

16.3.2022

## **ביוליין אר. אקס. מדווחת על תוצאותיה הכספיות לשנת 2021**

**- בהתאם לסקר שוק שבוצע, אומדן הכנסות שוק ניווד תאי הגזע בארה"ב, עומד על כ-360 מיליון דולר -**

**- פגישה מקדימה מוצלחת עם ה-FDA (pre-NDA meeting); הגשת NDA מתוכננת לאמצע שנת 2022 -**

**- דיווח על תוצאות מאוד חיוביות ממחקר פארמקו-כלכלה נוסף, המשווה בין Motixafortide בשילוב עם G-CSF לבין plerixafor בשילוב עם G-CSF -**

**- יתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 31 בדצמבר 2021 של 57.1 מיליון דולר -**

**- הנהלת החברה תקיים שיחת ועידה היום, ה-16 במרץ, בשעה 16:00 -**

**ביוליין אר. אקס. (נאסד"ק/ת"א BLRX), חברה ביופרמצבטית בשלבי פיתוח קליניים מתקדמים שמתמקדת באונקולוגיה, פרסמה היום את תוצאותיה הכספיות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.**

**ציוני דרך והישגים במהלך הרבעון הרביעי של 2021 ועד היום:**

- ביצוע סקר שוק מקיף, באמצעות גורם שלישי, להערכת היקף שוק ניווד תאי גזע בארה"ב, לפיו הכנסות השוק נאמדו בסך של כ-360 מיליון דולר בארה"ב בלבד.
- השלמת פגישה מקדימה (pre-NDA meeting) עם מנהל המזון והתרופות האמריקאי (FDA), בה הסכים ה-FDA, כי התיק הרגולטורי המוצע הינו מספיק על מנת לתמוך בהגשת ה-NDA בניוד תאי גזע. החברה ממשיכה בתוכניתיה להגשת ה-NDA באינדיקציה זו באמצע 2022;
- דיווח על תוצאות חיוביות בצורה משמעותית ובעלות ערך מסחרי ממחקר פארמקו-כלכלה אשר בחן את האפקטיביות הכלכלית של Motixafortide בשילוב עם G-CSF בלבד והשוואה מותאמת של Motixafortide בשילוב עם G-CSF לעומת plerixafor בשילוב עם G-CSF. שני המחקרים הראו חסכון עלויות משמעותי לטובת השימוש ב-Motixafortide ואף מחזקים את פוטנציאל השימוש ב-Motixafortide כטיפול המקובל עבור ניווד תאי גזע בחולי מיאלומה נפוצה המיועדים להשתלה אוטולוגית (עצמית).

○ המחקר שערך השוואה לטיפול של plerixafor בשילוב עם G-CSF, הראה כי השילוב של Motixafortide עם G-CSF מביא לחסכון נטו של כ-30,000 דולר עבור כל חולה (ללא עלות על Motixafortide עצמו).

○ המחקר שערך השוואה לטיפול של G-CSF בלבד, הראה כי השילוב של Motixafortide עם G-CSF מביא לחסכון נטו של כ-19,000 דולר עבור כל חולה (ללא עלות על Motixafortide עצמו).

● הצגת מצגת ו-3 פוסטרים בכנס השנתי ה-63 של הארגון האמריקאי להמטולוגיה (ASH), אשר התקיים ב-14-11 בדצמבר, 2021. המצגת בעל-פה התמקדה בניסוי הקליני הפיבוטלי המוצלח GENESIS, Phase 3.

● דיווח על ייסוד וועדה מדעית אימונו-אונקולוגית מייעצת (SAB), אשר מורכבת ממובילי דעה בתחומי האימונולוגיה הסרטנית, טיפולים תוך-גידוליים לסרטן, וכן בתחום הפיתוח הקליני. הוועדה המדעית המייעצת תספק הכוונה לגבי תכנית הפיתוח של AGI-134, תכנית לטיפול בגידולים מוצקים, והן לגבי יוזמות אימונו-אונקולוגיות פוטנציאליות אחרות;

● השלמת גיוס החולים לחלקו השני של הניסוי הקליני Phase 1/2a עבור AGI-134 לטיפול בגידולים מוצקים;

● בסיום הרבעון הרביעי הציגה החברה איתנות פיננסית עם יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-57.1 מיליון דולר.

