

23.11.2020

ביוליין אר. אקס. מדווחת על תוצאותיה הכספיות לרבעון השלישי לשנת 2020

- תוצאות הביניים של היעד העיקרי של הניסוי הקליני Phase 3, GENESIS, בניוד תאי גזע, הראו תוצאות חיוביות עם מובהקות סטטיסטית; גיוס החולים הופסק מוקדם מהמתוכנן; תוצאות סופיות צפויות במחצית הראשונה של 2021 -

-תוצאות הביניים של הניסוי הקליני Phase 2b, BLAST, בקונסולידציה של AML, לא הראו השפעה סטטיסטית משמעותית ביעד העיקרי של הניסוי; הניסוי לא ימשיך; החברה שוקלת חלופות פיתוח אחרות ב-AML -

-תוצאות מלאות, מהניסוי הקליני Phase 2a, COMBAT/KEYNOTE-202, לטיפול בסרטן הלב, כולל נתוני הישרדות ללא התקדמות המחלה והישרדות כללית, צפויות כמתוכנן עד סוף השנה -

-הנהלת החברה תקיים שיחת ועידה היום, ה-23 בנובמבר, בשעה 17:00 -

ביוליין אר. אקס. (נאסד"ק/ת"א: BLRX), חברה ביופרמצבטית בשלבי פיתוח קליניים מתקדמים שמתמקדת באונקולוגיה, פרסמה היום את תוצאותיה הכספיות לרבעון השלישי שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2020.

אירועים והישגים משמעותיים במהלך הרבעון השלישי של 2020 ועד היום:

- דיווח על תוצאות ביניים חיוביות מהניסוי הקליני Phase 3, GENESIS, לבחינת motixafortide בניוד תאי גזע למחזור הדם בחולי מיאלומה נפוצה. הועדה לניטור הנתונים קבעה כי תוצאות הביניים של היעד העיקרי של הניסוי הראו מובהקות סטטיסטית לטובת הטיפול באמצעות motixafortide; ובהתאם לכך המליצה להפסיק מיידית את גיוס החולים. בהתאם להמלצת הועדה, גיוס החולים עבור הניסוי הושלם ועומד על 122 חולים (במקום 177 חולים שתוכננו במקור). תוכנית זו לניוד תאי גזע הינה המתקדמת ביותר של החברה לקראת רישום;
- דיווח על התחלת ניסוי קליני Phase 2, להערכת motixafortide בשילוב עם LIBTAYO® וכימותרפיה בחולי סרטן בלב גרורתי בקו טיפול ראשון. הניסוי ייערך בהובלת Columbia University;

- דיווח של התחלת ניסוי קליני Phase 1b, בהובלת המרכז הרפואי וולפסון, להערכת motixafortide בחולים המאושפזים עם תסמונת מצוקה נשימתית חריפה (ARDS) כתוצאה מ-COVID-19 ומזיהומים ויראליים נשימתיים אחרים;
- חידוש גיוס החולים עבור החלק השני של הניסוי הקליני Phase 1/2a עבור AGI-134, אשר הוקפא זמנית ברבעון השני של שנת 2020, לאור סיכונים קליניים תפעוליים שנוצרו כתוצאה ממגפת ה-COVID-19;
- ביצוע ניתוח תוצאות ביניים של הניסוי הקליני Phase 2b, BLAST, בקונסולידציה של AML; התוצאות לא הראו מובהקות סטטיסטית ביעד העיקרי של הניסוי; הועדה לניטור הנתונים המליצה שלא להמשיך את הניסוי.

