

6.8.2020

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

- התקדמות כמתוכנן לקראת שלוש אבני דרך משמעותיות במהלך החודשים הקרובים -

- גיוס של 13.4 מיליון דולר מאפשר הגעה למספר אבני דרך משמעותיות -

- הנהלת החברה תקיים שיחת ועידה היום, ה-6 באוגוסט, 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 השני שהסתיים ביום 30 ביוני, 2020.

ציוני דרך והישגים במהלך הרבעון השני של 2020 ועד היום:

- המשך קידום ניסויים קליניים לקראת שלוש אבני דרך משמעותיות בסרטן הבלב, ניווד תאי גזע (SCM) ולוקמיה מיאלואידית חריפה (AML) עד תום השנה;
- דיווח על פרסום מאמר ב-Nature Medicine, הכולל מידע שפורסם בעבר אודות ביומרקרים ומידע קליני מהטיפול המשולב בניסוי הקליני COMBAT/KEYNOTE-202, לטיפול בסרטן הבלב, המציג תוצאות מעודדות על הפעילות הקלינית, כמו גם הוכחת מנגנון הפעולה;
- חיזוק המאזן עם גיוס ברוטו בסך כולל של 13.4 מיליון דולר.

פיליפ סרלין, מנכ"ל ביוליין אר. אקס., אמר "אנו ממשיכים לחכות בקוצר רוח לנתוני הישרדות מזרוע הטיפול המשולש בניסוי הקליני COMBAT/KEYNOTE-202, לבחינת השילוב של KEYTRUDA, motixafortide, מספקות לנו וכימותרפיה בסרטן לבלב גרורת. התוצאות המבטיחות שפרסמנו בדצמבר האחרון, אודות 22 החולים, מספקות לנו אמון כי שילוב זה עשוי להוות פריצת דרך אמיתית באחד מסוגי הסרטן הקשים ביותר לטיפול. מאחר שהניסוי הזה מבוסס על קרות אירועי המחלה, אנו מאוד מרוצים מכך שעדיין ישנם חולים בניסוי, למרות שצפויה דחייה קטנה של מספר חודשים בודדים בפרסום התוצאות מהמועד המקורי שהיה צפוי.

"באשר לניווד תאי גזע, התוויה זו ממשיכה להיות המתקדמת ביותר שלנו ומהווה המסלול המהיר ביותר לרישום כתרופה. לאור העובדה, כי שיעור הנשירה מהניסוי הקליני GENESIS Phase 3 נמוך יותר מהצפוי, אנו מתכננים כעת

לפרסם תוצאות ביניים במחצית השנייה של השנה. במידה ויושג היעד העיקרי של הניסוי, נדווח מיידית על הפסקת הגיוס ללא צורך בהשלמת מלוא המדגם שתוכנן במקור. על מנת לשמור על תוצאות הניסוי סמויות עבור כל יעדי הניסוי, כולל אלו הקשורים לעמידות של השתל לאורך 100 ימים אחרי ההשתלה, אנו צופים כי נפרסם תוצאות סופיות מהניסוי במחצית הראשונה של שנת 2021. במקביל, הניסוי הקליני BLAST, Phase 2b, בקונסולידציה של AML, ממשיך להתקדם לקראת תוצאות ביניים במחצית השנייה של השנה."

"כפי שעדכנו ברבעון הקודם, באשר לתרופה האונקולוגית השנייה שלנו, החיסון האנטי-סרטני AGI-134, הרי שפיתוחה הושפע מ-COVID-19, וגיוס החולים עבור הניסוי הקליני Phase 1/2a הושהה זמנית. יחד עם זאת, החלטנו לאחרונה בפעילויות לחידוש הגיוס עבור הניסוי ואנו מצפים לתוצאות מניסוי זה במחצית השנייה של שנת 2021."

"המגפה העולמית, COVID-19, גרמה לשיבוש משמעותי בלוחות הזמנים בתעשיית פיתוח התרופות. אנו מרוצים מכך שאנו צפויים לדווח על שלוש אבני דרך חשובות שבתקווה יניבו ערך, עד סוף השנה, ועם ה-13.4 מיליון דולר שגייסנו במהלך הרבעון השני של השנה, יש לנו המשאבים הדרושים להשיג אבני דרך אלו. אנו מאמינים שהשימוש ב-motixafortide במנעד רחב של אינדיקציות לסרטן, ושנתמך בנתונים שנאספו עד היום, עשוי לספק אפשרות טיפול חדשה ומבטיחה ואנו מצפים לפרסום תוצאות אלו לכשתהיינה זמינות", **סיכום מר סרלין**.

