

18.8.2021

ביולין אר. אקס. מדווחת על תוצאותיה הכספיות לרבעון השני לשנת 2021

- החברה פועלת נמרצות לקראת הגשת NDA עבור Motixafortide לניוד תאי גזע, הצפויה במחצית הראשונה של שנת 2022 -

- יתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 30 ביוני 2021 של 66 מיליון דולר -

- הנהלת החברה תקיים שיחת ועידה היום, ה-18 באוגוסט, בשעה 17:00 -

ביולין אר. אקס. (נאסד"ק/ת"א BLRX), חברה ביופרמצבטית בשלבי פיתוח קליניים מתקדמים שמתמקדת באונקולוגיה, פרסמה היום את תוצאותיה הכספיות לרבעון השני שהסתיים ביום 30 ביוני 2021.

ציוני דרך והישגים במהלך הרבעון השני של 2021 ועד היום:

- דיווח על תוצאות סופיות חיוביות מהניסוי הקליני Phase 3, GENESIS, לבחינת Motixafortide בניוד תאי גזע. התוצאות מראות כי יעדי הניסוי, העיקריים ומשניים, הושגו בהצלחה ברמת מובהקות סטטיסטית יוצאת דופן ($p < 0.0001$), ובכלל זה כ-90% מהחולים ניידו מספיק תאים לצורך השתלה לאחר מתן אחד בלבד של Motixafortide ולאחר אפרזיס אחד בלבד.
- בהתבסס על התוצאות החיוביות של ניסוי ה-GENESIS, החברה ממשיכה נמרצות בפעילויות הנדרשות עבור הגשת NDA (רישום של המוצר בארה"ב) בניוד תאי גזע, הצפויה במחצית הראשונה של שנת 2022, כולל פגישה מקדימה עם ה-FDA הצפויה במחצית השנייה של השנה, כפי שדיווחנו בעבר.
- המשך קידום מחקר פארמקו-כלכלה (pharmacoeconomic cost effectiveness study) לבחינת Motixafortide ומיצובו כטיפול המקובל (בשילוב עם G-CSF) עבור ניוד תאי גזע. מטרת המחקר הינה להוכיח את היתרון הכלכלי הטמון בטיפול ב-Motixafortide, כתוצאה מהקטנת מספר מתני ה-G-CSF והאפרזיס הנדרשים, הקטנת מספר טיפולי הצלה (rescue therapy), שיעור גבוה של השתלות, ושיפור איכות החיים אצל החולים שטופלו עם Motixafortide; נתונים ראשוניים צפויים במחצית השנייה של השנה.
- סיום הרבעון השני עם מאזן חזק הכולל מזומנים ושווי מזומנים בסך של 66 מיליון דולר.

פיליפ סרלין, מנכ"ל ביולין אר. אקס., אמר: "בעקבות התוצאות החיוביות יוצאות הדופן מהניסוי הקליני Phase 3, GENESIS, לבחינת Motixafortide בניוד תאי גזע, עליהן דיווחנו בחודש מאי, אנו פועלים בנחישות לקראת הגשת NDA למנהל התרופות האמריקאי (FDA) במחצית הראשונה של השנה הבאה. במידה וההגשה

תאושר, אישור זה יחולל שינוי משמעותי בביוליין מאחר ותהיה ברשותנו מולקולה הנמצאת בשלב מסחרי עבור ניווד תאי גזע בחולי מיאלומה נפוצה, הטיפול המקובל במחלה זו; וכן בעלת פוטנציאל קליני משמעותי עבור אינדיקציות סרטניות אחרות ובעיקרן סרטן הלב.לב.

"GENESIS הציג את יכולתו של Motixafortide לנייד מספר תאי גזע גבוה משמעותית מאלו הנדרשים לצורך השתלה - בכ-90% מהמקרים לאחר מתן אחד בלבד של Motixafortide ולאחר אפרזיס אחד בלבד – ועשוי להביא ערך קליני משמעותי עבור החולים וחסכון עלויות עבור חברות הביטוח. אנו מאמינים כי קיימת הצדקה קלינית ופארמקו-כלכלית לשימוש ב-Motixafortide כטיפול המקובל בכל חולי מיאלומה נפוצה. לשם כך, אנו מקדמים מחקר פארמקו-כלכלי, אשר אנו מאמינים שיתמוך באופן ניכר במיצוב Motixafortide כטיפול המקובל עבור ניווד תאי גזע.

