

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0696-167-2015	Data/Ora Ricezione 10 Dicembre 2015 01:21:15	MTA
---	--	-----

Societa' : CTI BIOPHARMA

Identificativo : 66755

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : CELLN02 - Bell

Tipologia : IRAG 10

Data/Ora Ricezione : 10 Dicembre 2015 01:21:15

Data/Ora Inizio : 10 Dicembre 2015 01:36:16

Diffusione presunta

Oggetto : CTI BIOPHARMA DEPOSITA UN FORM 8-K

Testo del comunicato

Vedi allegato.



CTI BIOPHARMA DEPOSITA UN FORM 8-K

SEATTLE, Wash., 9 Dicembre 2015—CTI BioPharma Corp. (“CTI BioPharma”) (MTA: CTIC) oggi ha annunciato di aver depositato un Form 8-K presso la U.S. Securities and Exchange Commission (“SEC”). Un riassunto delle informazioni contenute nel Form 8-K è il seguente:

In data 9 dicembre 2015, la Società ha stipulato una lettera di impegno (“Lettera di Impegno”) con BVF Partners L.P. (“BVF Partners”), attuale azionista della Società, ai sensi della quale la Società concede a BVF Partners un diritto *una-tantum* a nominare non più di due persone quali membri del Consiglio di Amministrazione della Società (il “CdA”), subordinatamente all’approvazione da parte del CdA stesso, che non potrà essere immotivatamente negata e sarà considerata automaticamente concessa riguardo ai due soggetti specificati nella richiamata Lettera di Impegno. Uno di detti candidati (il “Candidato indipendente”) deve (i) qualificarsi come amministratore “indipendente”, come tale termine viene definito ai sensi delle norme e regolamenti applicabili della SEC e del NASDAQ Stock Market LLC (“NASDAQ”) e (ii) non deve essere ritenuto “affiliato” di BVF Partners, come tale termine viene definito nella Regola 12b-2 della Legge che disciplina la Borsa Valori nota come Securities Exchange Act 1934, e successive modifiche (lo “Exchange Act”). La Società ha accettato, per il periodo qui di seguito descritto e subordinatamente a una limitata eccezione, di inserire gli amministratori nominati nella lista di candidati per l’elezione nel CdA in ogni assemblea annuale o straordinaria in cui devono essere eletti gli amministratori, di raccomandare agli azionisti di votare in favore dell’elezione di detti candidati e di sostenere l’elezione di tali candidati in misura analoga a quella con cui la Società sostiene i propri candidati. Questo obbligo verrà meno in relazione a: (x) il Candidato indipendente, il quale dovrà prontamente rassegnare le proprie dimissioni al CdA, ove richiesto, nel momento in cui BVF Partners e le sue affiliate cessino di essere i titolari effettivi di non meno dell’11% delle Azioni Ordinarie emesse in circolazione o dei diritti di voto della Società (stabilito su “as-converted basis” che dia attuazione alla conversione di tutte le azioni privilegiate in circolazione) e (y) sia il Candidato indipendente sia l’altro soggetto nominato da BVF Partners dovranno prontamente rassegnare le proprie dimissioni dal CdA al verificarsi del precedente tra (a) il momento in cui BVF Partners e le sue affiliate cessano di essere titolari effettivi di almeno il 5% delle Azioni Ordinarie della Società emesse in circolazione (Azioni Ordinarie) o dei diritti di voto della Società (stabilito su “as-converted basis” che dia attuazione alla conversione di tutte le azioni privilegiate in circolazione), (b) il momento in cui BVF Partners e le sue affiliate cessano di essere titolari effettivi di almeno il 50% delle Azioni Ordinarie di cui BVF Partners e le sue affiliate sono titolari effettivi immediatamente dopo la conclusione dell’offerta della società di 55.000 Azioni Privilegiate della Serie N-2 senza valore nominale (as-converted basis), (c) laddove il permanere di tale diritto alla nomina comporterebbe una violazione delle norme di quotazione del NASDAQ (d) il momento in cui BVF Partners informa per iscritto la Società che intende recedere dal diritto di nomina che precede, o (e) una violazione della Lettera di Impegno di BVF Partner o delle sue affiliate.

Ai sensi della Lettera di Impegno, BVF Partners accetta, fatte salve talune eccezioni, dalla data della Lettera di Impegno fino alla data in cui il Candidato BVF avrà effettuato la comunicazione al Consiglio e la Lettera di Impegno sarà terminata, che essa stessa e le sue affiliate (a) non avvieranno né sosterranno alcuna operazione proposta (indipendentemente dal fatto che riguardi fusioni, azioni, acquisti, offerte pubbliche di acquisto, asset o altro) che comporti l’acquisizione del debito della Società, in misura superiore al 50% delle azioni ordinarie della Società o sostanzialmente di tutti gli asset della Società (“Operazione di Acquisizione”), (b) non cercheranno né si proporranno di influenzare, consigliare, modificare o controllare la gestione del Consiglio di Amministrazione della Società, degli organi di governo, le politiche o gli affari, anche attraverso una sollecitazione di deleghe, (c)