אבני דרך צפויות בשנת 2020 ובשנת 2021:

- תוצאות סופיות, כולל נתוני הישרדות ללא התקדמות המחלה (PFS) והישרדות כללית (OS) מזרוע הטיפול המשולש של הניסוי הקליני COMBAT/KEYNOTE-202, במחצית השנייה של שנת 2020 ;
- תוצאות ביניים מהניסוי הקליני GENESIS, Phase 3, לניוד תאי גזע במחצית השנייה של 2020. במידה ויושג היעד העיקרי של הניסוי, יופסק מיידית גיוס החולים (וידווח); תוצאות סופיות צפויות במחצית הראשונה של שנת 2021 ;
- תוצאות ביניים מהניסוי הקליני BLAST, Phase 2b, בקונסולידציה של AML צפויות כמתוכנן, במחצית השנייה של 2020 ;
- תוצאות ראשוניות של החלק השני של הניסוי הקליני Phase 1/2a עבור AGI-134, צפויות במחצית השנייה של 2021.

תוצאות כספיות לרבעון השני שהסתיים ביום 30 ביוני 2020

הוצאות מחקר ופיתוח ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2020 הסתכמו בסך של 4.6 מיליון דולר, קיטון של 0.7 מיליון דולר, או 12.5%, בהשוואה לסך של 5.3 מיליון דולר ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2019. הקיטון נובע בעיקר מהוצאות נמוכות יותר הקשורות לניסוי AGI-134, וכן מקיטון בהוצאות שכר ונלוות עקב הפחתת שכר חוצת-חברה, שיושמה ברבעון השני של 2020, בעקבות התפרצות נגיף הקורונה. הוצאות מחקר ופיתוח בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכמו בסך של 10.1 מיליון דולר, גידול של 0.4 מיליון דולר, או 3.8%, בהשוואה לסך של 9.7

מיליון דולר בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019. הגידול נובע בעיקר מהוצאות גבוהות יותר הקשורות לניסויים הקליניים COMBAT ו-GENESIS של motixafortide, בקיזון קיטון בהוצאות הקשורות לניסוי AGI-134.

הוצאות שיווק ומכירות ברבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכמו בסך של 0.2 מיליון דולר וזאת בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות שיווק ומכירות בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכמו בסך של 0.4 מיליון דולר, קיטון של 0.1 מיליון דולר, או 25.9%, בהשוואה לסך של 0.5 מיליון דולר בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בהוצאות שכר ונלוות הקשורות בקיטון בהוצאות בגין הטבת אופציות לעומת התקופה ב-2019.

הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכמו בסך של 0.7 מיליון דולר, קיטון של 0.2 מיליון דולר, או 21.6%, בהשוואה לסך של 0.9 מיליון דולר ברבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בהוצאות שכר ונלוות עקב הפחתת שכר חוצת-חברה, שיושמה ברבעון השני של 2020, בעקבות התפרצות נגיף הקורונה, וכן מקיטון בהוצאות בגין שירותים מקצועיים. הוצאות הנהלה וכלליות בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכמו בסך של 2.0 מיליון דולר, גידול של 0.1 מיליון דולר, או 5.7%, בהשוואה לסך של 1.9 מיליון דולר בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות בגין הטבת אופציות.

ההפסד התפעולי של החברה ברבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכם בסך של 5.6 מיליון דולר, בהשוואה להפסד תפעולי בסך של 6.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד התפעולי של החברה בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכם בסך של 12.4 מיליון דולר, בהשוואה להפסד תפעולי בסך של 12.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות (הוצאות) אחרות בתקופות של שלושת החודשים וששת חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 וביום 30 ביוני 2019 נובעות בעיקר משערוך התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן בגין כתבי אופציות בקיזון הוצאות בגין הנפקת כתבי אופציות.

הוצאות מימון נטו ברבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכמו בסך של 0.4 מיליון דולר בהשוואה להוצאות מימון נטו בסך של 0.3 מיליון דולר ברבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019. הוצאות מימון נטו בשתי התקופות נובעות בעיקר מהוצאות ריבית בגין הלוואות בקיזון הכנסות ריבית בגין פיקדונות בנק. הוצאות מימון נטו בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכמו בסך של 0.6 מיליון דולר, בהשוואה להוצאות מימון נטו בסך של 0.5 מיליון דולר בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019. הוצאות מימון נטו בשתי התקופות נובעות בעיקר מהוצאות ריבית בגין הלוואות בקיזון הכנסות ריבית בגין פיקדונות בנק.

