

May 4, 2022



Rezolute, Inc. Announces Closing of Registered Direct Offering

REDWOOD CITY, Calif., May 04, 2022 (GLOBE NEWSWIRE) -- Rezolute, Inc. (Nasdaq: RZLT), a clinical-stage biopharmaceutical company dedicated to developing transformative therapies with the potential to disrupt current treatment paradigms for devastating metabolic diseases, today announced the closing of its previously announced underwritten registered direct offering of an aggregate of 18,026,315 shares of its common stock at an offering price of \$3.80 per share, and, to certain investors in lieu of common stock, pre-funded warrants to purchase up to 12,921,055 shares of common stock at an offering price of \$3.799 per pre-funded warrant, which represents the per share offering price for the common stock less the \$0.001 per share exercise price for each pre-funded warrant. Certain of the pre-funded warrants offered to investors are only exercisable upon receipt of stockholder approval of an increase in the authorized shares of Rezolute's common stock which Rezolute will first seek to obtain at an annual meeting of stockholders to be held by June 30, 2022, and the shares of common stock underlying such pre-funded warrants are not being registered under the Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). Concurrent with the underwritten registered direct offering, certain existing investors agreed to purchase pre-funded warrants to purchase up to 3,263,157 shares of common stock in a private placement at the same offering price as the offering price of the pre-funded warrants offered in the underwritten registered direct offering. The concurrent private placement is expected to close subject to satisfaction of the closing conditions.

Net proceeds from the registered direct offering and the concurrent private placement is expected to be approximately \$121.9 million. Rezolute intends to use the net proceeds from the offering to fund the continued activities for development of RZ358 for Congenital Hyperinsulinism and RZ402 for Diabetic Macular Edema and other pipeline development, and for working capital and general corporate purposes.

The financing is backed by notable growth and life science investors including Acuta Capital Partners, Adage Capital Partners LP, CAM Capital, Federated Hermes Kaufmann Funds, Janus Henderson Investors, **Medical Strategy GmbH**, Sphera Healthcare, Stonepine Capital Management and Vivo Capital.

Jefferies acted as the lead book-running manager, Cantor acted as passive bookrunner, Canaccord Genuity and JMP Securities, A Citizens Company, acted as co-lead managers and H.C. Wainwright & Co. acted as co-manager for the underwritten registered direct offering.

The underwritten registered direct offering of shares of common stock and pre-funded warrants was made pursuant to an effective shelf registration statement on Form S-3 (File No. 333-251498) previously filed with the U.S. Securities and Exchange Commission (the "SEC") and declared effective by the SEC on June 23, 2021. Such securities were offered

only by means of a prospectus. A final prospectus supplement and the accompanying prospectus relating to and describing the terms of the underwritten registered direct offering were filed with the SEC, and are available on the SEC's website at <http://www.sec.gov>; by contacting Jefferies LLC, Attention: Equity Syndicate Prospectus Department, 520 Madison Avenue, New York, NY 10022, 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 any of the securities described herein, nor shall there be any sale of these securities in any state or jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any such state or jurisdiction.

About Rezolute, Inc.

Rezolute strives to disrupt current treatment paradigms by developing transformative therapies for devastating rare and chronic metabolic diseases. Its novel therapies hold the potential to both significantly improve outcomes and reduce the treatment burden for patients, the treating physician, and the healthcare system. Patient, clinician, and advocate voices are integrated in the Company's drug development process, enabling Rezolute to boldly address a range of severe conditions. Rezolute is steadfast in its mission to create profound, positive, and lasting impact on patients' lives. The Company's lead clinical asset, RZ358, is in late-stage development for the treatment of congenital hyperinsulinism, a rare pediatric endocrine disorder. Rezolute is also developing RZ402, an orally available plasma kallikrein inhibitor, for the treatment of diabetic macular edema. For more information, visit www.rezolutebio.com or follow us on Twitter.