"במקביל לפעילויות אלו, הרבגוניות של Motixafortide שהוצגה בניסויים השונים עד היום, מושכת עניין מצידם של שותפים פוטנציאליים ואנו ממשיכים בשיחות עימם.

"ברשותנו יתרת מזומנים מכובדת של 66 מיליון דולר, סכום אשר יאפשר לנו להביא את Motixafortide לאישור פוטנציאלי של ה-FDA בניוד תאי גזע, בעודנו ממשיכים לקדם את התוכניות הקליניות האחרות שלנו, בכללן התוכנית השנייה שלנו, AGI-134, אימונתרפיה חדשנית, אשר נבחנת כעת בניסוי קליני Phase 1/2a ואשר תוצאות ראשוניות ממנו צפויות עד סוף השנה, " **סיכום מר סרליון**.

אבני דרך משמעותיות צפויות:

- תוצאות מחקר פארמקו-כלכלי עבור Motixafortide בניוד תאי גזע צפויות במחצית השנייה של 2021;
- פגישה מקדימה עם ה-FDA עבור אינדיקציית ניווד תאי גזע צפויה במחצית השנייה של 2021;
- תוצאות ראשוניות של החלק השני של הניסוי הקליני Phase 1/2a עבור AGI-134, בגידולים מוצקים, צפויות במחצית השנייה של 2021;
- הגשת NDA עבור אינדיקציית ניווד תאי גזע צפויה במחצית הראשונה של שנת 2022;
- הצגת תוצאות וניתוחים נוספים מהניסוי הקליני Phase 3, GENESIS, בכנסים מדעיים עתידיים.

תוצאות כספיות לרבעון השני שהסתיים ביום 30 ביוני 2021

הוצאות מחקר ופיתוח בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכמו בסך של 5.1 מיליון דולר, גידול של 0.5 מיליון דולר, או 10.8%, בהשוואה לסך של 4.6 מיליון דולר בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020. הגידול נובע בעיקר מהוצאות גבוהות יותר הקשורות להגשת ה-NDA עבור Motixafortide, גידול בהוצאות שכר ונלוות לאור הפחתת שכר חוצת-חברה בתקופה המקבילה אשתקד בעקבות מגפת הקורונה, וגידול בהוצאות הקשורות לניסוי AGI-134; בקיזון קיטון בהוצאות הקשורות לניסויים הקליניים GENESIS ו-COMBAT של Motixafortide וכן מהפרש עיתוי הנוגע להחזר מס שהתקבל עבור AGI-134. הוצאות מחקר ופיתוח בתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכמו בסך של 9.4 מיליון דולר, קיטון של 0.6 מיליון דולר, או 6.4%, בהשוואה לסך של 10.1 מיליון דולר בתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020. הקיטון נובע בעיקר מהוצאות נמוכות יותר הקשורות לניסויים הקליניים GENESIS ו-COMBAT של Motixafortide וכן מהפרש עיתוי הנוגע להחזר המס שהתקבל עבור AGI-134; בקיזון הוצאות גבוהות יותר הקשורות להגשת ה-NDA עבור Motixafortide וכן מגידול בהוצאות שכר ונלוות לאור הפחתת שכר חוצת-חברה בתקופה המקבילה אשתקד בעקבות מגפת הקורונה.

הוצאות שיווק ומכירות בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכמו בסך של 0.3 מיליון דולר, גידול של 0.1 מיליון דולר, או 81.3%, בהשוואה לסך של 0.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר משירותי ייעוץ הקשורים ל-Motixafortide. הוצאות שיווק ומכירות בתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכמו בסך של 0.5 מיליון דולר, גידול של 0.1 מיליון דולר, או 35.6%, בהשוואה לסך של 0.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הסיבה לגידול זהה לזו שצוינה לעיל בתקופה של שלושת החודשים.

הוצאות הנהלה וכלליות בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכמו בסך של 1.0 מיליון דולר, גידול של 0.3 מיליון דולר, או 40.3%, בהשוואה לסך של 0.7 מיליון דולר בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות עבור ביטוח דירקטורים ונושאי משרה. הוצאות הנהלה וכלליות בתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכמו בסך של 2.1 מיליון דולר, גידול של 0.1 מיליון דולר, או 3.7%, בהשוואה לסך של 2.0 מיליון דולר בתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020. הסיבה לגידול זהה לזו שצוינה לעיל בתקופה של שלושת החודשים.

