

המבט לעתיד

ספטמבר 2025

מידע צופה פני עתיד

מצגת זו הוכנה ע"י ביולייט מדעי החיים בע"מ ("ביולייט") ומכילה מידע תמציתי בלבד. המצגת מיועדת למסירת מידע כללי אודות פעילות ביולייט, חברות הבת והמוחזקות שלה (יחד- "החברה"). יוגדש כי המצגת אינה מהווה הצעה, הזמנה או שידול לרכישה או למכירה של ניירות ערך של ביולייט ואינה מהווה בסיס לקבלת החלטת השקעה, המלצה או חוות דעת או תחליף לשיקול דעת של משקיע. הצעה לציבור, אם וכלל שתהיה, תבוצע על פי דוח הצעת מדף מכוח תשקיף המדף של החברה.

המצגת אינה כוללת תיאור מפורט ו/או מלא של החברה, פעילותה, אירועים צפויים או תחזיות בדבר פעילויותיה, אינה מתיימרת להקיף או להכיל את כל המידע הנדרש ו/או העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה באשר להשקעה כלשהי בניירות הערך של ביולייט ואינה מיועדת להחליף את הדרישה לבחינת כלל דיווחיה הפומביים של החברה. על מנת לקבל תמונה מלאה של הפעילות והסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בדיווחים המלאים שהוגשו ו/או יוגשו מעת לעת לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, לרבות בתשקיף המדף של החברה, דיווחיה המידיים, התקופתיים והרבעוניים ("הדיווחים הפומביים"). המצגת כוללת לעיתים נתונים ומידע המוצגים באופן ובעריכה שונה מהנתונים הנכללים בדיווחים הפומביים או ככזה הניתן לחישוב מתוך הנתונים הנכללים בדיווחים הפומביים. בכל מקרה של הבדל בין המידע הכלול בדיווחים הפומביים לבין המידע הכלול במצגת זו, יגבר המידע הכלול בדיווחים הפומביים. המצגת כוללת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, ובפרט הערכות של ביולייט ביחס לפוטנציאל שווי עתידי של חברות בת ו/או חברות מוחזקות שלה, המתבססות על הנחות, תרחישים ואירועים עתידיים שונים, אשר עשויים שלא להתממש כמתואר במצגת ו/או להתממש באופן שונה מהותית מהמתואר (אם בכלל). הערכות פוטנציאל השווי העתידי כאמור מתבססות, בין היתר, על נתונים השוואתיים ביחס לשווי שוק ו/או עסקאות מהעת האחרונה של חברות בעלות מאפיינים דומים, ועל ציפיות והערכות נוכחיות וסובייקטיביות של ביולייט ו/או של חברות הבת ו/או החברות המוחזקות שלה, וכן תחזיות, אומדנים, נתונים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, שמידת התממשותם, כולם או חלקם, אינה ודאית ואינה בשליטת ביולייט (אם בכלל). לפיכך, פוטנציאל השווי העתידי המוצג במצגת זו אינו וודאי ואינו מהווה התחייבות או מצג של החברה. עובדות ונתונים נוספים ששימשו בסיס למידע מבוססים על עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של החברה, פעילותה ועסקיה, עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של תחום הפעילות בו פועלת החברה באזורי פעילותה, ועובדות ונתונים מאקרו כלכליים, והכול כפי שידועים לביולייט במועד הכנת מצגת זו, ובכלל זה נתונים ופרסומים סטטיסטיים וציבוריים שפורסמו על ידי גופים ורשויות שונות, אשר תוכנם לא נבדק על ידי ביולייט באופן עצמאי ולפיכך ביולייט אינה אחראית לנכונותם. המידע הצופה פני עתיד הכלול במצגת מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של ביולייט אשר נעשתה בתום לב, על פי ניסיון העבר והידע המקצועי שצברה ביולייט, אולם הערכות החברה ותוכניותיה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה (לרבות באופן מהותי), או יכול שיושפעו מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש ואשר אינם בשליטת ביולייט, ובכלל כן, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, מהתפתחויות ביטחוניות לא צפויות, מהתפתחויות בסביבה הכלכלית והגיאופוליטית (בעולם בכלל ובישראל בפרט), מהתקשרויות עם צדדים שלישיים וקיום הסכמים על ידי צדדים שלישיים, ומהגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה.