Forward-Looking Statements

This release, like many written and oral communications presented by Rezolute and our authorized officers, may contain certain forward-looking statements regarding our prospective performance and strategies within the meaning of Section 27A of the Securities Act and Section 21E of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. We intend such forward-looking statements to be covered by the safe harbor provisions for forward-looking statements contained in the Private Securities Litigation Reform Act of 1995 and are including this statement for purposes of said safe harbor provisions. Forward-looking statements, which are based on certain assumptions and describe future plans, strategies, and expectations of Rezolute, are generally identified by use of words such as "anticipate," "believe," "estimate," "expect," "intend," "plan," "project," "seek," "strive," "try," or future or conditional verbs such as "could," "may," "should," "will," "would," or similar expressions. These statements include, but are not limited to, the private placement and the intended use of proceeds. Our ability to predict results or the actual effects of our plans or strategies is inherently uncertain. Accordingly, actual results may differ materially from anticipated results. Readers are cautioned not to place undue reliance on these forward-looking statements, which speak only as of the date of this release. Except as required by applicable law or regulation, Rezolute undertakes no obligation to update these forward-looking statements to reflect events or circumstances that occur after the date on which such statements were made. Important factors that may cause such a difference include, but are not limited to, market risks and uncertainties, the satisfaction of customary closing conditions for an offering of securities, and any other factors discussed in Rezolute's filings with the SEC, including the Risk Factors contained in the Rezolute's Annual Report on Form 10-K

and Quarterly Reports on Form 10-Q, which are available at the SEC's website at www.sec.gov. You are urged to consider these factors carefully in evaluating the forward-looking statements in this release and are cautioned not to place undue reliance on such forward-looking statements, which are qualified in their entirety by this cautionary statement.

Contacts:

Investor:

Chiti Chopra
Director, Finance & Strategy
investor-relations@rezolutebio.com
408-606-0789

Kimberly Minarovich/Carrie McKim
Argot Partners
rezolute@argotpartners.com
212-600-1902

Media:

Ingrid Mezo
Canale Communications, Inc.
ingrid.mezo@canalecomm.com
301-473-2881



Source: Rezolute, Inc.

Übersetzung:

4. Mai 2022



Rezolute, Inc. gibt den Abschluss eines registrierten Direktangebots bekannt

REDWOOD CITY, Kalifornien, 04. Mai 2022 (GLOBE NEWSWIRE) -- Rezolute, Inc. (Nasdaq: RZLT), ein biopharmazeutisches Unternehmen im klinischen Stadium, das sich der Entwicklung von transformativen Therapien verschrieben hat, die das Potenzial haben, die gegenwärtigen Behandlungsparadigmen für verheerende Stoffwechselkrankheiten zu durchbrechen, gab heute den Abschluss seines zuvor angekündigten unterschriebenen, registrierten Direktangebots von insgesamt 18.026.315 Aktien seines Stammkapitals zu einem Angebotspreis von 3,80 USD pro Aktie sowie an bestimmte Investoren anstelle von Stammaktien vorfinanzierte Optionsscheine zum Kauf von bis zu 12.921.055 Stammaktien zu einem Angebotspreis von 3,799 USD pro vorfinanziertem Optionsschein, was dem Angebotspreis pro Aktie für die Stammaktien abzüglich des Ausübungspreises von 0,001 USD pro Aktie für jeden vorfinanzierten Optionsschein entspricht. Bestimmte vorfinanzierte Optionsscheine, die den Anlegern angeboten werden, sind nur ausübbar, wenn die Aktionäre einer Erhöhung der genehmigten Aktien des Stammkapitals von Rezolute zustimmen, die Rezolute als erstes auf einer Jahreshauptversammlung bis zum 30. Juni 2022 anstrebt, und die Stammaktien, die diesen vorfinanzierten Optionsscheinen zugrunde liegen, werden nicht gemäß dem Securities Act von 1933 in seiner geänderten Fassung (dem "Securities Act") registriert. Gleichzeitig mit dem übernommenen registrierten Direktangebot erklärten sich bestimmte bestehende Investoren bereit, vorfinanzierte Optionsscheine zum Kauf von bis zu 3.263.157 Stammaktien im Rahmen einer Privatplatzierung zum gleichen Angebotspreis zu erwerben wie der Angebotspreis der vorfinanzierten Optionsscheine, die im Rahmen des übernommenen registrierten Direktangebots angeboten wurden. Der Abschluss der gleichzeitigen Privatplatzierung wird vorbehaltlich der Erfüllung der Abschlussbedingungen erwartet.

