



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0696-32-2017	Data/Ora Ricezione 09 Giugno 2017 22:28:50	MTA
--	--	-----

Societa' : CTI BIOPHARMA

Identificativo : 90643

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : CELLN02 - Bell

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 09 Giugno 2017 22:28:50

Data/Ora Inizio : 09 Giugno 2017 22:28:51

Diffusione presunta

Oggetto : CTI BIOPHARMA ANNUNCIA LA
CHIUSURA DELL'OFFERTA PUBBLICA
SOTTOSCRITTA DI AZIONI
PRIVILEGIATE CONVERTIBILI

Testo del comunicato

Vedi allegato.



CTI BIOPHARMA ANNUNCIA LA CHIUSURA DELL'OFFERTA PUBBLICA SOTTOSCRITTA DI AZIONI PRIVILEGIATE CONVERTIBILI

SEATTLE, 9 giugno, 2017 -- CTI BioPharma Corp. ("CTI") (NASDAQ e MTA: CTIC) ha reso noto oggi la chiusura dell'offerta sottoscritta al pubblico, precedentemente annunciata, di 22.500 Azioni Privilegiate della Serie N-3 (l' "Offerta") pari ad un ammontare lordo di circa 45 milioni di dollari US. Ciascuna Azione Privilegiata della Serie N-3, in qualunque momento, fatte salve alcune limitazioni, a discrezione del titolare, è convertibile nel numero di nostre azioni ordinarie determinato dividendo l'ammontare dichiarato delle Azioni Privilegiate della Serie N-3 di 2.000 dollari US per azione, per il prezzo di conversione di 3,00 dollari US. Le Azioni Privilegiate della Serie N-3 verranno convertite automaticamente in azioni ordinarie al verificarsi di talune circostanze. I proventi ricavati dall'Offerta, al netto degli sconti, delle commissioni e della stima di altre spese, ammontano a circa 42,8 milioni di dollari US.

CTI intende utilizzare le risorse nette ricavate dall'Offerta per condurre lo studio clinico PAC203, per presentare una nuova domanda di autorizzazione all'immissione in commercio alla European Medicines Agency per pacritinib, per condurre ulteriori ricerche in merito al possibile utilizzo di pacritinib in ambiti diversi da quello della mielofibrosi, e completare lo studio clinico PIX306; oltre che per altri obiettivi societari, tra cui il finanziamento dell'attività di ricerca e sviluppo, la conduzione di studi preclinici e clinici, l'acquisizione o l'ottenimento in licenza di nuovi potenziali candidati per la *pipeline*, la preparazione e implementazione di possibili nuove richieste di autorizzazione riguardanti nuovi farmaci e, in generale, il finanziamento del capitale circolante.

Jefferies LLC è stato l'unico *book-running manager* del collocamento dell'Offerta. BTIG, LLC è stato *lead-manager* dell'Offerta.

I titoli di cui sopra sono offerti da CTI ai sensi dello "*shelf registration statement*" precedentemente depositato presso la *Securities and Exchange Commission* (SEC), che la stessa ha dichiarato effettivo l'8 dicembre 2014. Il supplemento finale del prospetto ("*final prospectus supplement*") relativo all'Offerta sarà depositato presso la SEC e sarà disponibile sul sito web della stessa all'indirizzo <http://www.sec.gov>. Copie del supplemento finale del prospetto e del prospetto relativo all'Offerta, non appena disponibili, potranno essere richieste a Jefferies LLC, scrivendo a: Equity Syndicate Prospectus Department, 520 Madison Avenue, 2nd floor, New York, NY 10022, oppure inviando un'email all'indirizzo Prospectus_Department@Jefferies.com, o telefonando al numero 877-821-7388.

Questo comunicato non costituisce un'offerta di vendita, né una sollecitazione all'acquisto di titoli. Nessuna vendita dei suddetti titoli verrà eseguita in alcuno Stato o in altra giurisdizione in cui tale offerta, sollecitazione o vendita sia illecita prima della registrazione o qualifica ai sensi

delle leggi sulle attività di Borsa vigenti in tale Stato o in altra giurisdizione. Le Azioni Privilegiate della Serie N-3 (e le azioni ordinarie in cui ogni Azione Privilegiata della Serie N-3 potrà essere convertita) non saranno offerte, vendute o distribuite direttamente o indirettamente in Italia nell'ambito di offerte al pubblico di prodotti finanziari, come definite ai sensi dell'art. 1, comma 1, lettera t) del D. Lgs. N.58 del 24 febbraio 1998, successivamente modificato e integrato (il "Testo Unico della Finanza" - TUF), salvo che sia applicabile, ai sensi dell'art. 100 del TUF e dell'art. 34-ter del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, una deroga espressa dall'obbligo di osservare le restrizioni sulle offerte al pubblico.