פיליפ סרלין, מנכ"ל ביולין אר. אקס., אמר "החודשים האחרונים היו מאוד מרגשים עבור ביולין, בעיקר בשל תוצאות הביניים המאוד חיוביות מהניסוי הקליני Phase 3, GENESIS, בניוד תאי גזע. המובהקות הסטטיסטית לטובת הטיפול באמצעות motixafortide בשילוב עם הטיפול המקובל כיום, G-CSF, הביאה את הועדה לניטור הנתונים להמליץ על הפסקת הניסוי ב-122 חולים, ללא צורך בהשלמת גיוס 177 החולים שתוכננו במקור. אנו מצפים לקראת פרסום התוצאות הסופיות במחצית הראשונה של שנת 2021 וממשיכים לפעול לקידום motixafortide לקראת רישום.

"באשר לניסוי הקליני Phase 2b, BLAST, בקונסולידציה של AML, בהתבסס על תוצאות הביניים, המליצה ועדת ניטור הנתונים שלא להמשיך את הניסוי. למרות שאנו מאוכזבים מתוצאה זו, ובמיוחד לאור התוצאות החיוביות שנצפו בעבר בניסוי הקליני שלנו Phase 1/2a של motixafortide עם cytarabine עבור relapsed/refractory AML (לוקמיה מיאלואידית חריפה שהתפרצה מחדש או שהסובלים ממנה לא הגיבו לטיפול ראשוני), אנו ממשיכים להאמין ביכולת של CXCR4 בקווי טיפול אחרים של AML, כגון relapsed/refractory AML וטיפול אינדוקציה. בהמשך, אנו נשקול את צעדינו הבאים בתחום ה-AML בהתבסס על ניתוח התוצאות הבלתי סמויות, כולל מידע מפורט אודות סימנים ביולוגיים ותתי האוכלוסיות שנצפו בניסוי זה. ברצוני להביע את הערכתנו הרבה לאוניברסיטת Halle שבגרמניה, ולד"ר קרסטן מולר-טידוו, החוקר הראשי של הניסוי, וכן לחוקרים הנוספים ולחולים שהשתתפו בניסוי ואפשרו קיומו של ניסוי חשוב זה.

"ולבסוף, במהלך השבועות הקרובים, בכוונתנו לפרסם תוצאות מלאות, כולל נתוני הישרדות ללא התקדמות המחלה (PFS) והישרדות כללית (OS) עבור כל חולי הניסוי, מזרוע הטיפול המשולש של הניסוי הקליני Phase 2a, COMBAT/KEYNOTE-202, לטיפול בסרטן לבלב גרורתי בקו טיפול שני. בכנס של האגודה האירופאית לאונקולוגיה רפואית ואימונו-אונקולוגיה (ESMO IO), שהתקיים בסוף השנה שעברה, דיווחנו על תוצאות ראשוניות חיוביות של שיעור התגובה הכללי (ORR) ושיעור בקרת המחלה (DCR) על כמחצית מהחולים בזרוע טיפול זו, ואנו אופטימיים כי שילוב זה של motixafortide עם KEYTRUDA® וכימותרפיה, יוכיח יעילות גם ביעדי ההישרדות.

"כמות הנתונים המשמעותית אודות motixafortide, כולל תוצאות הביניים החיוביות מהניסוי הקליני Phase 3, GENESIS, עליהן דיווחנו בחודש שעבר, מוכיחה שוב את הייחודיות של motixafortide כמעבב מיטבי מסוגו

ל-CXCR4 ומאששת את אמונתנו כי תרופה זו עשויה לשמש כבסיס לטיפולים משולבים עבור מגוון רחב של סוגי סרטן, "סיכס מר סרלין".