ההפסד הנקי של החברה ברבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכם בסך של 6.8 מיליון דולר, בהשוואה להפסד נקי בסך של 5.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הנקי בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכם בסך של 13.4 מיליון דולר, בהשוואה להפסד נקי בסך של 11.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

מזומנים, שווי מזומנים ופיקדונות לזמן קצר נכון ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו בסך של 27.3 מיליון דולר.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכם בסך של 12.3 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים מזומנים ששימש לפעילות שוטפת בסך של 11.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בסך של 1.2 מיליון דולר בתזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בתקופה של 2020 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הינו בעיקר כתוצאה משינויים בנכסים ובהתחייבויות התפעוליים בין התקופות – קרי, גידול בהוצאות מראש וחייבים אחרים בתקופה של 2020 לעומת קיטון בתקופה של 2019 וכן קיטון גדול יותר בתקופה של 2020 לעומת 2019 ביתרות הספקים והזכאים.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכם בסך של 0.6 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בסך של 3.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרימי המזומנים הקשורים לפעילות השקעה מיוחסים בעיקר להשקעות ומשיכות מפיקדונות לזמן קצר.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הסתכם בסך של 12.0 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון שהסתכם בסך של 15.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים בתקופה של 2020 משקף בעיקר את הגיוסים שבוצעו בחודשים מאי ויוני, את התמורה שהתקבלה מתכנית ה-ATM וכן את החוזרים 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, 6 באוגוסט 2020, בשעה 17:00 שעות ישראל שיחת ועידה לסקירת התוצאות. שיחת הועידה תשודר באופן ישיר **בעמוד קשרי המשקיעים** 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: 03-9180610.

השמעה חוזרת של שיחת הועידה תהיה זמינה עד ליום שבת, ה-8 באוגוסט 2020. להאזנה להקלטה יש לחייג למספר טלפון מקומי: 03-9255921. השמעה חוזרת של שיחת הועידה 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 2a בסרטן הבלב בטיפול משולב עם קיטרודה® וכימותרפיה וזאת במסגרת הסכם שיתוף פעולה עם MSD. כמו כן, motixafortide נבחנת בניסוי קליני Phase 2b כטיפול קונסולידציה עבור חולי לוקמיה מיאלואידית חריפה (AML), ובניסוי קליני Phase 3 בניוד תאי גזע למחזור הדם לצורך השתלת תאי גזע בחולי מיאלומה נפוצה (השתלה אוטולוגית).

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 ביוליין 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. Some of these risks are: changes in relationships with collaborators; the impact of competitive products and technological changes; risks relating to the development of new products; and the ability to implement technological improvements. 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

Tsipihai5@gmail.com

BioLineRx Ltd.
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
(UNAUDITED)

	<u>December 31,</u> <u>2019</u>	<u>June 30,</u> <u>2020</u>
	<u>in USD thousands</u>	
Assets		
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	5,297	5,523
Short-term bank deposits	22,192	21,779
Prepaid expenses	108	426
Other receivables	613	441
Total current assets	<u>28,210</u>	<u>28,169</u>
NON-CURRENT ASSETS		
Property and equipment, net	1,816	1,580
Right-of-use assets, net	1,650	1,490
Intangible assets, net	21,891	21,750
Total non-current assets	<u>25,357</u>	<u>24,820</u>
Total assets	<u>53,567</u>	<u>52,989</u>
Liabilities and equity		
CURRENT LIABILITIES		
Current maturities of long-term loans	2,692	2,867
Accounts payable and accruals:		
Trade	7,794	7,396
Other	1,280	1,260
Lease liabilities	202	200
Total current liabilities	<u>11,968</u>	<u>11,723</u>
NON-CURRENT LIABILITIES		
Warrants	658	6,077
Long-term loans, net of current maturities	5,799	4,329
Lease liabilities	1,762	1,630
Total non-current liabilities	<u>8,219</u>	<u>12,036</u>
COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES		
Total liabilities	<u>20,187</u>	<u>23,759</u>
EQUITY		
Ordinary shares	4,692	8,281
Share premium	265,938	271,107
Capital reserve	12,132	12,639
Other comprehensive loss	(1,416)	(1,416)
Accumulated deficit	(247,966)	(261,381)
Total equity	<u>33,380</u>	<u>29,230</u>
Total liabilities and equity	<u>53,567</u>	<u>52,989</u>

BioLineRx Ltd.