Informazioni su CTI BioPharma Corp.

CTI BioPharma Corp. è una società biofarmaceutica impegnata nell'acquisizione, nello sviluppo e nella commercializzazione di nuove terapie specificamente destinate alla cura di una gamma di tumori del sangue, in grado di offrire un beneficio unico a pazienti e operatori sanitari. La Società ha una *pipeline* di prodotti in avanzata fase di sviluppo tra cui pacritinib per il trattamento di pazienti malati di mielofibrosi. CTI BioPharma ha sede a Seattle (Washington)..

Dichiarazioni previsionali

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali espresse secondo quanto disposto dal Private Securities Litigation Reform Act del 1995. Tali dichiarazioni comportano una serie di rischi e incertezze, il cui esito potrebbe materialmente e/o negativamente influenzare i risultati futuri ed il prezzo di negoziazione dei titoli di CTI. Tali dichiarazioni includono, tra le altre, quelle concernenti le aspettative di CTI in merito al completamento, alla tempistica e al volume dell'Offerta proposta, e all'utilizzo dell'ammontare dei proventi netti derivanti dall'Offerta. Le dichiarazioni sono basate su assunti relativi a diversi importanti fattori e informazioni attualmente disponibili che sono stati comunque integralmente e attentamente valutati alla luce dei fatti, circostanze, raccomandazioni e analisi. I rischi che contribuiscono a rendere incerte le dichiarazioni previsionali includono, tra gli altri, quelli associati alle condizioni di mercato e alla soddisfazione dei richiedenti rispetto alle condizioni di chiusura dell'Offerta proposta, l'industria biofarmaceutica in generale e rischi più specificatamente legati a CTI e ai suoi prodotti, candidati e non, tra i quali: che CTI non sia in grado di predire o garantire l'esito degli studi clinici e preclinici, il rischio che pacritinib possa non risultare sicuro ed efficace rispetto agli standard determinati dalla Food and Drug Administration (FDA) e/o dall'Agenzia Europea per i Medicinali (EMA), il rischio che si renda necessario effettuare cambiamenti al protocollo di ricerca, al design o al campione del farmaco così da affrontare eventuali questioni relative alla salute dei pazienti, all'efficacia del farmaco o qualsiasi altra questione che possa essere sollevata dalla FDA o altrimenti, il rischio che i risultati dei test clinici analizzati ad oggi possano divergere dai risultati futuri ovvero che si giunga a conclusioni o considerazioni divergenti una volta che i dati attualmente disponibili siano ulteriormente analizzati, che CTI non ottenga risoluzioni favorevoli da parte di altre autorità governative, in materia di regolamentazioni, brevetti e procedure amministrative; che CTI possa subire dei ritardi nell'avvio degli studi clinici e preclinici. Rischi legati ai costi di sviluppo di pacritinib e altri prodotti candidati di CTI; e altri rischi tra i quali, senza limitazioni, quelli legati allo scenario competitivo, agli sviluppi tecnologici, che CTI non sia in grado di sostenere il controllo dei costi correnti o di ridurre ulteriormente le spese operative; il rischio che CTI non riesca a raggiungere gli obiettivi e i traguardi già annunciati, nonché le milestone e gli obiettivi previsti

da contratto nei modi o nei tempi previsti; che il burn rate operativo netto di CTI cresca, e che CTI continui ad avere bisogno di raccogliere finanziamenti per sostenere le proprie spese operative, ma non sia in grado di raccogliere sufficienti risorse per finanziare l'attività caratteristica. Così come gli altri rischi elencati o descritti di volta in volta nei più recenti depositi della Società presso la SEC su Form 10-K, 10-Q e 8-K. Fatta eccezione per quanto previsto dalla legge, la Società non intende aggiornare quanto riportato nel presente comunicato stampa a seguito di ulteriori sviluppi.

###

Contatti:

Contacts:

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



CTI BIOPHARMA ANNOUNCES CLOSING OF UNDERWRITTEN PUBLIC OFFERING OF CONVERTIBLE PREFERRED STOCK

SEATTLE, Wash., June 9, 2017 -- CTI BioPharma Corp. ("CTI") (NASDAQ and MTA: CTIC) today announced the closing of its previously announced underwritten public offering of 22,500 shares of Series N-3 Preferred Stock (the "Offering") for gross proceeds of approximately \$45 million. Each share of Series N-3 Preferred Stock is convertible at the option of the holder, at any time subject to certain limitations, into the number of shares of our common stock determined by dividing the aggregate stated value of the Series N-3 Preferred Stock of \$2,000 per share by the initial conversion price of \$3.00. The shares of Series N-3 Preferred Stock will automatically convert into shares of common stock in certain circumstances. The net proceeds from the Offering, after deducting underwriting discounts, commissions and other estimated offering expenses, are expected to be approximately \$42.8 million.