**פיליפ סרלין, מנכ"ל ביולין אר. אקס. ציין,** "ההזדמנות של Motixafortide עבור ניוד תאי גזע הינה משמעותית. לאחרונה ערכנו סקר שוק באמצעות גורם שלישי, לפיו הכנסות שוק זה נאמדות בכ-360 מיליון דולר בשנה בארה"ב. אנו ממשיכים לשמור על כל האופציות פתוחות ומאמינים כי לאור העובדה כי שוק הקצה ממוקד מאוד, עם כ-80 מרכזי השתלות בארה"ב, אשר מבצעים את הרוב המוחלט של השתלות תאי גזע, על כן, יהיה צורך בתשתית מסחור מצומצמת. בינתיים, התחלנו מספר פעילויות טרום מסחור על מנת לוודא כי Motixafortide ממוצב היטב הן מבחינת לוחות הזמנים והן מבחינת השקה משמעותית בארה"ב, אשר יאפשרו את מיקסום הערך של Motixafortide."

"במקביל, אדגיש כי אנו מאוד מרוצים מהתוצאות הנוספות ממחקר הפארמקו-כלכלה, אשר הציגו יתרון כלכלי משמעותי לטובת השימוש ב-Motixafortide בשילוב עם G-CSF לעומת plerixafor בשילוב עם G-CSF, אחת מאפשרויות הטיפול העיקריות כיום. תוצאות אלו, בשילוב עם התוצאות החיוביות יוצאות הדופן מהניסוי הקליני GENESIS, Phase 3, מעניקים לנו אופטימיות עצומה כי ל-Motixafortide הפוטנציאל להפוך לטיפול המקובל עבור ניוד תאי גזע בחולי מיאלומה נפוצה – דבר אשר יהווה התקדמות משמעותית ראשונה בניוד תאי גזע מאז אישור plerixafor בשנת 2008."

"בהמשך לפגישה מקדימה מאוד מוצלחת עם ה-FDA, אשר התקיימה בדצמבר, אנו פועלים במרץ לקראת הגשת NDA ומיצוב המוצר לקראת מסחור. הגשת ה-NDA צפויה באמצע שנת 2022."

"עם יתרת מזומנים של מעל 57 מיליון דולר, אנו מאמינים כי ברשותנו יתרת מזומנים מספקת למקסום הערך של Motixafortide בניוד תאי גזע ובה בעת לקדם את התוכניות האחרות בצנרת," סיכם **מר סרלין**.

#### **אבני דרך משמעותיות צפויות:**

- הגשת NDA ל-FDA עבור Motixafortide כטיפול חדשני לניוד תאי גזע בחולי מיאלומה נפוצה המיועדים להשתלה אוטולוגית צפוי באמצע שנת 2022
- דיווח על תוצאות ראשוניות של החלק השני של הניסוי הקליני Phase 1/2a עבור AGI-134, בגידולים מוצקים, צפוי במחצית השנייה של 2022
- התחלת ניסוי Phase 2 עבור AGI-134 צפוי בשנת 2023
- אישור אפשרי של Motixafortide בשנת 2023
- השקה אפשרית של Motixafortide עבור ניוד תאי גזע בארה"ב בשנת 2023

#### **תוצאות כספיות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021:**

**הוצאות מחקר ופיתוח** בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו בסך של 19.5 מיליון דולר, גידול של 1.3 מיליון דולר, או 7.1%, בהשוואה לסך של 18.2 מיליון דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות הקשורות לניסוי Phase 1/2a של AGI-134 ומגידול בהוצאות שכר ונלוות לאור הפחתת שכר חוצת-חברה בתקופה המקבילה אשתקד בעקבות מגפת הקורונה, בקיזוז הוצאות נמוכות יותר הקשורות לניסויים הקליניים GENESIS ו-COMBAT של Motixafortide שהושלמו.

**הוצאות שיווק ומכירות** בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו בסך של 1.0 מיליון דולר, גידול של 0.2 מיליון דולר, או 19.4% בהשוואה לסך של 0.8 מיליון דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. הגידול נובע בעיקר מעליה בהיקף שירותי ייעוץ הקשורים ל-Motixafortide.

**הוצאות הנהלה וכלליות** בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו בסך של 4.3 מיליון דולר, גידול של 0.4 מיליון דולר, או 10.0%, בהשוואה לסך של 3.9 מיליון דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות עבור ביטוח דירקטורים ונושאי משרה.