Der Nettoerlös aus dem registrierten Direktangebot und der gleichzeitigen Privatplatzierung wird voraussichtlich etwa 121,9 Millionen USD betragen. Rezolute beabsichtigt, den Nettoerlös aus dem Angebot zur Finanzierung der fortgesetzten Aktivitäten zur Entwicklung von RZ358 für kongenitalen Hyperinsulinismus und RZ402 für das diabetische Makulaödem sowie für andere Pipeline-Entwicklungen und für Betriebskapital und allgemeine Unternehmenszwecke zu verwenden.

Die Finanzierung wird von namhaften Wachstums- und Life-Science-Investoren unterstützt, darunter Acuta Capital Partners, Adage Capital Partners LP, CAM Capital, Federated Hermes Kaufmann Funds, Janus Henderson Investors, **Medical Strategy GmbH**, Sphera Healthcare, Stonepine Capital Management und Vivo Capital.

Jefferies fungierte als Konsortialführer, Cantor als passiver Konsortialführer, Canaccord Genuity und JMP Securities, A Citizens Company, als Co-Konsortialführer und H.C. Wainwright & Co. als Co-Manager für das übernommene registrierte Direktangebot.

Das gezeichnete, registrierte Direktangebot von Stammaktien und vorfinanzierten Optionsscheinen wurde gemäß einer wirksamen Regalregistrierungserklärung auf Formular S-3 (Aktennummer 333-251498) durchgeführt, die zuvor bei der U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) eingereicht und von der SEC am 23. Juni 2021 für wirksam erklärt wurde. Diese Wertpapiere wurden nur mittels eines Prospekts angeboten. Ein endgültiger Prospektnachtrag und der begleitende Prospekt, die sich auf die Bedingungen des übernommenen registrierten Direktangebots beziehen und diese beschreiben, wurden bei der SEC eingereicht und sind auf der Website der SEC unter <http://www.sec.gov> abrufbar; sie können bei Jefferies LLC, Attention: Equity Syndicate Prospectus Department, 520 Madison Avenue, New York, NY 10022, per Telefon unter (877) 821-7388 oder per E-Mail unter prospectus_department@jefferies.com.

Diese Pressemitteilung stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf der hierin beschriebenen Wertpapiere dar, noch dürfen diese Wertpapiere in einem Staat oder einer Gerichtsbarkeit verkauft werden, in dem/der ein solches Angebot, eine solche Aufforderung oder ein solcher Verkauf vor der Registrierung oder Qualifizierung gemäß den Wertpapiergesetzen eines solchen Staates oder einer solchen Gerichtsbarkeit ungesetzlich wäre.

Über Rezolute, Inc.

Rezolute ist bestrebt, die derzeitigen Behandlungsmuster durch die Entwicklung neuer Therapien für verheerende seltene und chronische Stoffwechselkrankheiten zu durchbrechen. Die neuartigen Therapien von Rezolute haben das Potenzial, sowohl die Behandlungsergebnisse deutlich zu verbessern als auch die Belastung für Patienten, behandelnde Ärzte und das Gesundheitssystem zu verringern. Die Stimmen von Patienten, Klinikern und Anwälten sind in den Prozess der Arzneimittelentwicklung des Unternehmens integriert, wodurch Rezolute in der Lage ist, eine Reihe von schweren Erkrankungen mutig anzugehen. Rezolute hat sich zum Ziel gesetzt, das Leben der Patienten tiefgreifend, positiv und dauerhaft zu beeinflussen. Das führende klinische Produkt des Unternehmens, RZ358, befindet sich in der späten Entwicklungsphase für die Behandlung von kongenitalem Hyperinsulinismus, einer seltenen pädiatrischen endokrinen Störung. Rezolute entwickelt außerdem RZ402, einen oral verfügbaren Plasmakallikrein-Inhibitor, zur Behandlung des diabetischen Makulaödems. Weitere Informationen finden Sie unter www.rezolutebio.com oder folgen Sie uns auf Twitter.