CTI plans to use the net proceeds from this Offering to conduct the PAC203 clinical trial, submit a new Marketing Authorization Application for pacritinib to the European Medicines Agency, conduct additional research concerning the possible application of pacritinib in indications outside of myelofibrosis, and complete the PIX306 clinical trial, as well as for general corporate purposes, which may include funding research and development, conducting preclinical and clinical trials, acquiring or in-licensing potential new pipeline candidates, preparing and filing possible new drug applications and general working capital.

Jefferies LLC acted as sole book-running manager for the Offering. BTIG, LLC acted as lead manager for the Offering.

The securities described above are being offered by CTI pursuant to a shelf registration statement previously filed with the U.S. Securities and Exchange Commission (the "SEC"), which the SEC declared effective on December 8, 2014. The final prospectus supplement related to the Offering will be filed with the SEC and will be available on the SEC's website located at <http://www.sec.gov>. Copies of the final prospectus supplement and the accompanying prospectus relating to the Offering, when available, may be obtained from Jefferies LLC, Attention: Equity Syndicate Prospectus Department, 520 Madison Avenue, 2nd floor, New York, NY 10022 or by telephone at 877-821-7388 or by email at Prospectus_Department@Jefferies.com.

This press release shall not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy these securities, nor shall there be any sale of these securities in any state or other jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to the registration or qualification under the securities laws of any such state or other jurisdiction. The shares of Series N-3 Preferred Stock (and the shares of common stock into which each share of Series N-3 Preferred Stock will be convertible) will not be offered, sold or distributed, directly or indirectly, in Italy in an offer to the public of financial products under the meaning of Article 1, paragraph 1, letter t) of Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998, as amended (the "Financial Services Act"), unless an express exemption from compliance with the restrictions on offers to

the public, including, without limitation, as provided under Article 100 of the Financial Services Act and Article 34-ter of CONSOB Regulation No. 11971 of May 14, 1999, as amended, applies.

About CTI BioPharma Corp.

CTI BioPharma Corp. is a biopharmaceutical company focused on the acquisition, development and commercialization of novel targeted therapies covering a spectrum of blood-related cancers that offer a unique benefit to patients and healthcare providers. CTI B has a late-stage development pipeline, including pacritinib for the treatment of patients with myelofibrosis. CTI BioPharma is headquartered in Seattle, Washington.

Forward-Looking Statements

This press release includes forward-looking statements within the meaning 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's securities. Such statements include, but are not limited to, statements regarding CTI's expectations with respect to the completion and timing of its proposed Offering and use of the net proceeds from the Offering. The statements are based on assumptions about many important factors and information currently available to us to the extent we have thus far had an opportunity to fully and carefully evaluate such information in light of all surrounding facts, circumstances, recommendations and analyses. Risks that contribute to the uncertain nature of the forward-looking statements include, among others, risks associated with market conditions and the satisfaction of customary closing conditions related to the proposed Offering, the biopharmaceutical industry in general and with CTI and its product and product candidate portfolio in particular including, among others, risks associated with the following: that CTI cannot predict or guarantee the outcome of preclinical and clinical studies, the potential failure of pacritinib to prove safe and effective as determined by the FDA and/or the European Medicines Agency, changes to study protocol or design or sample size to address any patient safety, efficacy or other issues raised by the FDA or otherwise, that clinical trial results observed to date may differ from future results or that different conclusions or considerations may qualify such results once existing data has been more fully evaluated, that CTI may not obtain favorable determinations by other regulatory, patent and administrative governmental authorities, that CTI may experience delays in the commencement of preclinical and clinical studies, that the costs of developing pacritinib and CTI's other product candidates may rise, other risks, including, without limitation, competitive factors, technological developments, that CTI may not be able to sustain its current cost controls or further reduce its operating expenses, that CTI may not achieve previously announced goals, contractual milestones and objectives as or when projected, that CTI's average net operating burn rate may increase, that CTI will continue to need to raise capital to fund its operating expenses, but may not be able to raise sufficient amounts to fund its continued operation as well as other risks listed or described from time to time in CTI's most recent filings with the SEC on Forms 10-K, 10-Q and 8-K. Except as required by law, CTI does not intend to update any of the statements in this press release upon further developments.

###

Contacts:

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

Fine Comunicato n.0696-32

Numero di Pagine: 7