אבני דרך צפויות

- תוצאות סופיות, כולל נתוני הישרדות ללא התקדמות המחלה (PFS) והישרדות כללית (OS) מזרוע הטיפול המשולש של הניסוי הקליני Phase 2a, COMBAT/KEYNOTE-202, לטיפול בחולי סרטן לבלב גרורתי בקו טיפול שני, צפויות עד סוף שנת 2020 ;
- תוצאות סופיות מהניסוי הקליני Phase 3, GENESIS, בניוד תאי גזע צפויות במחצית הראשונה של שנת 2021 ;
- תוצאות ראשוניות מהניסוי הקליני Phase 1b בתסמונת מצוקה נשימתית חריפה, צפויות במחצית הראשונה של שנת 2021 ;
- תוצאות ראשוניות של החלק השני של הניסוי הקליני Phase 1/2a עבור AGI-134, בגידולים מוצקים, צפויות במחצית השנייה של 2021 ;
- נתונים מהניסוי הקליני עם Columbia University, לבחינת השילוב של motixafortide עם LIBTAYO® וכימותרפיה בחולי סרטן לבלב גרורתי בקו טיפול ראשון, צפויות באמצע שנת 2022.

תוצאות כספיות לרבעון השלישי שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020

הוצאות מחקר ופיתוח ברבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בסך של 3.5 מיליון דולר, קיטון של 2.1 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 5.6 מיליון דולר ברבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2019. הקיטון נובע בעיקר מסגירת הניסוי הקליני BATTLE של motixafortide בשנת 2019, מהוצאות נמוכות יותר הקשורות לניסוי AGI-134 וכן מקיטון בהוצאות שכר ונלוות עקב הפחתת שכר חוצת-חברה, שיושמה ברבעונים השני והשלישי של 2020, בעקבות התפרצות נגיף הקורונה. הוצאות מחקר ופיתוח בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בסך של 13.5 מיליון דולר, קיטון של 1.7 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 15.2 מיליון דולר בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019. הקיטון נובע בעיקר מהוצאות נמוכות יותר הקשורות לניסוי הקליני COMBAT של motixafortide ולניסוי של AGI-134, וכן מקיטון בהוצאות שכר ונלוות עקב הפחתת שכר חוצת-חברה, כמצוין לעיל.

הוצאות שיווק ומכירות ברבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בסך של 0.3 מיליון דולר, גידול של 0.1 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 0.2 מיליון דולר ברבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2019. הגידול נובע בעיקר משירותי ייעוץ ומחקר שוק עבור motixafortide, בקיזון קיטון בהוצאות שכר ונלוות הנובע מקיטון במצבת העובדים. הוצאות שיווק ומכירות בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בסך של 0.7 מיליון דולר, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בסך של 0.9 מיליון דולר בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות הנהלה וכלליות בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בסך של 2.8 מיליון דולר בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד התפעולי של החברה ברבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בסך של 4.6 מיליון דולר, בהשוואה להפסד תפעולי בסך של 6.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד התפעולי של החברה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בסך של 17.1 מיליון דולר, בהשוואה להפסד תפעולי בסך של 18.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות (הוצאות) אחרות בתקופות של שלושת החודשים ותשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 וביום 30 בספטמבר 2019 נובעות בעיקר משערוך התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן בגין כתבי אופציות בקיזוז הוצאות בגין הנפקת כתבי אופציות והוצאות הנפקה בגין תכנית ה-ATM.

הוצאות מימון נטו ברבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בסך של 0.3 מיליון דולר בהשוואה להוצאות מימון נטו בסך של 0.4 מיליון דולר ברבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2019. הוצאות מימון נטו בשתי התקופות נובעות בעיקר מהוצאות ריבית בגין הלוואות בקיזוז הכנסות ריבית בגין פיקדונות בנק. הוצאות מימון נטו בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בסך של 0.9 מיליון דולר וזאת בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות מימון נטו בשתי התקופות נובעות בעיקר מהוצאות ריבית בגין הלוואות בקיזוז הכנסות ריבית בגין פיקדונות בנק.