ההפסד התפעולי של החברה בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכם בסך של 6.5 מיליון דולר, בהשוואה להפסד תפעולי בסך של 5.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד התפעולי של החברה בתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכם בסך של 12.0 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 12.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות אחרות בתקופות של שלושת החודשים וששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 וכן בתקופות של שלושת החודשים וששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 נובעות בעיקר משערוך התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן בגין כתבי אופציות.

הוצאות מימון נטו בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכמו בסך של 0.1 מיליון דולר, בהשוואה להוצאות מימון נטו בסך של 0.4 מיליון דולר בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020. הוצאות מימון נטו בתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכמו בסך של 0.3 מיליון דולר בהשוואה להוצאות מימון נטו של 0.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות מימון נטו בכל התקופות נובעות בעיקר מהוצאות ריבית בגין הלוואות, בקיזוז הכנסות ריבית בגין פיקדונות בנק.

ההפסד הנקי של החברה בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכם בסך של 6.8 מיליון דולר, בדומה לתקופה המקבילה בשנת 2020. ההפסד הנקי של החברה בתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכם בסך של 17.0 מיליון דולר, בהשוואה להפסד נקי בסך של 13.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד הנקי בתקופה של ששת החודשים של 2021 נובע מגידול בהוצאות אחרות הנובעות בעיקר משערוך התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן בגין כתבי אופציות.

מזומנים, שווי מזומנים ופיקדונות לזמן קצר נכון ליום 30 ביוני 2021 הסתכמו בסך של 66 מיליון דולר.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכם בסך של 13.1 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים מזומנים ששימש לפעילות שוטפת בסך של 12.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בסך של 0.8 מיליון דולר בתזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בתקופה של ששת החודשים בשנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הינו בעיקר כתוצאה משינויים בנכסים ובהתחייבויות

התפעוליים בין התקופות – קרי, גידול בהוצאות מראש וחייבים אחרים בתקופה של 2021 וכן קיטון גדול יותר בתקופה של 2021 לעומת 2020 ביתרות הספקים והזכאים.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכם בסך של 42.3 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים מזומנים שנבע מפעילות השקעה בסך של 0.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרימי המזומנים הקשורים לפעילות השקעה מיוחסים בעיקר להשקעות ומשיכות מפיקדונות בנק לזמן קצר בשתי התקופות.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכם בסך של 56.0 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון בסך של 12.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים בתקופה של 2021 משקף בעיקר גיוס שבוצע בינואר 2021, מימוש כתבי אופציות, וכן תמורה נטו שהתקבלה מתכנית ATM, בקיזוז ההחזרים בגין הלוואה שהתקבלה מ-Kreos Capital. תזרים המזומנים בתקופה של 2020 משקף בעיקר שני גיוסים שבוצעו מגופים מוסדיים ואת התמורה נטו שהתקבלה מתכנית ה-ATM, בקיזוז ההחזרים בגין הלוואה שהתקבלה מ-Kreos Capital.

שיחת ועידה

הנהלת החברה תקיים היום, 18 באוגוסט 2021, בשעה 17:00 שעות ישראל שיחת ועידה לסקירת התוצאות. שיחת הועידה תשודר באופן ישיר [בעמוד קשרי המשקיעים](http://www.biolinerx.com) באתר האינטרנט של ביוליין (www.biolinerx.com). מומלץ להירשם באתר מספר דקות לפני תחילת שיחת הועידה, על מנת להוריד את תוכנת השמע הנחוצה. המעוניינים להשתתף בשיחת הועידה מוזמנים להתקשר מספר דקות לפני השעה האמורה למספר טלפון מקומי: 03-9180644.

השמעה חוזרת של שיחת הועידה תהיה זמינה עד ליום שישי, ה-20 באוגוסט 2021. להאזנה להקלטה יש לחייג למספר טלפון מקומי: 03-9255904. השמעה חוזרת של שיחת הועידה תהיה זמינה החל משעתיים מתום השיחה [בעמוד קשרי המשקיעים](http://www.biolinerx.com) של ביוליין (www.biolinerx.com).

להלן תמצית הדוחות הכספיים.

אודות ביוליין אר. אקס.