**ההפסד התפעולי** של החברה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הסתכם בסך 24.8 מיליון דולר, בהשוואה להפסד תפעולי בסך של 22.9 מיליון דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

**הוצאות אחרות** בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו בסך של 1.8 מיליון דולר, בהשוואה להוצאות אחרות בסך של 5.7 מיליון דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. הוצאות אחרות בשתי התקופות נובעות בעיקר משערוך התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן בגין כתבי אופציות ומהוצאות הנפקה בגין תכנית ה-ATM.

**הוצאות מימון נטו** בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו בסך של 0.4 מיליון דולר, בהשוואה להוצאות מימון נטו בסך של 1.4 מיליון דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. הוצאות מימון נטו בשתי התקופות נובעות בעיקר מהוצאות ריבית בגין הלוואות בקיזוז הכנסות ריבית בגין פיקדונות בנק.

**ההפסד הנקי** של החברה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הסתכם בסך של 27.1 מיליון דולר, בהשוואה להפסד נקי בסך של 30.0 מיליון דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

**מזומנים, שווי מזומנים ופיקדונות לזמן קצר** נכון ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו בסך של 57.1 מיליון דולר.

**תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת** בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הסתכם בסך של 23.6 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים מזומנים בסך של 23.2 מיליון דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. הגידול בסך של 0.4 מיליון דולר בתזרים המזומנים בשנת 2021, הינו בעיקר כתוצאה מגידול בהוצאות מחקר ופיתוח.

**תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה** בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הסתכם בסך של 38.2 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה בסך של 16.7 מיליון דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. תזרימי המזומנים הקשורים לפעילות השקעה מיוחסים בעיקר להשקעות ומשיכות מפיקדונות לזמן קצר בשתי התקופות.

**תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון** בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הסתכם בסך של 57.7 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים מזומנים בסך של 17.9 מיליון דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. תזרים המזומנים בשנת 2021 משקף בעיקר הנפקה ציבורית שבוצעה בינואר 2021, מימוש כתבי אופציות, וכן תמורה נטו שהתקבלה מתכנית ה-ATM, בקיזוז ההחזרים בגין ההלוואה שהתקבלה מ-Kreos Capital. תזרים המזומנים בשנת 2020 משקף בעיקר את הגיוסים שבוצעו בחודשים מאי ויוני 2020 ואת התמורה נטו שהתקבלה מתכנית ה-ATM, בקיזוז ההחזרים בגין ההלוואה שהתקבלה מ-Kreos Capital.

**להלן תמצית דוחות כספיים.**

#### שיחת ועידה

הנהלת החברה תקיים היום, 16 במרץ 2022, בשעה 16:00 שעות ישראל שיחת ועידה לסקירת התוצאות. שיחת הועידה תשודר באופן ישיר [בעמוד קשרי המשקיעים](https://www.biolinerx.com) באתר האינטרנט של ביוליין ([www.biolinerx.com](https://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-18 במרץ 2022. להאזנה להקלטה יש לחייג למספר טלפון מקומי: 03-9255904. השמעה חוזרת של שיחת הועידה תהיה זמינה החל משעתיים מתום השיחה [בעמוד קשרי המשקיעים](https://www.biolinerx.com) של ביוליין ([www.biolinerx.com](https://www.biolinerx.com)).

העתק מהדוחות הכספיים השנתיים של החברה עבור השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הוגשו לרשות לניירות ערך של ארה"ב (SEC) ב-[www.sec.gov](https://www.sec.gov) וזמינים בעמוד קשרי המשקיעים באתר החברה [www.biolinerx.com](https://www.biolinerx.com). החברה תספק לבעלי המניות עותק של הדוחות הכספיים השנתיים, כולל דוחות כספיים מאוחדים מבוקרים, ללא תמורה ובכפוף לשליחת בקשה למלי זאבי, סמנכ"לית הכספים, במייל [maliz@biolinerx.com](mailto:maliz@biolinerx.com).