מצגת זו משקפת את המידע הידוע לביולייט במועד פרסומה וביולייט אינה מתחייבת לעדכן, לתקן ו/או לשנות את המידע הנכלל במצגת זו לרבות כל תחזית ו/או הערכה על מנת שישקפו אירועים ו/או תחזיות עתידיות ו/או הצהרות עתידיות ו/או נסיבות כלשהן שיחולו לאחר מועד פרסום מצגת זו.

פוטנציאל שווי של הפורטפוליו

497*
מיליון ₪



BIOLIGHT
Life Sciences Ltd.

בונים על ניסיון העבר
כדי ליצור ערך בהווה
ולקדם את חברות העתיד

* בהתבסס על ההנחות וחברות ההשוואה כמפורט בקשר עם כל חברה מוחזקת בהמשך המצגת, ובכפוף להתממשות ההנחות (ככל שיתממשו)



יוצרים ערך בהווה

12-24 חודשים



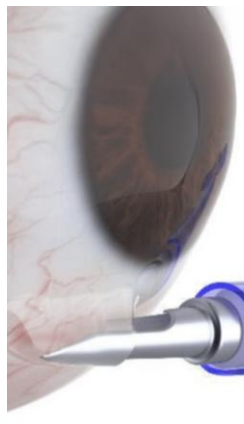
* איחוד מתוכנן בין החברות אופ אר אקס (58%) ו-ויסטי (88%). שיעור ההחזקות הסופי והמדויק יקבע בהמשך

** בהתבסס על ההנחות וחברות ההשוואה כמפורט בקשר עם כל חברה מוחזקת בהמשך המצגת, ובכפוף להתממשות ההנחות (ככל שיתממשו)

בונים על ניסיון העבר כדי ליצור ערך בהווה ולקדם את חברות העתיד



פלטפורמה הנותנת מענה מקיף להעברת תרופות לקדמת העין ולרשתית



שתל ocugrid™ מתכלה של חברת ViSci

- מאפשר שחרור מושהה של תרופות
- השתל הלא מתכלה בלחמית הראה יעילות בבני אדם בניסוי Phase I/IIa בארה"ב
- השתל המתכלה הראה בטיחות בארנבות ושחרור מושהה in vitro



טכנולוגיית ocudrip™ של חברת OphRx

- מאפשרת העברת תרופות לרשתית בטיפות עיניים
- בטיחות ויעילות במודל מחלת AMD הוכחו בחזירים
- ביצעה ניסוי בבני אדם עם ציקלוספורין במינון גבוה והוכיחה בטיחות דומה לזו של תרופה ידועה בשוק

- שני מוצרים מוכנים ל Phase I/ IIa
- שוק עולמי פוטנציאלי לטיפולים ב- AMD וגלאוקומה, מעל 20 מיליארד דולר
- פוטנציאל שווי של החזקות ביולייט: **184 מיליון \$***

- במקרה של הנפקה או עסקה אסטרטגית בכפוף ולאחר הצלחה לפחות ב- phase II אחד. ההערכה מבוססת על השווי לפני הכסף בהנפקה בארה"ב של חברת הולכת תרופות (Nasus Pharma) מאוגוסט 2025.

DiagnosTear

טכנולוגיית TeaRx™ המיועדת לאבחון מחלות קדמת העין באמצעות הדמעות

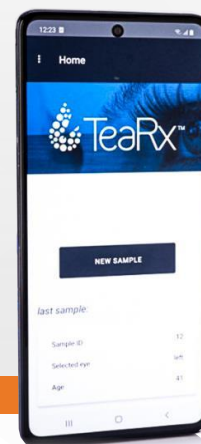
עין אדומה

מוצר דיאגנוסטיק לאבחון עין אדומה
(בשלב ניסויי התכנות בבני אדם בישראל)
לאבחנה מبدלת של הרפס-עיני,
אלרגיה, אדנו - וירוס



