

INNERGEX

Énergie renouvelable.
Développement durable.

Créer un monde meilleur
grâce à l'énergie
renouvelable

Acquisition des centrales hydroélectriques de Curtis Palmer actif hydroélectrique de 60 MW à New York Le 17 août 2021

UN PROSPECTUS SIMPLIFIÉ PROVISoire CONTENANT DE L'INFORMATION IMPORTANTE AU SUJET DES TITRES DÉCRITS DANS LE PRÉSENT DOCUMENT N'A PAS ENCORE ÉTÉ DÉPOSÉ AUPRÈS DE L'AUTORITÉ EN VALEURS MOBILIÈRES DE CHACUNE DES PROVINCES DU CANADA. UN EXEMPLAIRE DU PROSPECTUS SIMPLIFIÉ PROVISoire DOIT ÊTRE TRANSMIS À TOUT INVESTISSEUR QUI A REÇU LE PRÉSENT DOCUMENT ET MANIFESTÉ UN INTÉRÊT À ACQUÉRIR OU À SOUSCRIRE LES TITRES. AUCUNE SOUSCRIPTION OU OFFRE D'ACHAT NE PEUT ÊTRE ACCEPTÉE AVANT LE VISA DU PROSPECTUS SIMPLIFIÉ DÉFINITIF. LE PRÉSENT DOCUMENT NE RÉVÈLE PAS DE FAÇON COMPLÈTE TOUS LES FAITS IMPORTANTS RELATIFS AUX TITRES OFFERTS. IL EST RECOMMANDÉ AUX INVESTISSEURS DE LIRE LE PROSPECTUS SIMPLIFIÉ PROVISoire, LE PROSPECTUS SIMPLIFIÉ DÉFINITIF ET TOUTES LEURS MODIFICATIONS POUR OBTENIR L'INFORMATION RELATIVE À CES FAITS, PARTICULIÈREMENT LES FACTEURS DE RISQUE LIÉS AUX TITRES OFFERTS AVANT DE PRENDRE UNE DÉCISION D'INVESTISSEMENT.



MISE EN GARDE

La présente présentation ne constitue pas une annonce publicitaire, un prospectus ou une notice d'offre, et elle n'est pas destinée à cette fin; elle est donnée sous la réserve expresse qu'elle ne contient pas de renseignements qui pourraient être nécessaires pour évaluer l'achat de titres d'une entité ou l'investissement dans ceux-ci, et que les lecteurs ne l'utiliseront pas en vue d'effectuer une telle opération. Par conséquent, la présente présentation ne doit pas être considérée comme fournissant des conseils d'investissement et n'est pas censée servir de fondement à quelque décision d'investissement. Elle ne constitue pas et n'est pas censée constituer une recommandation ou un engagement de la part d'Innergex énergie renouvelable inc. ou de l'un de ses administrateurs, dirigeants, employés, actionnaires directs ou indirects, mandataires, membres du groupe, conseillers ou de toute autre personne, non plus qu'une offre ou une invitation en vue de la vente ou de l'achat, ou la sollicitation d'une offre d'achat, de souscription ou d'une autre forme d'acquisition de titres, d'entreprises et/ou d'actifs d'une entité, ni ne fait partie d'une telle démarche ni ne doit être considérée comme telle; on ne doit pas se fonder sur la présente présentation ni sur aucune partie de celle-ci en vue de la conclusion d'un contrat ou de la prise d'un engagement ou d'une décision d'investissement et on ne doit pas la considérer comme une invitation à conclure un tel contrat ou à prendre un tel engagement ou une telle décision.

La présente présentation ne constitue pas une offre de vente de titres aux États-Unis ni une offre de vente ou une sollicitation d'une offre d'achat de titres d'Innergex et elle ne doit pas servir de fondement à la conclusion d'un contrat d'achat ou de souscription et nul n'est censé s'y fier à cette fin. Les titres ne peuvent être offerts ni vendus aux États-Unis sans inscription en vertu de la loi des États-Unis intitulée *Securities Act of 1933* (la « Loi de 1933 ») ou d'une dispense d'inscription aux termes de celle-ci. Ces titres n'ont pas été et ne seront pas inscrits en vertu de la Loi de 1933 ou de la législation en valeurs mobilières de quelque État et ils ne peuvent être offerts ni vendus aux États-Unis sans inscription en vertu de la Loi de 1933 et de la législation en valeurs mobilières étatique applicable ou aux termes d'une dispense de celle-ci applicable.

