

18.11.2021

ביוליין אר. אקס. מדווחת על תוצאותיה הכספיות לרבעון השלישי לשנת 2021

- תוצאות חיוביות ממחקר הפארמקו-כלכלה תומכות במיצוב Motixafortide כטיפול המקובל עבור ניווד תאי גזע בשילוב עם G-CSF -

-פגישה מקדימה עם ה-FDA (pre-NDA meeting) נקבעה לאמצע דצמבר ; הגשת NDA מתוכננת למחצית הראשונה של שנת 2022 -

- יתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 30 בספטמבר 2021 של 62.2 מיליון דולר -

-הנהלת החברה תקיים שיחת ועידה היום, ה-18 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 שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2021.

ציוני דרך והישגים במהלך הרבעון השלישי של 2021 ועד היום :

- דיווח על תוצאות חיוביות עם מובהקות סטטיסטית ממחקר הפארמקו-כלכלה לבחינת Motixafortide התומכות במיצובו כטיפול המקובל החדש (בשילוב עם G-CSF) עבור ניווד תאי גזע. המחקר הראה יתרון קליני וחסכון עלויות משמעותיים לטובת Motixafortide וזאת לאור הכמות הגבוהה משמעותית של תאי הגזע שנוידו, המספר הנמוך של מחזורי אפרזיס שבוצעו והמספר הנמוך של מתני G-CSF.
- דיווח על מצגת בעל פה ושלושה פוסטרים שיוצגו בכנס השנתי ה-63 של האגודה האמריקאית להמטולוגיה (ASH), שיערך ב-14-11 בדצמבר. המצגות, אשר כוללות גם מצגת בעל פה, מתארות את התוצאות יוצאות הדופן והמשמעותיות קלינית מהניסוי הקליני Phase 3, GENESIS, בניוד תאי גזע, ומשקפות את הרבגוניות של Motixafortide כבסיס פוטנציאלי חדש ומבטיח לטיפול בסרטנים המטולוגיים ומוצקים כאחד.
- סיום ההכנות לפגישה המקדימה עם ה-FDA (pre-NDA meeting), אשר נקבעה לאמצע דצמבר ;
- המשך קידום הפעילויות הנדרשות עבור הגשת NDA (רישום של המוצר בארה"ב) בניוד תאי גזע, המתוכננת למחצית הראשונה של שנת 2022 ;
- סיום הרבעון השלישי עם מצב פיננסי חזק עם יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של 62.2 מיליון דולר.

פיליפ סרלין, מנכ"ל ביולין אר. אקס., אמר: "האירוע החשוב ביותר מאז הדיווח הרבעוני האחרון שלנו הוא התוצאות החיוביות עם מובהקות סטטיסטית ממחקר הפארמקו-כלכלה לבחינת Motixafortide עבור ניוד תאי גזע לחולי מיאלומה נפוצה. מהמחקר עולה כי שילוב של Motixafortide עם G-CSF הביא לחיסכון נטו של 17,000 דולר לחולה, ללא העלות של Motixafortide, לעומת G-CSF בלבד, וזאת כתוצאה מהמספר הנמוך של מתני G-CSF, הורדת מחזורי האפרזיס שבוצעו והעלויות הנלוות לכך. חסכון זה מאפשר לנו גמישות מרבית ביישום אסטרטגיית תמחור אופטימלית עבור Motixafortide, בהשקה ולאחריה, במידה ויאושר לרישום."

"תוצאות אלו, בשילוב עם התוצאות החיוביות יוצאות הדופן מהניסוי הקליני GENESIS, Phase 3, לפיהן כמעט 90% מהחולים אספו את מספר התאים האופטימלי להשתלה לאחר מתן אחד בלבד של Motixafortide ומחזור אפרזיס אחד בלבד, תומכות באופן ניכר בהערכתנו כי Motixafortide, בשילוב עם G-CSF, עשוי להוות הטיפול המקובל החדש עבור כלל חולי מיאלומה נפוצה. במידה ויאושר, Motixafortide יהווה התקדמות משמעותית בניוד תאי גזע, הן מבחינת החולים והן מבחינת חברות הביטוח, ולמטרה זו, אנו מתכננים להגיש את בקשת ה-NDA למנהל התרופות האמריקאי במחצית הראשונה של השנה הבאה.

"ההתקדמות המשמעותית שלנו בניוד תאי גזע, בשילוב עם התוצאות המעודדות אותן ראינו בניסויים עד היום בסרטן בלבב גרורתי, משקפות את הרבגוניות של Motixafortide בסרטנים המטולוגיים ומוצקים כאחד, ויוצגו בכנס ה-ASH בחודש הבא. הנוכחות הבולטת שלנו בכנס רפואי חשוב זה, מוכיחה את ההתקדמות המרשימה אותה עשינו בתוכניות המובילות שלנו עד היום, ומדגישות את התנופה של החברה לקראת שנת 2022.