ההפסד הנקי של החברה ברבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בסך של 4.6 מיליון דולר, בהשוואה להפסד נקי בסך של 3.9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הנקי בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בסך של 18.0 מיליון דולר, בהשוואה להפסד נקי בסך של 15.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

מזומנים, שווי מזומנים ופיקדונות לזמן קצר נכון ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בסך של 20.8 מיליון דולר.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בסך של 17.8 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים מזומנים ששימש לפעילות שוטפת בסך של 17.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בסך של 0.6 מיליון דולר בתזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בתקופה של 2020 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הינו בעיקר כתוצאה מקיטון ביתרות הספקים והזכאים בתקופה של 2020.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בסך של 8.1 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה בסך של 2.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרימי המזומנים הקשורים לפעילות השקעה מיוחסים בעיקר להשקעות ומשיכות מפיקדונות לזמן קצר.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בסך של 10.9 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון שהסתכם בסך של 16.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים בתקופה של 2020 משקף בעיקר את הגיוסים שבוצעו בחודשים מאי ויוני ואת התמורה שהתקבלה מתכנית ה-ATM, בקיזוז החזורים בגין ההלוואה שהתקבלה מ-Kreos Capital. תזרים המזומנים בתקופה של 2019 משקף בעיקר את ההנפקה לציבור שהושלמה בפברואר 2019 וכן את התמורה שהתקבלה מתכנית ה-ATM.

להלן תמצית דוחות כספיים.

שיחת ועידה

הנהלת החברה תקיים היום, 23 בנובמבר 2020, בשעה 17:00 שעות ישראל שיחת ועידה לסקירת התוצאות. שיחת הוועידה תשודר באופן ישיר **בעמוד קשרי המשקיעים** באתר האינטרנט של ביוליין (www.biolinerx.com). מומלץ להירשם באתר מספר דקות לפני תחילת שיחת הוועידה, על מנת להוריד את תוכנת השמע הנחוצה. המעוניינים להשתתף בשיחת הוועידה מוזמנים להתקשר מספר דקות לפני השעה האמורה למספר טלפון מקומי: 03-9180664.

השמעה חוזרת של שיחת הוועידה תהיה זמינה עד ליום רביעי, ה-25 בנובמבר 2020. להאזנה להקלטה יש לחייג למספר טלפון מקומי: 03-9255929. השמעה חוזרת של שיחת הוועידה תהיה זמינה החל משעתיים מתום השיחה **בעמוד קשרי המשקיעים** של ביוליין (www.biolinerx.com).

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 נבחנת כעת בניסוי קליני Phase 3 בניוד תאי גזע למחזור הדם לצורך השתלת תאי גזע בחולי מיאלומה נפוצה (השתלה אוטולוגית), ואשר תוצאות ביניים חיוביות של היעד העיקרי של הניסוי הביאו להשלמה מוקדמת של גיוס החולים עבור הניסוי. Motixafortide נבחן גם בניסוי קליני Phase 2a בסרטן הבלבל בטיפול משולב עם קיטרודה® וכימותרפיה וזאת במסגרת הסכם שיתוף פעולה עם MSD.

ביוליין אר. אקס. מפתחת תכנית אונקולוגית נוספת, AGI-134, אימונתרפיה 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. ניתן גם לעקוב אחר עדכונים שוטפים על הסביבה העסקית של ביולין ב- [Facebook](https://www.facebook.com/biolinerx), [Twitter](https://twitter.com/biolinerx) ו- [LinkedIn](https://www.linkedin.com/company/biolinerx).

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 coronavirus outbreak; 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 March 12, 2020. 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,	September 30,
	2019	2020
	in USD thousands	
Assets		
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	5,297	6,552
Short-term bank deposits	22,192	14,275
Prepaid expenses	108	269
Other receivables	613	327
Total current assets	28,210	21,423
NON-CURRENT ASSETS		
Property and equipment, net	1,816	1,462
Right-of-use assets, net	1,650	1,423
Intangible assets, net	21,891	21,731
Total non-current assets	25,357	24,616
Total assets	53,567	46,039
Liabilities and equity		
CURRENT LIABILITIES		
Current maturities of long-term loans	2,692	2,969
Accounts payable and accruals:		
Trade	7,794	5,933
Other	1,280	1,374
Lease liabilities	202	200
Total current liabilities	11,968	10,476
NON-CURRENT LIABILITIES		
Warrants	658	5,600
Long-term loans, net of current maturities	5,799	3,554
Lease liabilities	1,762	1,601
Total non-current liabilities	8,219	10,755
COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES		
Total liabilities	20,187	21,231
EQUITY		
Ordinary shares	4,692	8,281
Share premium	265,938	271,107
Capital reserve	12,132	12,835
Other comprehensive loss	(1,416)	(1,416)
Accumulated deficit	(247,966)	(265,999)
Total equity	33,380	24,808
Total liabilities and equity	53,567	46,039