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), אשר לגביה דיווחה החברה על תוצאות חיוביות ממחקר הפארמקו-כלכלה שתוכנן מראש, אשר בגינה קיימה החברה פגישה מקדמית מוצלחת עם ה-FDA, ואשר נמצאת כיום בהכנות לקראת הגשת NDA. Motixafortide נבחן בהצלחה גם בניסוי קליני Phase 2a בסרטן הבלב 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 לבלב 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](http://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 "anticipates," "believes," "could," "estimates," "expects," "intends," "may," "plans," "potential," "predicts," "projects," "should," "will," and "would," and describe opinions about future events. These forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors 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 and ability to access sufficient 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; statements as to the impact of the political and security situation in Israel on BioLineRx's business; and the impact of the COVID-19 pandemic and the Russian invasion of Ukraine, which may exacerbate the magnitude of the factors discussed above. 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 March 16, 2022. 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](mailto:moran@lifesciadvisors.com)

**BioLineRx Ltd.**  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

	<b>December 31,</b>	
	<b>2020</b>	<b>2021</b>
	<b>in USD thousands</b>	
<b>Assets</b>		
<b>CURRENT ASSETS</b>		
Cash and cash equivalents	16,831	12,990
Short-term bank deposits	5,756	44,145
Prepaid expenses	152	127
Other receivables	141	142
Total current assets	22,880	57,404
<b>NON-CURRENT ASSETS</b>		
Property and equipment, net	1,341	952
Right-of-use assets, net	1,355	1,331
Intangible assets, net	21,714	21,704
Total non-current assets	24,410	23,987
<b>Total assets</b>	47,290	81,391
<b>Liabilities and equity</b>		
<b>CURRENT LIABILITIES</b>		
Current maturities of long-term loan	3,092	2,757
Accounts payable and accruals:		
Trade	5,918	5,567
Other	1,440	1,227
Current maturities of lease liabilities	191	168
Total current liabilities	10,641	9,719
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>		
Warrants	10,218	1,859
Long-term loan, net of current maturities	2,740	-
Lease liabilities	1,661	1,726
Total non-current liabilities	14,619	3,585
<b>COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES</b>		
Total liabilities	25,260	13,304
<b>EQUITY</b>		
Ordinary shares	9,870	21,066
Share premium	279,241	339,346
Warrants	-	975
Capital reserve	12,322	13,157
Other comprehensive loss	(1,416)	(1,416)
Accumulated deficit	(277,987)	(305,041)
Total equity	22,030	68,087
<b>Total liabilities and equity</b>	47,290	81,391

## BioLineRx Ltd.

### CONSOLIDATED STATEMENTS OF COMPREHENSIVE LOSS

	Year ended December 31,		
	2019	2020	2021
	in USD thousands		
<b>RESEARCH AND DEVELOPMENT EXPENSES</b>	(23,438)	(18,173)	(19,466)
<b>SALES AND MARKETING EXPENSES</b>	(857)	(840)	(1,003)
<b>GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES</b>	(3,816)	(3,914)	(4,308)
<b>OPERATING LOSS</b>	(28,111)	(22,927)	(24,777)
<b>NON-OPERATING INCOME (EXPENSES), NET</b>	4,165	(5,701)	(1,830)
<b>FINANCIAL INCOME</b>	777	236	559
<b>FINANCIAL EXPENSES</b>	(2,277)	(1,629)	(1,006)
<b>LOSS AND COMPREHENSIVE LOSS</b>	(25,446)	(30,021)	(27,054)
	<b>in USD</b>		
<b>LOSS PER ORDINARY SHARE – BASIC AND DILUTED</b>	(0.17)	(0.12)	(0.04)
<b>WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF SHARES USED IN CALCULATION OF LOSS PER ORDINARY SHARE</b>	146,407,055	252,844,394	662,933,695