עין יבשה

מוצר דיאגנוסטיק לאבחון עין יבשה
(אישור CE ואישור אמ"ר)
+ מוצר להתאמת טיפול אישית - בפיתוח



- גודל שוק בארה"ב בלבד: 30 מיליון חולים בעין אדומה, 20 מיליון חולים בעין יבשה
- נסחרת בבורסת CSE הקנדית [DTR]
- פוטנציאל שווי של החזקות ביולייט: **85 מיליון \$***

• בכפוף ולאחר קבלת אישור FDA לערכה של החברה לאבחון עין אדומה, הערכה מבוססת על ממוצע שווי של חברות דיאגנוסטיקה דומות בניכוי 50%.

נכון ליום 30 ביוני 2025 שווי החזקות של ביולייט לפי מחיר סגירה בבורסה בקנדה כ- 27 מיליון ש"ח.

מפתחת תרופה חדשנית ל-Uveitis



- מנגנון פעולה ייחודי המשפעל את מערכת החיסון לכיוון אי-דלקת
- תרופה חדשנית מוגנת פטנט שנועדה לטפל בדלקת עיניים לא זיהומית ללא תופעות הלוואי מסכנות הראייה של סטרואידים המהווים את סטנדרט הטיפול

- נערכת לניסוי Phase III שני לאחר הסכמה עם ה-FDA ביחס להגדרת יעדי הניסוי
- פוטנציאל שווי של החזקות ביולייט: **62 מיליון ₪***

* במקרה של הצלחה של החברה בניסוי הקליני. ההערכה מבוססת על שווי השוק הממוצע של [Palvella Therapeutics] המפתחת תרופות למחלות עור נדירות בשלבי פיתוח דומים מספטמבר 2025



פלטפורמה טכנולוגית חדשנית לבדיקת פגיעה בראיה היקפית



- מאפשרת בדיקה אובייקטיבית וקלה לביצוע של הראיה ההיקפית תוך שימוש במחשב נייד
- יכולה להתבצע על ידי המטופל בביתו או בקליניקה
- קלה ומהירה בהרבה מהבדיקות באמצעות המכשור הקיים כיום בחלק מהקליניקות

- FDA-cleared למעקב אחרי חולי גלאוקומה עם פגיעה בראיה ההיקפית. פיילוט מסחרי בקליניקות מובילות בארה"ב
- פוטנציאל שווי של החזקות ביולייט: 56 מיליון \$*

* במקרה של קבלת שיפוי ביטוחי וחדירה לשוק האמריקאי, הערכה מבוססת על שווי ממוצע של חברות דומות

יוצרים ערך בהווה ובעתיד

השקעות עתידיות מתוכננות



פיתוח קיט דיאגנוסטי לאבחון AMD בהמשך
לתוצאות הטובות בניסוי בבני אדם בו הוכחה
היתכנות לאבחנה מבדלת בין שלבי המחלה השונים