BioLineRx Ltd.

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENTS OF COMPREHENSIVE LOSS
(UNAUDITED)

	Three months ended September 30,		Nine months ended September 30,	
	2019	2020	2019	2020
	in USD thousands		in USD thousands	
RESEARCH AND DEVELOPMENT EXPENSES	(5,558)	(3,484)	(15,252)	(13,546)
SALES AND MARKETING EXPENSES	(201)	(309)	(683)	(666)
GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES	(884)	(856)	(2,763)	(2,843)
OPERATING LOSS	(6,643)	(4,649)	(18,698)	(17,055)
NON-OPERATING INCOME (EXPENSES), NET	3,055	294	3,976	(80)
FINANCIAL INCOME	247	39	628	214
FINANCIAL EXPENSES	(597)	(302)	(1,484)	(1,112)
NET LOSS AND COMPREHENSIVE LOSS	<u>(3,938)</u>	<u>(4,618)</u>	<u>(15,578)</u>	<u>(18,033)</u>
	in USD		in USD	
LOSS PER ORDINARY SHARE - BASIC AND DILUTED	<u>(0.03)</u>	<u>(0.02)</u>	<u>(0.11)</u>	<u>(0.08)</u>
WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF SHARES USED IN CALCULATION OF LOSS PER ORDINARY SHARE	<u>148,920,707</u>	<u>296,508,550</u>	<u>142,527,942</u>	<u>231,380,969</u>

BioLineRx Ltd.
CONDENSED INTERIM STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
(UNAUDITED)

	Ordinary Shares	Share premium	Capital reserve	Other Comprehensive loss	Accumulated deficit	Total
	in USD thousands					
BALANCE AT JANUARY 1, 2019	3,110	250,192	11,955	(1,416)	(222,520)	41,321
CHANGES FOR NINE MONTHS ENDED SEPTEMBER 30, 2019:						
Issuance of share capital, net	1,018	11,266	-	-	-	12,284
Employee stock options exercised	1	53	(53)	-	-	1
Employee stock options forfeited and expired	-	919	(919)	-	-	-
Share-based compensation	-	-	1,170	-	-	1,170
Comprehensive loss for the period	-	-	-	-	(15,578)	(15,578)
BALANCE AT SEPTEMBER 30, 2019	4,129	262,430	12,153	(1,416)	(238,098)	39,198
	Ordinary Shares	Share premium	Capital reserve	Other Comprehensive Loss	Accumulated deficit	Total
	in USD thousands					
BALANCE AT JANUARY 1, 2020	4,692	265,938	12,132	(1,416)	(247,966)	33,380
CHANGES FOR NINE MONTHS ENDED SEPTEMBER 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	-	-	1,118	-	-	1,118
Comprehensive loss for the period	-	-	-	-	(18,033)	(18,033)
BALANCE AT SEPTEMBER 30, 2020	8,281	271,107	12,835	(1,416)	(265,999)	24,808

BioLineRx Ltd.
CONDENSED INTERIM STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
(UNAUDITED)