non avvieranno né sosterranno proposte attraverso una pubblica comunicazione volte a realizzare una Operazione di Acquisizione o altre operazioni, (d) non cercheranno pubblicamente di scegliere o collocare un amministratore nel Consiglio, né cercheranno pubblicamente di rimuovere un amministratore della Società o convocheranno o cercheranno di far convocare una riunione della Società, (e) non stipuleranno eventuali accordi o intese con, o prestare consulenza o assistenza a terzi riguardo a quanto sopra, anche attraverso la costituzione di un gruppo ai sensi della Sezione 13 (d), (3) dello Exchange Act, (f) non consiglieranno, assisteranno, incoraggeranno o scientemente finanzieranno qualsiasi persona in relazione a quanto precede, (g) non divulgheranno pubblicamente alcun piano, intenzione o proposta di fare quanto precede, o (h) non renderanno alcuna comunicazione pubblica o intraprenderanno alcuna azione che potrebbe obbligare la Società a divulgare quanto sopra.

Inoltre, la Lettera di Impegno prevede che, laddove ritenuto successivamente necessario limitare la titolarità effettiva di Azioni Ordinarie da parte di BVF Partner e delle sue affiliate alla soglia del 9,99%, la Società, subordinatamente all'approvazione del CdA o di un suo comitato, scambierà Azioni Ordinarie sottostanti le Azioni Privilegiate convertibili Serie N-2 acquistate da BVF Partners nell'ambito dell'Offerta, in azioni privilegiate convertibili senza diritto di voto i cui termini saranno sostanzialmente simili a quelli dell'Azione Privilegiata convertibile Serie N-2 emesse nell'Offerta, ivi compreso un limite alla conversione inizialmente fissato al 9,99% delle Azioni Ordinarie, senza tuttavia le clausole di conversione automatica. Tale diritto cesserà qualora in qualunque momento la titolarità effettiva di BVF Partners scenda al di sotto del 5% della Società. La Società prenderà iniziative commercialmente ragionevoli al fine di collaborare alla messa in atto di tale scambio, a condizione che ciò non abbia un impatto negativo sulla capacità della Società di effettuare un raggruppamento delle azioni senza la necessità di ottenere l'approvazione degli azionisti.

Per maggiori informazioni si prega di consultare il verbale aggiornato su modello 8-K depositato presso la SEC e consultabile sul sito web della SEC www.sec.gov e sul sito web di CTI BioPharma www.ctibiopharma.com

Dichiarazioni Previsionali

Il presente comunicato contiene delle dichiarazioni previsionali secondo quanto disposto dal Safe Harbor Provisions del Private Securities Litigation Reform Act del 1995. Tali dichiarazioni sono soggette a fattori di rischio ed incertezza che potrebbero materialmente e/o negativamente influenzare i futuri risultati effettivi e il prezzo di mercato dei titoli CTI BioPharma. Le dichiarazioni previsionali comprendono, a titolo esemplificativo e non esaustivo, affermazioni riguardanti lo sviluppo di CTI BioPharma. Si avvertono gli investitori di non agire esclusivamente in virtù di tali previsioni, le quali sono valide solo per la data in cui sono state pubblicate entro il presente comunicato, e si basano sull'assunzione di molti ed importanti fattori e informazioni in nostro possesso. I rischi che contribuiscono all'incertezza intrinseca delle dichiarazioni comprendono, fra gli altri, i rischi generali associati all'industria biofarmaceutica in generale, a CTI BioPharma e al suo portafoglio di prodotti candidati e non, così come altri rischi elencati o specificati di volta in volta nei verbali aggiornati di CTI BioPharma e depositati presso la SEC sui modelli 10-K, 10-Q e 8-K. CTI BioPharma si assume l'obbligo di aggiornare le sue dichiarazioni previsionali, fatte salve le disposizioni di legge.

Fonte: CTI BioPharma Corp.

Contatti:

Monique Greer
+1 206-272-4343
mgreer@ctibiopharma.com

Ed Bell

+1 206-272-4345
ebell@ctibiopharma.com



CTI BIOPHARMA FILES FORM 8-K

SEATTLE, Wash., December 9, 2015—CTI BioPharma Corp. (“CTI BioPharma”) (MTA: CTIC) today announced it has filed a Form 8-K with the U.S. Securities and Exchange Commission (“SEC”). Information in the Form 8-K is as follows:

On December 9, 2015, the Company entered into a letter agreement (“Letter Agreement”) with BVF Partners L.P. (“BVF Partners”), an existing shareholder of the Company, pursuant to which the Company granted BVF Partners a one-time right to nominate not more than two individuals to serve as members of the Company’s Board of Directors (the “Board”), subject to the Board’s consent, which is not to be unreasonably withheld and which consent shall be deemed automatically given with respect to two individuals specified in such Letter Agreement. One of such nominees (the “Independent Nominee”) must (i) qualify as an “independent” director as defined under the applicable rules and regulations of the SEC and The NASDAQ Stock Market LLC (“NASDAQ”) and (ii) must not be considered an “affiliate” of BVF Partners as such term is defined by Rule 12b-2 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended (the “Exchange Act”). The Company has agreed, for the period hereinafter described and subject to a limited exception, to include the nominated directors in the slate of nominees for election to the Board at each annual or special meeting at which directors are to be elected, recommend that shareholders vote in favor of the election of such nominees and support such nominees for election in a manner no less favorable than how the Company supports its own nominees. This obligation will terminate with respect to: (x) the Independent Nominee, and such Independent Nominee must tender his or her resignation to the Board, if requested, promptly upon BVF Partners and its affiliates ceasing to beneficially own at least 11% of the issued and outstanding Common Stock or voting power of the Company (determined on an as-converted basis that gives effect to the conversion of all outstanding preferred stock), and (y) each of the Independent Nominee and the other individual nominated by BVF Partners shall tender his or their resignation to the Board, promptly upon the earlier to occur of (a) BVF Partners and its affiliates ceasing to beneficially own at least 5% of the issued and outstanding common stock of the Company (“Common Stock”) or voting power of the Company (determined on an as-converted basis that gives effect to the conversion of all outstanding preferred stock), (b) BVF Partners and its affiliates ceasing to beneficially own at least 50% of the shares of the Common Stock beneficially owned by BVF Partners and its affiliates immediately after consummation of the offering by the Company of 55,000 shares of the Company’s Series N-2 Preferred Stock, no par value per share (“Offering”) (on an as-converted basis), (c) the continuation of such nomination right would cause any violation of the applicable listing rules of NASDAQ, (d) such time as BVF Partners informs the Company in writing that wishes to terminate the foregoing nomination right, or (e) any breach of the Letter Agreement by BVF Partners or its affiliates.

Pursuant to the Letter Agreement, BVF Partners has agreed, subject to certain exceptions, from the date of the Letter Agreement until the BVF Nominee is serving on the Board and the Letter Agreement is terminated, that BVF Partners and its affiliates will not (a) initiate or support any proposed transaction (whether merger, stock, purchase, tender offer, asset or otherwise) involving the acquisition of debt of the Company, greater than 50% of the Company’s voting securities or substantially all of the Company’s assets (an “Acquisition Transaction”), (b) seek or propose to influence, advise, change or control the Company’s management, Board, governing instruments, policies or affairs, including by means of a proxy solicitation, (c) initiate or support any proposal through a public communication for any Acquisition Transaction or certain other transactions, (d) publicly seek election of or publicly seek to place a director on the Board, publicly seek the removal of any director of the Company or call or seek to have called a meeting of the Company, (e) enter into any arrangements or

understanding with, or advise or assist any third party with respect to, the foregoing, including through the formation of a group within the meaning of Section 13(d)(3) of the Exchange Act, (f) advise, assist, encourage or knowingly finance any person in connection with the foregoing, (g) publicly disclose any plan, intention or proposal to do any of the foregoing, or (h) make any public disclosure or take any action that could require the Company to make any disclosure with respect to the foregoing.

In addition, the Letter Agreement provides that, if subsequently deemed necessary to limit the beneficial ownership of Common Stock of BVF Partners and its affiliates to 9.99%, the Company, subject to any Board or Board committee approvals, will exchange shares of Common Stock underlying the convertible Series N-2 Preferred Stock purchased by BVF Partners in the Offering into shares of a convertible non-voting preferred stock with substantially similar terms as the convertible Series N-2 Preferred Stock issued in the Offering, including a conversion “blocker” initially set at 9.99% of the Common stock, but without the automatic conversion provisions. Such right would terminate if at any time BVF Partners’ beneficial ownership falls below 5% of the Company. The Company will take commercially reasonable efforts to cooperate to effectuate such exchange, provided that it does not adversely affect the Company’s ability to effect a reverse stock split without the necessity for shareholder approval.

For more detailed information, please refer to the Current Report on Form 8-K that has been filed with the SEC and is available on the SEC website at www.sec.gov, as well as CTI BioPharma’s website at www.ctibiopharma.com.

Forward Looking Statements

This press release includes forward-looking statements within the meaning of the Safe Harbor provisions of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Such statements are subject to a number of risks and uncertainties, the outcome of which could materially and/or adversely affect actual future results and the trading price of CTI BioPharma’s securities. Such statements include, but are not limited to, statements regarding the development of CTI BioPharma. Investors are cautioned not to place undue reliance on these forward-looking statements, which speak only as of the date of this release and are based on assumptions about many important factors and information currently available to us. Risks that contribute to the uncertain nature of the forward-looking statements include, among others, risks associated with the biopharmaceutical industry in general and with CTI BioPharma and its product and product candidate portfolio in particular, as well as other risks listed or described from time to time in CTI BioPharma’s most recent filings with the SEC on Forms 10-K, 10-Q and 8-K. Except as required by law, CTI BioPharma undertakes to update its forward-looking statements.

Source: CTI BioPharma Corp.

Contacts:

Monique Greer
+1 206-272-4343
mgreer@ctibiopharma.com

Ed Bell
+1 206-272-4345
ebell@ctibiopharma.com

Fine Comunicato n.0696-167

Numero di Pagine: 6