## BioLineRx Ltd.

### STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

	Ordinary shares	Share premium	Warrants	Capital reserve	Other comprehensive loss	Accumulated deficit	Total
	in USD thousands						
<b>BALANCE AT JANUARY 1, 2019</b>	3,110	250,192	-	11,955	(1,416)	(222,520)	41,321
<b>CHANGES IN 2019:</b>							
Issuance of share capital and warrants, net	1,580	14,165	-	-	-	-	15,745
Employee stock options exercised	2	83	-	(84)	-	-	1
Employee stock options forfeited and expired	-	1,498	-	(1,498)	-	-	-
Share-based compensation	-	-	-	1,759	-	-	1,759
Comprehensive loss for the year	-	-	-	-	-	(25,446)	(25,446)
<b>BALANCE AT DECEMBER 31, 2019</b>	4,692	265,938	-	12,132	(1,416)	(247,966)	33,380
<b>CHANGES IN 2020:</b>							
Issuance of share capital and warrants, net	4,777	9,395	-	-	-	-	14,172
Warrants exercised	393	2,826	-	-	-	-	3,219
Employee stock options exercised	8	228	-	(228)	-	-	8
Employee stock options forfeited and expired	-	854	-	(854)	-	-	-
Share-based compensation	-	-	-	1,272	-	-	1,272
Comprehensive loss for the year	-	-	-	-	-	(30,021)	(30,021)
<b>BALANCE AT DECEMBER 31, 2020</b>	9,870	279,241	-	12,322	(1,416)	(277,987)	22,030
<b>CHANGES IN 2021:</b>							
Issuance of share capital and warrants, net	8,956	40,476	975	-	-	-	50,407
Warrants exercised	2,235	18,967	-	-	-	-	21,202
Employee stock options exercised	5	41	-	(39)	-	-	7
Employee stock options forfeited and expired	-	621	-	(621)	-	-	-
Share-based compensation	-	-	-	1,495	-	-	1,495
Comprehensive loss for the year	-	-	-	-	-	(27,054)	(27,054)
<b>BALANCE AT DECEMBER 31, 2021</b>	21,066	339,346	975	13,157	(1,416)	(305,041)	68,087

## BioLineRx Ltd.

### CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

	<b>Year ended December 31,</b>		
	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
	<b>in USD thousands</b>		
<b>CASH FLOWS - OPERATING ACTIVITIES</b>			
Loss	(25,446)	(30,021)	(27,054)
Adjustments required to reflect net cash used in operating activities (see appendix below)	2,780	6,815	3,481
Net cash used in operating activities	(22,666)	(23,206)	(23,573)
<b>CASH FLOWS - INVESTING ACTIVITIES</b>			
Investments in short-term deposits	(43,545)	(33,500)	(78,000)
Maturities of short-term deposits	48,875	50,168	39,873
Purchase of property and equipment	(67)	-	(97)
Purchase of intangible assets	(6)	-	-
Net cash provided by (used in) investing activities	5,257	16,668	(38,224)
<b>CASH FLOWS - FINANCING ACTIVITIES</b>			
Issuance of share capital and warrants, net of issuance costs	20,297	19,246	50,407
Exercise of warrants	-	1,969	10,907
Employee stock options exercised	1	8	7
Repayments of loans	(889)	(3,133)	(3,376)
Repayments of lease liabilities	(215)	(224)	(196)
Net cash provided by financing activities	19,194	17,866	57,749
<b>INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	1,785	11,328	(4,048)
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS - BEGINNING OF YEAR</b>	3,404	5,297	16,831
<b>EXCHANGE DIFFERENCES ON CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	108	206	207
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS - END OF YEAR</b>	5,297	16,831	12,990

## BioLineRx Ltd.

### CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

	Year ended December 31,		
	2019	2020	2021
	in USD thousands		
<b>APPENDIX</b>			
<b>Adjustments required to reflect net cash used in operating activities:</b>			
<b>Income and expenses not involving cash flows:</b>			
Depreciation and amortization	940	934	703
Long-term prepaid expenses	56	-	
Exchange differences on cash and cash equivalents	(108)	(206)	(207)
Fair value adjustments of warrants	(4,634)	5,142	1,936
Share-based compensation	1,759	1,272	1,495
Interest on short-term deposits	(775)	(232)	(262)
Interest on loans	647	474	301
Warrant issuance costs	417	594	-
Exchange differences on lease liabilities	154	125	55
	(1,544)	8,103	4,021
<b>Changes in operating asset and liability items:</b>			
Decrease in prepaid expenses and other receivables	1,106	428	24
Increase (decrease) in accounts payable and accruals	3,218	(1,716)	(564)
	4,324	(1,288)	(540)
	2,780	6,815	3,481
<b>Supplemental information on interest received in cash</b>	868	381	138
<b>Supplemental information on interest paid in cash</b>	1,198	994	682
<b>Supplemental information on non-cash transactions</b>	147	1,251	10,112