"בנוסף, אנו מאמינים כי יתרת מזומנים של מעל 62 מיליון דולר תאפשר השגת אבני הדרך המשמעותיות ומוסיפות הערך הקרובות שלנו, "סיכום מר סרלין."

אבני דרך צפויות:

- השלמת פגישה מקדימה עם ה-FDA (pre-NDA meeting) עבור אינדיקציית ניוד תאי גזע, אשר נקבעה לאמצע דצמבר 2021;
- השלמת גיוס החולים של החלק השני של הניסוי הקליני Phase 1/2a עבור AGI-134, בגידולים מוצקים, צפויה עד סוף שנת 2021;
- דיווח על תוצאות ראשוניות של החלק השני של הניסוי הקליני Phase 1/2a עבור AGI-134, בגידולים מוצקים, צפוי במחצית הראשונה של 2022;
- הגשת NDA עבור Motixafortide לאינדיקציית ניוד תאי גזע, מתוכננת למחצית הראשונה של שנת 2022.

תוצאות כספיות לרבעון השלישי שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2021

הוצאות מחקר ופיתוח בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בסך של 4.9 מיליון דולר, גידול של 1.4 מיליון דולר, או 41.3%, בהשוואה לסך של 3.5 מיליון דולר בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות הקשורות לניסוי AGI-134 ומהפרש עיתוי הנוגע להחזר מס שהתקבל עבור AGI-134, וכן מגידול בהוצאות שכר ונלוות לאור הפחתת שכר חוצת-חברה בתקופה המקבילה אשתקד בעקבות מגפת הקורונה. הוצאות מחקר ופיתוח בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בסך של 14.3 מיליון דולר, גידול של 0.8 מיליון דולר, או 5.9%, בהשוואה לסך של 13.5 מיליון דולר בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות הקשורות לניסוי 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 בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בסך של 0.2 מיליון דולר, קיטון של 0.1 מיליון דולר, או 20.1%, בהשוואה לסך של 0.3 מיליון דולר בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020. הקיטון נובע בעיקר מירידה בהיקף שירותי ייעוץ הקשורים ל-Motixafortide. הוצאות שיווק ומכירות בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בסך של 0.7 מיליון דולר, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הנהלה וכלליות בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בסך של 1.1 מיליון דולר, גידול של 0.2 מיליון דולר, או 22.3%, בהשוואה לסך של 0.9 מיליון דולר בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות עבור ביטוח דירקטורים ונושאי משרה. הוצאות הנהלה וכלליות בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בסך של 3.1 מיליון דולר, גידול של 0.3 מיליון דולר, או 9.3%, בהשוואה לסך של 2.8 מיליון דולר בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020. הסיבה לגידול זהה לזו שצוינה לעיל בתקופה של שלושת החודשים.

ההפסד התפעולי של החברה בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בסך של 6.2 מיליון דולר, בהשוואה להפסד תפעולי בסך של 4.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד התפעולי של החברה בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בסך של 18.2 מיליון דולר, בהשוואה לסך של 17.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות אחרות בתקופות של שלושת החודשים ותשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 נובעות בעיקר משערוך התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן בגין כתבי אופציות וכן מהוצאות הנפקה בגין תכנית ה-ATM. הוצאות אחרות בתקופות של שלושת החודשים ותשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 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 בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בסך של 0.2 מיליון דולר, בהשוואה להוצאות מימון נטו בסך של 0.3 מיליון דולר בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020. הוצאות מימון נטו בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בסך של 0.5 מיליון דולר בהשוואה להוצאות מימון נטו של 0.9 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 בספטמבר 2021 הסתכם בסך של 5.7 מיליון דולר, בהשוואה להפסד נקי בסך של 4.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הנקי של החברה בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בסך של 22.8 מיליון דולר, בהשוואה להפסד נקי בסך של 18.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

מזומנים, שווי מזומנים ופיקדונות לזמן קצר נכון ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בסך של 62.2 מיליון דולר.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בסך של 18.1 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים מזומנים ששימש לפעילות שוטפת בסך של 17.8 מיליון דולר

בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בסך של 0.3 מיליון דולר בתזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בתקופה של 2021, נובע בעיקר מגידול בהוצאות מחקר ופיתוח.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בסך של 42.2 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים מזומנים שנבע מפעילות השקעה בסך של 8.1 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 תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בסך של 57.6 מיליון דולר, בהשוואה לתזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון בסך של 10.9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים בתקופה של 2021 משקף בעיקר הנפקה ציבורית שבוצעה בינואר 2021, מימוש כתבי אופציות, וכן תמורה נטו שהתקבלה מתכנית ה-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 בנובמבר 2021, בשעה 17:00 שעות ישראל שיחת ועידה לסקירת התוצאות. שיחת הוועידה תשודר באופן ישיר [בעמוד קשרי המשקיעים](http://www.biolinerx.com) באתר האינטרנט של ביולין (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: 03-9180644.