עשויה לאפשר זיהוי של drug targets
חדשים למחלות רשתית



השקה מסחרית בארה"ב

מציאת שותף אסטרטגי



השלמת Phase II באחד המוצרים

בחינת אפשרות של
IPO/reverse merger

פירוט פוטנציאל שווי

שם חברה	תיאור פעילות	פוטנציאל שווי של חלקה של ביולייט	תרחיש	הבסיס לקביעת השווי
 CUVIA איחוד של יס"י ואופ אר אקס	עוסקות בהולכת תרופות בטיפות לרשתית ובשחרור מושהה בקדמת העין	184 מיליון ₪	במקרה של הנפקה או עסקה אסטרטגית לאחר הצלחה ב-phase II אחד לפחות	השווי לפני הכסף בהנפקה של חברת הולכת תרופות מאוגוסט 2025
 DiagnosTear	עוסקת באבחון מחלות קדמת העין בדמעות	85 מיליון ₪	לאחר קבלת אישור FDA למוצר של החברה לאבחון עין אדומה	הערכה מבוססת על ממוצע שווי של חברות דיאגנוסטיקה דומות בניכוי 50%
 Tarsier ^{Pharma™} see the future *	מפתחת תרופה חדשנית בטיפות לחולים ביוביאיטיס	62 מיליון ₪	במקרה של הצלחה של החברה בניסוי PHASE III הנוסף שהיא אמורה לבצע	ממוצע שווי שוק של חברה המפתחת תרופות למחלות עור נדירות בשלבי פיתוח דומים
 AEYE Health *	עוסקת בפענוח AI לצילומי רשתית לאבחון מחלת רטינופתיה סוכרתית	57 מיליון ₪	במקרה של עסקה אסטרטגית או הנפקה	השווי לפני הכסף לפיו גייסה חברת Digital Diagnostics ב-2022
 Sanoculis Novel Glaucoma Treatment *	מוכרת מכשור לניתוחי גלאוקומה	16 מיליון ₪	במקרה של הצלחת החברה במכירת המוצר שלה באירופה + קבלת אישור FDA	מבוסס על השווי שדווח של חברת ELIOS שנמכרה לחברת B&L ב-2024 בניכוי 50%
 peripherex *	בדיקה באמצעות מחשב נייד של ראייה היקפית אצל חולי גלאוקומה	56 מיליון ₪	במקרה של הצלחה של החברה בהשקה הראשונית בארה"ב וקבלת שיפוי ביטוחי	הערכה מבוססת על שווי ממוצע של חברות דומות עם הנחה בגין העדר סחירות של 50%
 BELKIN VISION *	פיתחה מכשיר לטיפול בלייזר במרפאות לחולי גלאוקומה	37 מיליון ₪	תלוי בעמידת אלקון ביעדי המכירות שנקבעו בהסכם הרכישה	סכום התקבולים העתידיים הנוספים שאמורים להתקבל (ככל שיתקבלו) מחברת אלקון בגין עסקת מכירת המניות שבוצעה באמצע שנת 2024
 modifeye	מפתחת שיטה פורצת דרך לאבחון מחלות רשתית בדמעות	חברת הזנק - לא תומחרה עדיין		
סיכום		497 מיליון ₪		

* שווי בדוחות הכספיים ל-30 ביוני 2025: Tarsier - 0 ₪, AEYE - 4.5 מיליון ₪, Sanoculis - 4.2 מיליון ₪, Peripherex - 3.6 מיליון ₪, Belkin - 0 ₪. ראו דוחות כספיים והערכות השווי הנזכרות שם

חברי הנהלה

צוות ניהולי בעל ניסיון מוכח וידע רב



יפתח ביאל
סמנכ"ל כספים



יעקב מיכלין
מנכ"ל



ישראל מקוב
יו"ר הדירקטוריון
לשעבר: מנכ"ל טבע,
יו"ר חברת סאן פרמצבטיקה ועוד

ועדה מדעית מייעצת לביולייט / חברות פורטפוליו עיקריות



פרופ' ג'ף גולדברג
ראש מכון העיניים Byers,
אוניברסיטת סטנפורד



פרופ' ענת לבנשטיין
יו"ר EURETINA
לשעבר: ראשת מחלקת עיניים
מרכז רפואי ת"א (איכילוב)