ביוליין אר. אקס. הינה חברה ביופרמצבטית הנמצאת בשלבי פיתוח קליניים מתקדמים והמתמקדת באונקולוגיה. בהתאם למודל העסקי של החברה, ביוליין רוכשת תרופות חדשניות, מפתחת אותן בשלבים קליניים ולאחר מכן מתקשרת בשיתופי פעולה עם חברות פרמצבטיות לצורך פיתוח קליני מתקדם ו/או מסחורן.

תכנית הדגל של החברה, Motixafortide (BL-8040), הינה פלטפורמה לטיפול בסרטן, אשר הצליחה בניסוי קליני Phase 3 בניוד תאי גזע למחזור הדם לצורך השתלת תאי גזע בחולי מיאלומה נפוצה (השתלה אוטולוגית) ונמצאת בהכנות לקראת הגשת NDA. Motixafortide נבחן בהצלחה גם בניסוי קליני Phase 2a בסרטן הבלבב בטיפול משולב עם קיטרודה® וכימותרפיה וזאת במסגרת הסכם שיתוף פעולה עם MSD (ביוליין מחזיקה בכל הזכויות ב-Motixafortide), וכן נבחן כעת בניסוי קליני משולב עם LIBTAYO® וכימותרפיה לטיפול בחולי סרטן לבלבב גרורתי בקו טיפול ראשון.

ביוליין אר. אקס. מפתחת תכנית אונקולוגית נוספת, AGI-134, אימונותרפיה למגוון גידולים מוצקים, אשר נבחנת בניסוי קליני Phase 1/2a.

מידע נוסף ניתן לקבל באתר החברה, www.biolinerx.com, בו ניתן לעקוב אחר דיווחי החברה ל-SEC, הודעות למשקיעים ואירועים שונים.

מסמך זה מהווה תרגום נוחות בלבד להודעה באנגלית שפורסמה בארה"ב, אשר היא המחייבת מבחינת החברה.

Various statements in this release concerning BioLineRx's future expectations constitute "forward-looking statements" within the meaning of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995. These statements include words such as "may," "expects," "anticipates," "believes," and "intends," and describe opinions about future events. These forward-looking statements involve known and unknown risks and uncertainties that may cause the actual results, performance or achievements of BioLineRx to be materially different from any future results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. Factors that could cause BioLineRx's actual results to differ materially from those expressed or implied in such forward-looking statements include, but are not limited to: the initiation, timing, progress and results of BioLineRx's preclinical studies, clinical trials and other therapeutic candidate development efforts; BioLineRx's ability to advance its therapeutic candidates into clinical trials or to successfully complete its preclinical studies or clinical trials; BioLineRx's receipt of regulatory approvals for its therapeutic candidates, and the timing of other regulatory filings and approvals; the clinical development, commercialization and market acceptance of BioLineRx's therapeutic candidates; BioLineRx's ability to establish and maintain corporate collaborations; BioLineRx's ability to integrate new therapeutic candidates and new personnel; the interpretation of the properties and characteristics of BioLineRx's therapeutic candidates and of the results obtained with its therapeutic candidates in preclinical studies or clinical trials; the implementation of BioLineRx's business model and strategic plans for its business and therapeutic candidates; the scope of protection BioLineRx is able to establish and maintain for intellectual property rights covering its therapeutic candidates and its ability to operate its business without infringing the intellectual property rights of others; estimates of BioLineRx's expenses, future revenues, capital requirements and its needs for additional financing; risks related to changes in healthcare laws, rules and regulations in the United States or elsewhere; competitive companies, technologies and BioLineRx's industry; risks related to the COVID-19 pandemic; and statements as to the impact of the political and security situation in Israel on BioLineRx's business. These and other factors are more fully discussed in the "Risk Factors" section of BioLineRx's most recent annual report on Form 20-F filed with the Securities and Exchange Commission on February 23, 2021. In addition, any forward-looking statements represent BioLineRx's views only as of the date of this release and should not be relied upon as representing its views as of any subsequent date. BioLineRx does not assume any obligation to update any forward-looking statements unless required by law.

לפרטים נוספים:

מורן מאיר

LifeSci Advisors, LLC

+972-54-476-4945

moran@lifesciadvisors.com

BioLineRx Ltd.