השמעה חוזרת של שיחת הוועידה תהיה זמינה עד ליום ראשון, ה-21 בנובמבר 2021. להאזנה להקלטה יש לחייג למספר טלפון מקומי: 03-9255904. השמעה חוזרת של שיחת הוועידה תהיה זמינה החל משעתיים מתום השיחה [בעמוד קשרי המשקיעים](http://www.biolinerx.com) של ביולין (www.biolinerx.com).

להלן תמצית הדוחות הכספיים.

אודות ביולין אר. אקס.

ביולין אר. אקס. הינה חברה ביופרמצבטית הנמצאת בשלבי פיתוח קליניים מתקדמים והמתמקדת באונקולוגיה. בהתאם למודל העסקי של החברה, ביולין 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), דיווחה על תוצאות חיוביות ממחקר פארמקו-כלכלה, אשר תוכנן מראש, ונמצאת כעת בהכנות לקראת הגשת NDA. Motixafortide נבחן בהצלחה גם בניסוי קליני Phase 2a בסרטן הלב לב בטיפול משולב עם קיטרודה® וכימותרפיה וזאת במסגרת הסכם שיתוף פעולה עם MSD (ביולין מחזיקה בכל הזכויות ב-Motixafortide), וכן נבחן כעת בניסוי קליני משולב עם LIBTAYO® וכימותרפיה לטיפול בחולי סרטן לבלב גרורתי בקו טיפול ראשון.

ביולין 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,	September 30,
	2020	2021
	in USD thousands	
Assets		
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	16,831	14,077
Short-term bank deposits	5,756	48,128
Prepaid expenses	152	449
Other receivables	141	192
Total current assets	22,880	62,846
NON-CURRENT ASSETS		
Property and equipment, net	1,341	1,016
Right-of-use assets, net	1,355	1,338
Intangible assets, net	21,714	21,705
Total non-current assets	24,410	24,059
Total assets	47,290	86,905
Liabilities and equity		
CURRENT LIABILITIES		
Current maturities of long-term loans	3,092	3,575
Accounts payable and accruals:		
Trade	5,918	5,441
Other	1,440	1,128
Lease liabilities	191	169
Total current liabilities	10,641	10,313
NON-CURRENT LIABILITIES		
Warrants	10,218	4,013
Long-term loans, net of current maturities	2,740	-
Lease liabilities	1,661	1,678
Total non-current liabilities	14,619	5,691
COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES		
Total liabilities	25,260	16,004
EQUITY		
Ordinary shares	9,870	20,874
Share premium	279,241	338,051
Warrants	-	975
Capital reserve	12,322	13,154
Other comprehensive loss	(1,416)	(1,416)
Accumulated deficit	(277,987)	(300,737)
Total equity	22,030	70,901
Total liabilities and equity	47,290	86,905

BioLineRx Ltd.

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENTS OF COMPREHENSIVE LOSS

(UNAUDITED)

	Three months ended September 30,		Nine months ended September 30,	
	2020	2021	2020	2021
	in USD thousands		in USD thousands	
RESEARCH AND DEVELOPMENT EXPENSES	(3,484)	(4,923)	(13,546)	(14,340)
SALES AND MARKETING EXPENSES	(309)	(247)	(666)	(731)
GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES	(856)	(1,047)	(2,843)	(3,108)
OPERATING LOSS	(4,649)	(6,217)	(17,055)	(18,179)
NON-OPERATING INCOME (EXPENSES), NET	294	710	(80)	(4,068)
FINANCIAL INCOME	39	52	214	299
FINANCIAL EXPENSES	(302)	(261)	(1,112)	(802)
NET LOSS AND COMPREHENSIVE LOSS	<u>(4,618)</u>	<u>(5,716)</u>	<u>(18,033)</u>	<u>(22,750)</u>
	in USD		in USD	
LOSS PER ORDINARY SHARE - BASIC AND DILUTED	<u>(0.02)</u>	<u>(0.01)</u>	<u>(0.08)</u>	<u>(0.04)</u>
WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF SHARES USED IN CALCULATION OF LOSS PER ORDINARY SHARE	<u>296,508,550</u>	<u>708,473,164</u>	<u>231,380,969</u>	<u>646,427,790</u>

BioLineRx Ltd.

