

Inventiva publie sa position de trésorerie et son chiffre d'affaires pour l'exercice 2021¹

- ▶ Position de trésorerie² à 95,4 M€ au 31 décembre 2021 contre 105,7 M€ au 30 septembre 2021 et 113,0 M€ au 31 décembre 2020
- ▶ Chiffre d'affaires de 4,2 M€ en 2021 contre 0,4 M€ en 2020

Daix (France), Long Island City (New York, Etats-Unis), le 14 février 2022 – Inventiva (Euronext Paris et Nasdaq : IVA), société biopharmaceutique spécialisée dans le développement clinique de petites molécules administrées par voie orale pour le traitement de la stéatohépatite non alcoolique (NASH) et d'autres maladies avec un besoin médical non satisfait, publie aujourd'hui sa position de trésorerie au 31 décembre 2021 et son chiffre d'affaires annuel pour l'exercice 2021.

Position de trésorerie

Au 31 décembre 2021, la **position de trésorerie**² d'Inventiva s'élevait à 95,4 millions d'euros, dont 86,6 millions d'euros de trésorerie et équivalents de trésorerie et 8,8 millions d'euros de dépôts à court terme, contre 105,7 millions d'euros au 30 septembre 2021 (uniquement composés de trésoreries et équivalents de trésorerie), et 113 millions d'euros au 31 décembre 2020, dont 105,7 millions d'euros de trésorerie et équivalents de trésorerie et 7,3 millions d'euros de dépôts à court terme, respectivement.

Les flux nets de trésorerie consommés par les activités opérationnelles se sont élevés à - 47,7 millions d'euros en 2021, contre - 30,6 millions d'euros en 2020. Les dépenses de recherche et développement ont doublé, passant de 23,7 millions d'euros en 2020 à 48,5 millions d'euros en 2021, principalement en raison des coûts associés à la préparation et au lancement de l'étude clinique de Phase III NATiV3 avec lanifibranor dans la NASH au deuxième semestre 2021 et, dans une moindre mesure, en raison de l'augmentation de 31% des frais généraux et administratifs par rapport à 2020 résultant principalement du statut de double cotation d'Inventiva pour la première année fiscale pleine.

Les flux nets de trésorerie consommés par les opérations d'investissement (nets de la variation des dépôts à court terme d'un montant de 1,4 millions d'euros en 2021 et 7,7 millions d'euros en 2020) se sont élevés à - 0,5 millions d'euros en 2021, en légère baisse par rapport à - 0,9 millions d'euros en 2020.

Les flux nets de trésorerie générés par les activités de financement en 2021 se sont élevés à 25,4 millions d'euros, principalement grâce à l'émission d'actions nouvelles de la Société sous la forme d'*American Depositary Shares* pour un montant de 31,5 millions de dollars en produit brut (ou 27,2 millions d'euros³) au second semestre 2021. L'émission a été réalisée dans le cadre du programme *At-The-Market* de la Société mis en place le 2 août 2021 et a été souscrite par des actionnaires existants ainsi que des investisseurs institutionnels. Au cours de la même période en 2020, les flux nets de trésorerie générés par les activités de financement se sont élevés à 111,7 millions d'euros, grâce à l'émission de 15 millions d'euros (produit brut) sous forme d'actions ordinaires auprès de certains actionnaires existants de la Société, l'obtention d'un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) d'un montant de 10 millions

¹ Les résultats financiers inclus dans ce communiqué de presse sont non audités, préliminaires et soumis à la finalisation des opérations de clôture financière. Ils sont également soumis aux ajustements finaux de l'audit et à d'autres développements qui pourraient survenir et faire en sorte que les résultats préliminaires de la Société diffèrent des résultats financiers qui seront reflétés dans les états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

² La position de trésorerie inclut la trésorerie et équivalents de trésorerie et les dépôts à court terme, qui sont classés dans la catégorie « autres actifs courants » dans l'état de la position financière IFRS au 31 décembre 2021, mais sont considérés par la Société comme liquides et facilement disponibles.

³ Sur la base du taux de change publié par la Banque Centrale Européenne aux dates de vente.

d'euros auprès d'un syndicat de banques françaises et la réception de 94,9 millions³ d'euros (produit brut) suite au succès de l'introduction en bourse d'Inventiva sur le Nasdaq Global Market en juillet 2020.

En 2021, la Société a enregistré un effet de change positif sur sa trésorerie et équivalents de trésorerie de 5 millions d'euros.

Compte tenu de ses programmes actuels de R&D et de développement clinique, et en excluant des ressources financières supplémentaires qui pourraient provenir d'activités de financement, la Société estime que sa trésorerie, ses équivalents de trésorerie et ses dépôts à court terme lui permettront de financer ses activités jusqu'au premier trimestre de 2023⁴.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la Société en 2021 s'est élevé à 4,2 millions d'euros, contre 0,4 million en 2020, principalement dû à la réception du paiement d'étape d'un montant de 4 millions d'euros fin 2021 à la suite du lancement par AbbVie de l'étude clinique de Phase IIb avec cediogant au 4^{ème} trimestre 2021. Ce paiement d'étape a été reçu par Inventiva le 31 janvier 2022. Dans le cadre de sa collaboration avec AbbVie dans les maladies auto-immunes, Inventiva est éligible à la réception de paiements d'étape de développement, réglementaires et commerciaux, ainsi que des paiements de redevances.

