. dallo Stato di Washington allo Stato del Delaware mediante fusione con CTI Biopharma Corp. in una società interamente controllata di nuova costituzione.                  | IN FAVORE<br><input type="checkbox"/> | CONTRARIO<br><input type="checkbox"/> | ASTENUTO<br><input type="checkbox"/> |
| (3) | Approvare il rinvio dell'Assemblea Straordinaria, se necessario od opportuno, per sollecitare ulteriori deleghe se ci fossero voti insufficienti nel momento in cui l'Assemblea Straordinaria debba adottare la Proposta 1. | IN FAVORE<br><input type="checkbox"/> | CONTRARIO<br><input type="checkbox"/> | ASTENUTO<br><input type="checkbox"/> |

## ISTRUZIONI DI VOTO

- (a) Firmare e datare questa scheda nello spazio indicato di seguito.
- (b) Consegnare ENTRAMBI il presente modulo di delega E ed il certificato rilasciato dagli intermediari autorizzati ai sensi della Sezione 21 (e seguenti) Regolamento Banca d'Italia e CONSOB emanato il 22 Febbraio 2008 (o una copia completa) al seguente indirizzo via posta o fax:

**CTI BioPharma Corp.**  
**Attn: Corporate Secretary**  
**3101 Western Ave., Suite 800**  
**Seattle, WA 98121**  
**FAX: +1 (206) 284-6206**

- (c) DEVE accludere il certificato rilasciato agli intermediari autorizzati ai sensi della Sezione 21 (e seguenti) Regolamento Banca d'Italia e CONSOB emanato il 22 Febbraio 2008 (o una copia completa) insieme al presente modulo di delega per far sì che il Suo voto sia conteggiato.
- (d) **Scadenza:** Il Suo modulo di delega deve essere ricevuto all'indirizzo su indicato (per posta o via fax) prima del rinvio dell'Assemblea Straordinaria che si terrà il 24 gennaio 2018. Se invia per posta il Suo voto successivamente al 17 gennaio 2018, Le consigliamo di inoltrare i fogli via fax al numero di cui sopra. Tutte le altre deleghe conferite fino a questo momento dal sottoscritto per esercitare il voto delle azioni CTI BioPharma Corp., rispetto a cui il sottoscritto avrebbe diritto di voto se personalmente presente all'Assemblea Straordinaria o qualsiasi successivo rinvio, sono con la presente espressamente revocate. Firmare esattamente come il Suo nome (i Vostri nomi) appare (appaiono) sul certificato azionario rilasciato (i certificati rilasciati) dagli intermediari autorizzati ai sensi della Sezione 21 (e seguenti) Regolamento Banca d'Italia e CONSOB emanato il 22 Febbraio 2008. Quando le azioni sono in comproprietà, ciascuna persona deve firmare. Quando firma un avvocato, esecutore, amministratore, *trustee* o custode, si prega di indicare per l'intero tale titolo. Una persona autorizzata dovrebbe firmare per conto di società, partnership e associazioni e fornire il suo titolo.
- FIRMA (FIRMARE NEL LA CASELLA) \_\_\_\_\_ DATA \_\_\_\_\_
- FIRMA (COMPROPRIETARI) \_\_\_\_\_ DATA \_\_\_\_\_