CONDENSED 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 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	<u>8,281</u>	<u>271,107</u>	<u>-</u>	<u>12,835</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(265,999)</u>	<u>24,808</u>
	Ordinary Shares	Share premium	Warrants	Capital reserve	Other Comprehensive Loss	Accumulated deficit	Total
	in USD thousands						
BALANCE AT JANUARY 1, 2021	9,870	279,241	-	12,322	(1,416)	(277,987)	22,030
CHANGES FOR NINE MONTHS ENDED SEPTEMBER 30, 2021:							
Issuance of share capital and warrants, net	8,764	39,569	975	-	-	-	49,308
Warrants exercised	2,235	18,967	-	-	-	-	21,202
Employee stock options exercised	5	41	-	(39)	-	-	7
Employee stock options forfeited and expired	-	233	-	(233)	-	-	-
Share-based compensation	-	-	-	1,104	-	-	1,104
Comprehensive loss for the period	-	-	-	-	-	(22,750)	(22,750)
BALANCE AT SEPTEMBER 30, 2021	<u>20,874</u>	<u>338,051</u>	<u>975</u>	<u>13,154</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(300,737)</u>	<u>70,901</u>

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 JULY 1, 2020	8,281	271,107	-	12,639	(1,416)	(261,381)	29,230
CHANGES FOR THREE MONTHS ENDED SEPTEMBER 30, 2020:							
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>-</u>	<u>12,835</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(265,999)</u>	<u>24,808</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 JULY 1, 2021	20,496	335,887	975	12,972	(1,416)	(295,021)	73,893
CHANGES FOR THREE MONTHS ENDED SEPTEMBER 30, 2021:							
Issuance of share capital, net	378	2,074	-	-	-	-	2,452
Employee stock options forfeited and expired	-	90	-	(90)	-	-	-
Share-based compensation	-	-	-	272	-	-	272
Comprehensive loss for the period	-	-	-	-	-	(5,716)	(5,716)
BALANCE AT SEPTEMBER 30, 2021	<u>20,874</u>	<u>338,051</u>	<u>975</u>	<u>13,154</u>	<u>(1,416)</u>	<u>(300,737)</u>	<u>70,901</u>

BioLineRx Ltd.

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM CASH FLOW STATEMENTS

(UNAUDITED)

	Nine months ended September 30,	
	2020	2021
	in USD thousands	
CASH FLOWS - OPERATING ACTIVITIES		
Comprehensive loss for the period	(18,033)	(22,750)
Adjustments required to reflect net cash used in operating activities (see appendix below)	259	4,680
Net cash used in operating activities	(17,774)	(18,070)
CASH FLOWS - INVESTING ACTIVITIES		
Investments in short-term deposits	(28,500)	(70,000)
Maturities of short-term deposits	36,626	27,813
Purchase of property and equipment	(1)	(35)
Net cash provided by (used in) investing activities	8,125	(42,222)
CASH FLOWS - FINANCING ACTIVITIES		
Issuance of share capital and warrants, net of issuance costs	13,411	49,308
Exercise of warrants	-	10,907
Employee stock options exercised	8	7
Repayments of loans	(2,338)	(2,502)
Repayments of lease liabilities	(162)	(145)
Net cash provided by financing activities	10,919	57,575
INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	1,270	(2,717)
CASH AND CASH EQUIVALENTS - BEGINNING		
OF PERIOD	5,297	16,831
EXCHANGE DIFFERENCES ON CASH AND CASH		
EQUIVALENTS	(15)	(37)
CASH AND CASH EQUIVALENTS - END OF PERIOD	6,552	14,077

BioLineRx Ltd.

APPENDIX TO CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM CASH FLOW STATEMENTS

(UNAUDITED)

	Nine months ended September 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	737	529
Exchange differences on cash and cash equivalents	15	37
Fair value adjustments of warrants	(727)	4,090
Share-based compensation	1,118	1,104
Warrant issuance costs	593	-
Interest and exchange differences on short-term deposits	(209)	(185)
Interest on loans	370	245
Exchange differences on lease liability	4	(3)
	1,901	5,817
Changes in operating asset and liability items:		
Decrease (increase) in prepaid expenses and other receivables	125	(348)
Decrease in accounts payable and accruals	(1,767)	(789)
	(1,642)	(1,137)
	259	4,680
Supplemental information on interest received in cash	342	77
Supplemental information on interest paid in cash	671	541
Supplemental information on non-cash transactions:		
Changes in right-of-use asset	-	143
Exercise of warrants (portion related to accumulated fair value adjustments)	-	10,295