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)

	December 31,	June 30,
	2020	2021
	in USD thousands	
Assets		
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	16,831	17,484
Short-term bank deposits	5,756	48,083
Prepaid expenses	152	837
Other receivables	141	668
Total current assets	22,880	67,072
NON-CURRENT ASSETS		
Property and equipment, net	1,341	1,136
Right-of-use assets, net	1,355	1,415
Intangible assets, net	21,714	21,706
Total non-current assets	24,410	24,257
Total assets	47,290	91,329
Liabilities and equity		
CURRENT LIABILITIES		
Current maturities of long-term loan	3,092	3,354
Accounts payable and accruals:		
Trade	5,918	5,318
Other	1,440	1,071
Lease liabilities	191	174
Total current liabilities	10,641	9,917
NON-CURRENT LIABILITIES		
Warrants	10,218	4,812
Long-term loan, net of current maturities	2,740	1,006
Lease liabilities	1,661	1,701
Total non-current liabilities	14,619	7,519
COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES		
Total liabilities	25,260	17,436
EQUITY		
Ordinary shares	9,870	20,496
Share premium	279,241	335,887
Warrants	-	975
Capital reserve	12,322	12,972
Other comprehensive loss	(1,416)	(1,416)
Accumulated deficit	(277,987)	(295,021)
Total equity	22,030	73,893
Total liabilities and equity	47,290	91,329

BioLineRx Ltd.

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENTS OF COMPREHENSIVE LOSS

(UNAUDITED)

	Three months ended June 30,		Six months ended June 30,	
	2020	2021	2020	2021
	in USD thousands		in USD thousands	
RESEARCH AND DEVELOPMENT EXPENSES	(4,640)	(5,139)	(10,062)	(9,417)
SALES AND MARKETING EXPENSES	(182)	(330)	(357)	(484)
GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES	(744)	(1,044)	(1,987)	(2,061)
OPERATING LOSS	(5,566)	(6,513)	(12,406)	(11,962)
NON-OPERATING EXPENSES, NET	(843)	(217)	(374)	(4,778)
FINANCIAL INCOME	35	130	175	247
FINANCIAL EXPENSES	(396)	(242)	(810)	(541)
NET LOSS AND COMPREHENSIVE LOSS	(6,770)	(6,842)	(13,415)	(17,034)
	in USD		in USD	
LOSS PER ORDINARY SHARE - BASIC AND DILUTED	(0.03)	(0.01)	(0.07)	(0.03)
WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF SHARES USED IN CALCULATION OF LOSS PER ORDINARY SHARE	220,317,889	669,138,994	198,277,447	614,780,845

BioLineRx Ltd.

CONDENSED INTERIM STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

(UNAUDITED)

	<u>Ordinary shares</u>	<u>Share premium</u>	<u>Warrants</u>	<u>Capital reserve</u>	<u>Other Comprehensive loss</u>	<u>Accumulated deficit</u>	<u>Total</u>
	in USD thousands						
BALANCE AT JANUARY 1, 2020	4,692	265,938	-	12,132	(1,416)	(247,966)	33,380
CHANGES FOR SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2020:							
Issuance of share capital, net	3,581	4,754	-	-	-	-	8,335
Employee stock options exercised	8	224	-	(224)	-	-	8
Employee stock options forfeited and expired	-	191	-	(191)	-	-	-
Share-based compensation	-	-	-	922	-	-	922
Comprehensive loss for the period	-	-	-	-	-	(13,415)	(13,415)
BALANCE AT JUNE 30, 2020	<u>8,281</u>	<u>271,107</u>	<u>-</u>	<u>12,639</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(261,381)</u>	<u>29,230</u>
	<u>Ordinary shares</u>	<u>Share premium</u>	<u>Warrants</u>	<u>Capital reserve</u>	<u>Other Comprehensive loss</u>	<u>Accumulated deficit</u>	<u>Total</u>
	in USD thousands						
BALANCE AT JANUARY 1, 2021	9,870	279,241	-	12,322	(1,416)	(277,987)	22,030
CHANGES FOR SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2021:							
Issuance of share capital and warrants, net	8,386	37,495	975	-	-	-	46,856
Warrants exercised	2,235	18,967	-	-	-	-	21,202
Employee stock options exercised	5	41	-	(39)	-	-	7
Employee stock options forfeited and expired	-	143	-	(143)	-	-	-
Share-based compensation	-	-	-	832	-	-	832
Comprehensive loss for the period	-	-	-	-	-	(17,034)	(17,034)
BALANCE AT JUNE 30, 2021	<u>20,496</u>	<u>335,887</u>	<u>975</u>	<u>12,972</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(295,021)</u>	<u>73,893</u>

BioLineRx Ltd.