	<u>Ordinary Shares</u>	<u>Share premium</u>	<u>Capital reserve</u>	<u>Other Comprehensive Loss</u>	<u>Accumulated deficit</u>	<u>Total</u>
	in USD thousands					
BALANCE AT JULY 1, 2019	4,001	261,522	11,835	(1,416)	(234,160)	41,782
CHANGES FOR THREE MONTHS ENDED SEPTEMBER 30, 2019:						
Issuance of share capital, net	128	829	-	-	-	957
Employee stock options exercised	-	26	(26)	-	-	-
Employee stock options forfeited and expired	-	53	(53)	-	-	-
Share-based compensation	-	-	397	-	-	397
Comprehensive loss for the period	-	-	-	-	(3,938)	(3,938)
BALANCE AT SEPTEMBER 30, 2019	<u>4,129</u>	<u>262,430</u>	<u>12,153</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(238,098)</u>	<u>39,198</u>
	<u>Ordinary Shares</u>	<u>Share premium</u>	<u>Capital Reserve</u>	<u>Other Comprehensive Loss</u>	<u>Accumulated deficit</u>	<u>Total</u>
	in USD thousands					
BALANCE AT JULY 1, 2020	8,281	271,107	12,639	(1,416)	(261,381)	29,230
CHANGES FOR THREE MONTHS ENDED SEPTEMBER 30, 2020:						
Issuance of share capital, net	-	-	-	-	-	-
Employee stock options exercised	-	-	-	-	-	-
Employee stock options forfeited and expired	-	-	-	-	-	-
Share-based compensation	-	-	196	-	-	196
Comprehensive loss for the period	-	-	-	-	(4,618)	(4,618)
BALANCE AT SEPTEMBER 30, 2020	<u>8,281</u>	<u>271,107</u>	<u>12,835</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(265,999)</u>	<u>24,808</u>

BioLineRx Ltd.

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM CASH FLOW STATEMENTS

(UNAUDITED)

	Nine months ended September 30,	
	2019	2020
	in USD thousands	
CASH FLOWS - OPERATING ACTIVITIES		
Comprehensive loss for the period	(15,578)	(18,033)
Adjustments required to reflect net cash used in operating activities (see appendix below)	(1,658)	259
Net cash used in operating activities	(17,236)	(17,774)
CASH FLOWS - INVESTING ACTIVITIES		
Investments in short-term deposits	(34,517)	(28,500)
Maturities of short-term deposits	36,637	36,626
Purchase of property and equipment	(54)	(1)
Net cash provided by investing activities	2,066	8,125
CASH FLOWS - FINANCING ACTIVITIES		
Issuance of share capital and warrants, net of issuance costs	16,836	13,411
Employee stock options exercised	1	8
Repayments of loans	(70)	(2,338)
Repayments of lease liabilities	(165)	(162)
Net cash provided by financing activities	16,602	10,919
INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	1,432	1,270
CASH AND CASH EQUIVALENTS - BEGINNING		
OF PERIOD	3,404	5,297
EXCHANGE DIFFERENCES ON CASH AND CASH		
EQUIVALENTS	49	(15)
CASH AND CASH EQUIVALENTS - END OF PERIOD	4,885	6,552

BioLineRx Ltd.

APPENDIX TO CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM CASH FLOW STATEMENTS

(UNAUDITED)

	Nine months ended September 30,	
	2019	2020
	in USD thousands	
Adjustments required to reflect net cash used in operating activities:		
Income and expenses not involving cash flows:		
Depreciation and amortization	667	737
Long-term prepaid expenses	(3)	-
Exchange differences on cash and cash equivalents	(49)	15
Fair value adjustments of warrants	(4,429)	(727)
Share-based compensation	1,170	1,118
Warrant issuance costs	417	593
Interest and exchange differences on short-term deposits	(628)	(209)
Interest on loans	512	370
Exchange differences on lease liability	-	4
	(2,343)	1,901
Changes in operating asset and liability items:		
Decrease in prepaid expenses and other receivables	265	125
Increase (decrease) in accounts payable and accruals	420	(1,767)
	685	(1,642)
	(1,658)	259
Supplemental information on interest received in cash	628	342
Supplemental information on interest paid in cash	782	671