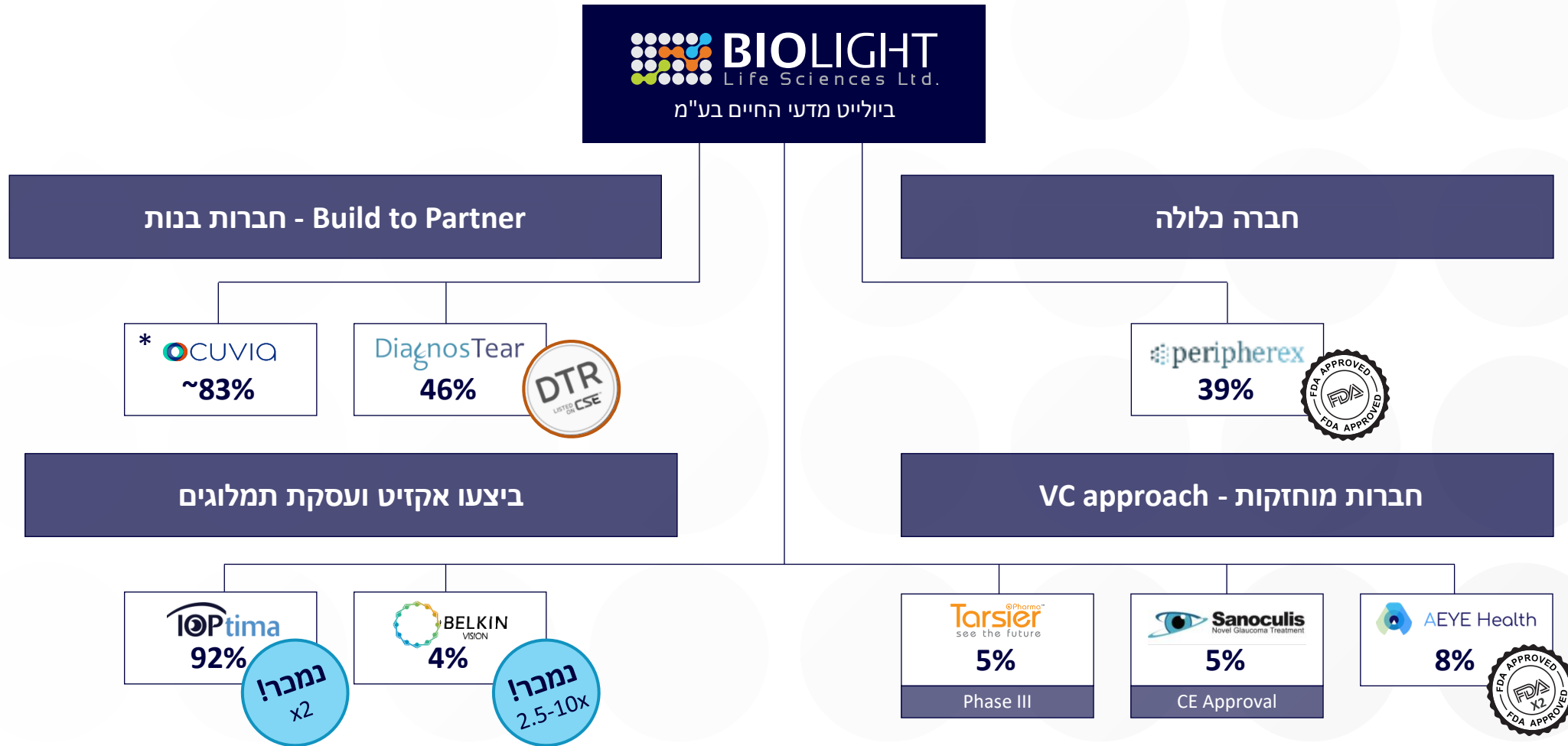


ד"ר רון נוימן
CMO בחברות
בתחום האופתלמולוגיה
ורופא עיניים פעיל



פרופ' אייק אחמד
חבר בבורד של האקדמיה
האמריקאית לאופתלמולוגיה,
פרופסור באוניברסיטאות טורונטו ויוטה

תרשים החזקות



* איחוד מתוכנן בין החברות אופ אר אקס (58%) ו- ויסיי (88%). שיעור ההחזקות הסופי והמדויק יקבע בהמשך

נכון ליום 30 ביוני 2025



שבעה כדורים באוויר

מספיק כדור אחד שיפגע במטרה

החברה קיבלה החלטה לפיה תשאף לחלק דיבידנד לבעלי מניותיה בהיקף של 50% מ"הסכום במזומן נטו" שיתקבל בחברה בפועל כתוצאה ממימוש החזקות של החברה בחברות הפורטפוליו שלה (בניכוי עלות ההשקעה בחברת הפורטפוליו ובהפחתת מיסים והוצאות שהוצאו בקשר עם ההשקעה והמימוש של ההחזקה בחברת הפורטפוליו), הכל בכפוף להחלטה ספציפית של דירקטוריון החברה ובכפוף למבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות, למצבה הכספי ולצרכיה התזרימיים של החברה באותה עת.

תודה



Yaacov@bio-light.co.il | <http://bio-light.co.il>