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY (UNAUDITED)

	Ordinary shares	Share premium	Warrants	Capital reserve	Other Comprehensive loss	Accumulated deficit	Total
	in USD thousands						
BALANCE AT APRIL 1, 2020	4,907	267,140	-	12,488	(1,416)	(254,611)	28,508
CHANGES FOR THREE MONTHS ENDED JUNE 30, 2020:							
Issuance of share capital, net	3,373	3,859	-	-	-	-	7,232
Employee stock options exercised	1	20	-	(20)	-	-	1
Employee stock options forfeited and expired	-	88	-	(88)	-	-	-
Share-based compensation	-	-	-	259	-	-	259
Comprehensive loss for the period	-	-	-	-	-	(6,770)	(6,770)
BALANCE AT JUNE 30, 2020	<u>8,281</u>	<u>271,107</u>	<u>-</u>	<u>12,639</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(261,381)</u>	<u>29,230</u>
	Ordinary shares	Share premium	Warrants	Capital reserve	Other Comprehensive loss	Accumulated deficit	Total
	in USD thousands						
BALANCE AT APRIL 1, 2021	18,731	321,920	975	12,616	(1,416)	(288,179)	64,647
CHANGES FOR THREE MONTHS ENDED JUNE 30, 2021:							
Issuance of share capital, net	1,581	12,516	-	-	-	-	14,097
Warrants exercised	184	1,444	-	-	-	-	1,628
Employee stock options exercised	-	3	-	(1)	-	-	2
Employee stock options forfeited and expired	-	4	-	(4)	-	-	-
Share-based compensation	-	-	-	361	-	-	361
Comprehensive loss for the period	-	-	-	-	-	(6,842)	(6,842)
BALANCE AT JUNE 30, 2021	<u>20,496</u>	<u>335,887</u>	<u>975</u>	<u>12,972</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(295,021)</u>	<u>73,893</u>

BioLineRx Ltd.

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM CASH FLOW STATEMENTS

(UNAUDITED)

	Six months ended June 30,	
	2020	2021
	in USD thousands	
CASH FLOWS - OPERATING ACTIVITIES		
Comprehensive loss for the period	(13,415)	(17,034)
Adjustments required to reflect net cash used in operating activities (see appendix below)	1,112	3,977
Net cash used in operating activities	<u>(12,303)</u>	<u>(13,057)</u>
CASH FLOWS – INVESTING ACTIVITIES		
Investments in short-term deposits	(23,751)	(58,000)
Maturities of short-term deposits	24,335	15,776
Purchase of property and equipment	(1)	(38)
Net cash provided by (used in) investing activities	<u>583</u>	<u>(42,262)</u>
CASH FLOWS – FINANCING ACTIVITIES		
Issuance of share capital and warrants, net of issuance costs	13,411	46,856
Exercise of warrants	-	10,907
Employee stock options exercised	8	7
Repayments of loans	(1,331)	(1,648)
Repayments of lease liabilities	(121)	(122)
Net cash provided by financing activities	<u>11,967</u>	<u>56,000</u>
INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	247	681
CASH AND CASH EQUIVALENTS - BEGINNING		
OF PERIOD	5,297	16,831
EXCHANGE DIFFERENCES ON CASH AND CASH		
EQUIVALENTS	(21)	(28)
CASH AND CASH EQUIVALENTS - END OF PERIOD	<u>5,523</u>	<u>17,484</u>

BioLineRx Ltd.

APPENDIX TO CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM CASH FLOW STATEMENTS

(UNAUDITED)

	Six months ended June 30,	
	2020	2021
	in USD thousands	
Adjustments required to reflect net cash used in operating activities:		
Income and expenses not involving cash flows:		
Depreciation and amortization	533	362
Exchange differences on cash and cash equivalents	21	28
Fair value adjustments of warrants	(250)	4,889
Share-based compensation	922	832
Warrant issuance costs	593	-
Interest and exchange differences on short-term deposits	(171)	(103)
Interest on loans	36	176
Exchange differences on lease liability	(8)	(26)
	1,676	6,158
Changes in operating asset and liability items:		
Increase in prepaid expenses and other receivables	(146)	(1,212)
Decrease in accounts payable and accruals	(418)	(969)
	(564)	(2,181)
	1,112	3,977
Supplemental information on interest received in cash	300	39
Supplemental information on interest paid in cash	534	350
Supplemental information on non-cash transactions:		
Acquisition of right-of-use asset	-	171
Exercise of warrants (portion related to accumulated fair value adjustments)	-	10,295