Prochaines étapes clés attendues

- Activation des premiers sites pour l'essai clinique de Phase IIa combinant lanifibranor et l'inhibiteur du SGLT2 empagliflozine chez des patients atteints de la NASH et de DT2 – *prévue pour le premier semestre de 2022*
- Première visite du dernier patient de l'étude clinique de Phase III NATIV3 évaluant lanifibranor dans la NASH – *prévue pour le second semestre de 2022*
- Publication des résultats de l'étude clinique de Phase II évaluant lanifibranor pour le traitement de la NAFLD chez des patients atteints de DT2 – *prévue pour le second semestre de 2022*
- Point d'étape sur la stratégie de développement d'odiparcil – *prévu pour 2022*

Prochaines participations à des conférences investisseurs

- 11th Annual SVB Leerink Global Healthcare Conference, *16 février 2022*
- Cowen 42nd Annual Health Care Conference, *7 mars 2022*
- Invest securities Biomed Event, *8 mars 2022*
- H.C. Wainwright Annual Global Life Sciences Conference, *23-25 mai 2022*
- Jefferies 2021 Healthcare Conference, *8-10 juin 2022*

Prochaines participations à des conférences scientifiques

- International Conference on Fatty Liver – *28-30 avril 2022*

Prochain rendez-vous financier

- **Résultats financiers annuels 2021** : lundi 7 mars 2022 (après clôture des marchés aux Etats-Unis)

⁴ Cette estimation est basée sur le business plan actuel de la Société et exclut tout paiement d'étape potentiel à la Société et toute dépense supplémentaire liée à la poursuite possible du développement de ses programmes ou résultant de l'octroi potentiel de licences ou de l'acquisition de candidats médicaments ou de technologies supplémentaires, ou de tout développement associé que la Société pourrait poursuivre.

À propos d'Inventiva

Inventiva est une société biopharmaceutique spécialisée dans le développement clinique de petites molécules administrées par voie orale pour le traitement de la NASH et d'autres maladies avec un besoin médical non satisfait significatif.

Forte de son expertise et de son expérience significative dans le développement de composés ciblant les récepteurs nucléaires, les facteurs de transcription et la modulation épigénétique, Inventiva développe actuellement lanifibranor ainsi que d'autres programmes à un stade moins avancé.

Lanifibranor, le candidat médicament d'Inventiva le plus avancé, est actuellement en cours de développement pour le traitement de patients atteints de la NASH, une maladie hépatique chronique courante et progressive, pour laquelle il n'existe actuellement aucun traitement approuvé. En 2020, Inventiva a publié des résultats positifs de son étude clinique de Phase IIb évaluant lanifibranor pour le traitement des patients atteints de la NASH et a obtenu les statuts de « Breakthrough Therapy » et de « Fast Track » de la *Food and Drug Administration* (FDA) américaine pour lanifibranor dans le traitement de la NASH. Lanifibranor est actuellement en cours d'évaluation dans le cadre d'une étude clinique pivot de Phase III.

Le portefeuille d'Inventiva comprend également odiparcil, un candidat médicament pour le traitement de patients souffrant d'un sous-type de MPS, un groupe de maladies génétiques rares. En 2019, Inventiva a publié des résultats positifs de son étude clinique de Phase IIa évaluant odiparcil pour le traitement des patients adultes atteints de la MPS VI et a obtenu les statuts de « Fast Track » et de « maladie pédiatrique rare » de la FDA américaine pour odiparcil dans la MPS VI. Dans le cadre de sa décision de concentrer ses efforts cliniques sur le développement de lanifibranor, Inventiva a suspendu les efforts cliniques relatifs à odiparcil et examine toutes les options possibles pour optimiser son développement.

La société a également conclu un partenariat stratégique avec AbbVie dans le domaine des maladies auto-immunes qui a permis la découverte du candidat médicament cedirogant (AABV-157), un agoniste inverse ROR γ administré par voie orale. Cedirogant a été démontré une activité prometteuse comme candidat médicament oral pour le traitement du psoriasis lors d'une étude clinique de Phase Ib et une étude clinique de Phase IIb chez des patients atteints de psoriasis en plaque chronique modéré à sévère est actuellement en cours. Cette collaboration permet à Inventiva de recevoir des paiements lors du franchissement d'étapes précliniques, cliniques, réglementaires et commerciales, en plus des redevances sur les ventes des produits développés dans le cadre de ce partenariat.

En parallèle, Inventiva est en cours de sélection d'un candidat médicament en oncologie pour son programme dans la voie de signalisation Hippo.

La Société dispose d'une équipe scientifique d'environ 70 personnes dotée d'une forte expertise en biologie, chimie médicinale et computationnelle, pharmacocinétique et pharmacologie ainsi qu'en développement clinique. Par ailleurs, Inventiva dispose d'une chimiothèque d'environ 240.000 molécules, dont environ 60% sont la propriété de la Société, ainsi que de ses propres laboratoires et équipements.