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENTS OF COMPREHENSIVE LOSS
(UNAUDITED)

	Three months ended June 30,		Six months ended June 30,	
	2019	2020	2019	2020
	in USD thousands		in USD thousands	
RESEARCH AND DEVELOPMENT EXPENSES	(5,302)	(4,640)	(9,694)	(10,062)
SALES AND MARKETING EXPENSES	(226)	(182)	(482)	(357)
GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES	(949)	(744)	(1,879)	(1,987)
OPERATING LOSS	(6,477)	(5,566)	(12,055)	(12,406)
NON-OPERATING INCOME (EXPENSES), NET	1,261	(843)	921	(374)
FINANCIAL INCOME	171	35	381	175
FINANCIAL EXPENSES	(440)	(396)	(887)	(810)
NET LOSS AND COMPREHENSIVE LOSS	<u>(5,485)</u>	<u>(6,770)</u>	<u>(11,640)</u>	<u>(13,415)</u>
	in USD		in USD	
LOSS PER ORDINARY SHARE - BASIC AND DILUTED	<u>(0.04)</u>	<u>(0.03)</u>	<u>(0.08)</u>	<u>(0.07)</u>
WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF SHARES USED IN CALCULATION OF LOSS PER ORDINARY SHARE	<u>145,461,598</u>	<u>220,317,889</u>	<u>139,270,178</u>	<u>198,277,447</u>

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 JANUARY 1, 2019	3,110	250,192	11,955	(1,416)	(222,520)	41,321
CHANGES FOR SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2019:						
Issuance of share capital, net	890	10,437	-	-	-	11,327
Employee stock options exercised	1	27	(27)	-	-	1
Employee stock options forfeited and expired	-	866	(866)	-	-	-
Share-based compensation	-	-	773	-	-	773
Comprehensive loss for the period	-	-	-	-	(11,640)	(11,640)
BALANCE AT JUNE 30, 2019	<u>4,001</u>	<u>261,522</u>	<u>11,835</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(234,160)</u>	<u>41,782</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 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>12,639</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(261,381)</u>	<u>29,230</u>

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 APRIL 1, 2019	3,928	259,860	12,191	(1,416)	(228,675)	45,888
CHANGES FOR THREE MONTHS ENDED JUNE 30, 2019:						
Issuance of share capital, net	73	817	-	-	-	890
Employee stock options exercised	-	9	(9)	-	-	-
Employee stock options forfeited and expired	-	836	(836)	-	-	-
Share-based compensation	-	-	489	-	-	489
Comprehensive loss for the period	-	-	-	-	(5,485)	(5,485)
BALANCE AT JUNE 30, 2019	<u>4,001</u>	<u>261,522</u>	<u>11,835</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(234,160)</u>	<u>41,782</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 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>12,639</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(261,381)</u>	<u>29,230</u>

BioLineRx Ltd.
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM CASH FLOW STATEMENTS
(UNAUDITED)

	Six months ended June 30,	
	2019	2020
	in USD thousands	
CASH FLOWS - OPERATING ACTIVITIES		
Comprehensive loss for the period	(11,640)	(13,415)
Adjustments required to reflect net cash used in operating activities (see appendix below)	573	1,112
Net cash used in operating activities	<u>(11,067)</u>	<u>(12,303)</u>
CASH FLOWS - INVESTING ACTIVITIES		
Investments in short-term deposits	(27,510)	(23,751)
Maturities of short-term deposits	24,441	24,335
Purchase of property and equipment	(53)	(1)
Net cash provided by (used in) investing activities	<u>(3,122)</u>	<u>583</u>
CASH FLOWS - FINANCING ACTIVITIES		
Issuance of share capital and warrants, net of issuance costs	15,879	13,411
Employee stock options exercised	1	8
Repayments of loans	(47)	(1,331)
Repayments of lease liabilities	(110)	(121)
Net cash provided by financing activities	<u>15,723</u>	<u>11,967</u>
INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	1,534	247
CASH AND CASH EQUIVALENTS - BEGINNING OF PERIOD	3,404	5,297
EXCHANGE DIFFERENCES ON CASH AND CASH EQUIVALENTS	34	(21)
CASH AND CASH EQUIVALENTS - END OF PERIOD	<u>4,972</u>	<u>5,523</u>

BioLineRx Ltd.APPENDIX TO CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM CASH FLOW STATEMENTS
(UNAUDITED)

	Six months ended June 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	439	533
Long-term prepaid expenses	(4)	-
Exchange differences on cash and cash equivalents	(34)	21
Fair value adjustments of warrants	(1,354)	(250)
Share-based compensation	773	922
Warrant issuance costs	417	593
Interest and exchange differences on short-term deposits	(440)	(171)
Interest on loans	292	36
Exchange differences on lease liability	-	(8)
	<u>89</u>	<u>1,676</u>
Changes in operating asset and liability items:		
Decrease (increase) in prepaid expenses and other receivables	848	(146)
Decrease in accounts payable and accruals	(364)	(418)
	<u>484</u>	<u>(564)</u>
	<u>573</u>	<u>1,112</u>
Supplemental information on interest received in cash	<u>442</u>	<u>300</u>
Supplemental information on interest paid in cash	<u>477</u>	<u>534</u>