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Mitteilung kann, wie viele schriftliche und mündliche Mitteilungen von Rezolute und unseren bevollmächtigten Führungskräften, bestimmte zukunftsgerichtete Aussagen über unsere voraussichtlichen Leistungen und Strategien im Sinne von Abschnitt 27A des Securities Act und Abschnitt 21E des Securities Exchange Act von 1934 in der jeweils

geltenden Fassung enthalten. Wir gehen davon aus, dass solche zukunftsgerichteten Aussagen unter die Safe-Harbor-Bestimmungen für zukunftsgerichtete Aussagen des Private Securities Litigation Reform Act von 1995 fallen, und schließen diese Erklärung für die Zwecke der genannten Safe-Harbor-Bestimmungen ein. Zukunftsgerichtete Aussagen, die auf bestimmten Annahmen beruhen und zukünftige Pläne, Strategien und Erwartungen von Rezolute beschreiben, sind im Allgemeinen durch die Verwendung von Wörtern wie "antizipieren", "glauben", "schätzen", "erwarten", "beabsichtigen", "planen", "projizieren", "anstreben", "bemühen", "versuchen" oder zukünftige oder bedingte Verben wie "könnte", "könnte", "sollte", "wird", "würde" oder ähnliche Ausdrücke gekennzeichnet. Diese Aussagen beziehen sich unter anderem auf die Privatplatzierung und die beabsichtigte Verwendung der Erlöse. Unsere Fähigkeit, Ergebnisse oder die tatsächlichen Auswirkungen unserer Pläne oder Strategien vorherzusagen, ist von Natur aus unsicher. Dementsprechend können die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von den erwarteten Ergebnissen abweichen. Die Leser werden darauf hingewiesen, dass sie sich nicht auf diese zukunftsgerichteten Aussagen verlassen sollten, da diese nur zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Pressemitteilung Gültigkeit haben. Sofern nicht durch geltende Gesetze oder Vorschriften vorgeschrieben, ist Rezolute nicht verpflichtet, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren, um Ereignisse oder Umstände widerzuspiegeln, die nach dem Datum, an dem diese Aussagen gemacht wurden, eintreten. Wichtige Faktoren, die zu einer solchen Abweichung führen können, sind unter anderem Marktrisiken und Ungewissheiten, die Erfüllung der üblichen Abschlussbedingungen für ein Wertpapierangebot und andere Faktoren, die in den von Rezolute bei der SEC eingereichten Unterlagen erörtert werden, einschließlich der Risikofaktoren, die im Jahresbericht von Rezolute auf Formblatt 10-K und in den Quartalsberichten auf Formblatt 10-Q enthalten sind, die auf der Website der SEC unter www.sec.gov verfügbar sind. Sie werden dringend gebeten, diese Faktoren bei der Bewertung der zukunftsgerichteten Aussagen in dieser Mitteilung sorgfältig zu berücksichtigen und sich nicht auf solche zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen, die in ihrer Gesamtheit durch diesen Warnhinweis eingeschränkt werden.

Kontakt:

Investor:

Chiti Chopra
Director, Finance & Strategy i
nvestor-relations@rezolutebio.com
408-606-0789
Kimberly Minarovich/Carrie McKim
Argot Partners
rezolute@argotpartners.com
212-600-1902

Medien:

Ingrid Mezo
Canale Communications, Inc.
ingrid.mezo@canalecomm.com
301-473-2881

REZOLUTE 

Quelle: Rezolute, Inc.