Inventiva est une société cotée sur le compartiment C du marché réglementé d'Euronext Paris (Euronext Paris : IVA – ISIN : FR0013233012) et sur le marché Nasdaq Global Market aux États-Unis (symbole : IVA). www.inventivapharma.com.

Contacts

Inventiva

Pascaline Clerc
VP Global External Affairs
media@inventivapharma.com
+1 240 620 9175

Brunswick Group

Laurence Frost /
Tristan Roquet Montegon /
Aude Lepreux
Relations médias
inventiva@brunswickgroup.com
+33 1 53 96 83 83

Westwicke, an ICR Company

Patricia L. Bank
Relations investisseurs
patti.bank@westwicke.com
+1 415 513-1284

Avertissement

Ce communiqué de presse contient des déclarations prospectives, des prévisions et des estimations à l'égard des études cliniques d'Inventiva, des plans cliniques de développements, étape de développement, paiements de royalties et des futures activités d'Inventiva. Certaines de ces déclarations, prévisions et estimations peuvent être reconnues par l'utilisation de mots tels que, sans limitation, « croit », « anticipe », « s'attend à », « projette », « planifie », « cherche », « estime », « peut », « veut » et « continue » et autres expressions similaires. Ces déclarations ne se rapportent pas à des faits historiquement avérés, mais constituent des projections, estimations et autres données à caractère prévisionnel basées sur l'opinion des dirigeants. Ces déclarations traduisent les opinions et hypothèses qui ont été retenues à la date à laquelle elles ont été faites. Elles sont sujettes à des risques et incertitudes connus ou inconnus desquels les résultats futurs, la performance ou les événements à venir peuvent significativement différer de ceux qui sont indiqués ou induits dans ces déclarations. Les événements réels sont difficiles à prédire et peuvent dépendre de facteurs qui sont hors du contrôle d'Inventiva. En ce qui concerne le portefeuille des produits candidats, il ne peut en aucun cas être garanti que les résultats des études cliniques seront disponibles dans les délais prévus, que les futures études cliniques seront lancées comme prévu, ou que ces candidats recevront les homologations réglementaires nécessaires. Les résultats obtenus peuvent être éloignés des résultats futurs décrits, induits ou anticipés dans lesdites déclarations prospectives en raison d'un nombre important de facteurs, notamment par le fait qu'Inventiva est une société en phase clinique qui n'a pas de produits approuvés et qui n'a pas d'historique de revenus générés par la vente de produits. Ces facteurs sont notamment, les pertes importantes générées depuis la création, d'Inventiva, un historique d'exploitation limité, l'absence de revenus générés par la vente des produits d'Inventiva, le besoin de fonds supplémentaires pour financer ses opérations. Le succès futur d'Inventiva dépend également de la réussite du développement clinique, de l'obtention d'approbations réglementaires et de la commercialisation ultérieure de ses produits candidats actuels et futurs. Les études précliniques ou les essais cliniques antérieurs ne sont pas nécessairement prédictifs des résultats futurs et les résultats des essais cliniques d'Inventiva peuvent ne pas confirmer les bénéfices présentés des produits candidats d'Inventiva. Inventiva peut rencontrer des retards importants dans ses essais cliniques ou Inventiva peut échouer à démontrer la sécurité et l'efficacité de ses produits vis-à-vis des autorités réglementaires compétentes. Recruter et retenir des patients dans les essais cliniques est un processus long et coûteux qui pourrait être rendu plus difficile ou impossible par de multiples facteurs indépendants de la volonté d'Inventiva. Les produits candidats d'Inventiva pourraient provoquer des effets indésirables ou avoir d'autres propriétés qui pourraient retarder ou empêcher leur approbation réglementaire, ou limiter leur potentiel commercial, Inventiva fait face à une concurrence importante et les activités, les études précliniques et les programmes de développement clinique d'Inventiva ainsi que les calendriers, sa situation financière et ses résultats d'exploitation pourraient être significativement affectés par la pandémie actuelle de COVID-19. Compte tenu de ces incertitudes, aucune déclaration n'est faite quant à l'exactitude ou l'équité de ces déclarations prospectives, prévisions et estimations. En outre, les énoncés prospectifs, prévisions et estimations ne sont valables qu'à la date du présent communiqué. Les lecteurs sont donc invités à ne pas se fier indûment à ces déclarations prospectives.

Nous vous invitons à vous référer au Document d'Enregistrement Universel pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 15 mars 2021, le Rapport Annuel (« Form 20-F ») pour

l'exercice clos le 31 décembre 2020 déposé auprès de la « Securities and Exchange Commission » le 15 mars 2021 ainsi que le rapport financier annuel pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 pour obtenir des informations complémentaires concernant ces facteurs, risques et incertitudes.

Sous réserve de la réglementation applicable, Inventiva ne prend aucun engagement de mise à jour ou de révision des informations contenues dans ce communiqué. Inventiva ne peut donc être tenue pour responsable des conséquences pouvant résulter de l'utilisation qui serait faite de ces déclarations.