Les lecteurs ne devraient pas interpréter le contenu de la présente présentation comme constituant des conseils d'ordre juridique, fiscal, réglementaire, financier ou comptable, et ils sont priés de consulter leurs propres conseillers à l'égard de ces questions. Des renseignements supplémentaires au sujet d'Innergex, y compris les états financiers consolidés audités pour l'exercice terminé le 31 décembre 2020 et le rapport de gestion connexe, ses états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités pour les périodes de trois et de six mois terminées le 30 juin 2021 et le rapport de gestion connexe et sa notice annuelle pour l'exercice terminé le 31 décembre 2020 peuvent être consultés à l'adresse www.innergex.com. et ont été déposés sur SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Information prospective

En vue d'informer les lecteurs sur les perspectives d'avenir de la société, la présente présentation contient de l'information prospective au sens des lois sur les valeurs mobilières (l'« information prospective »), notamment des énoncés relatifs à la réalisation de l'acquisition de Curtis Palmer, du placement et du placement privé ainsi qu'à leur échéancier, à la performance financière prévue de la société, aux sources et conséquences du financement, aux acquisitions de projets, aux avantages financiers et à la croissance devant découler de ces acquisitions, à sa stratégie commerciale, à ses perspectives de développement et de croissance futurs (notamment les occasions de croissance prévues dans le cadre de l'alliance stratégique avec Hydro-Québec), à son intégration d'entreprises, de même que d'autres énoncés qui ne sont pas des faits historiques. Celle-ci se reconnaît généralement à l'emploi de termes tels que « environ », « approximativement », « peut », « fera », « pourrait », « croit », « prévoit », « à l'intention de », « devrait », « planifier », « potentiel », « projeter », « anticipe », « estime », « prévisions » ou d'autres termes semblables indiquant que certains événements pourraient se produire ou pas. Cette information prospective exprime les prévisions et attentes de la société à l'égard d'événements ou de résultats futurs, en date de la présente présentation.

Information financière prospective : L'information prospective comprend l'information prospective financière ou les perspectives financières, au sens des lois sur les valeurs mobilières, notamment les renseignements concernant la production prévue, le BAIIA ajusté prévu, les flux de trésorerie disponibles prévus, les flux de trésorerie disponibles par action prévus de la société et son intention de payer un dividende trimestriel, de même que d'autres énoncés qui ne sont pas des faits historiques. Ces renseignements visent à informer les lecteurs de l'impact financier potentiel des résultats escomptés, de l'incidence financière potentielle des acquisitions réalisées et futures et de la capacité de la société à maintenir les dividendes actuels et à financer sa croissance. Cette information peut ne pas être appropriée à d'autres fins.

Hypothèses : L'information prospective est fondée sur certaines hypothèses fondamentales formulées par la société, y compris, notamment des hypothèses concernant le rendement de projets, la conjoncture économique et financière et les conditions des marchés financiers, les attentes et hypothèses concernant la disponibilité des sources de financement, l'exécution en temps opportun par des tiers des obligations contractuelles, l'obtention des approbations des autorités de réglementation et la clôture prévue de l'acquisition de Curtis Palmer, du placement et du placement privé.

Risques et incertitudes : L'information prospective suppose des risques et des incertitudes pouvant faire en sorte que les résultats ou le rendement réels soient sensiblement différents de ceux exprimés, sous-entendus ou présentés par l'information prospective. Ces risques et incertitudes sont décrits dans la rubrique « Risques et incertitudes » du rapport annuel et comprennent, sans s'y limiter : l'évaluation inadéquate des ressources hydrauliques et de la production d'électricité connexe; les variations des régimes hydrologiques; le risque d'approvisionnement en matériel, y compris la défaillance ou les activités d'exploitation et d'entretien imprévues; les catastrophes naturelles et les cas de force majeure; les risques réglementaires et politiques touchant la production; les risques de santé, sécurité et environnementaux touchant la production; la variabilité du rendement des installations et les pénalités connexes; la disponibilité et la fiabilité des systèmes de transmission; les litiges; les charges d'entretien imprévues; la possibilité que la société ne puisse pas déclarer ou payer un dividende; la dépendance envers les CAÉ et la capacité d'obtenir de nouveaux CAÉ ou de renouveler les CAÉ existants; le fait que les produits provenant de certaines installations varient en raison du cours du marché (ou du prix au comptant) de l'électricité; les fluctuations affectant les prix éventuels de l'électricité; les changements dans la conjoncture économique générale; la disponibilité des capitaux; les risques réglementaires et politiques; et le défaut d'exécution des contreparties.

Bien que la société estime que les attentes et hypothèses qui sous-tendent l'information prospective soient raisonnables dans les circonstances actuelles, les lecteurs sont mis en garde de ne pas se fier outre mesure à cette information prospective, aucune garantie ne pouvant être donnée quant à leur exactitude. L'information prospective dans les présentes est présentée en date de la présente présentation et la société décline toute obligation de mettre à jour ou de réviser quelque information prospective, notamment à la lumière d'événements ou de circonstances postérieurs à la date des présentes, à moins que la législation ne l'y oblige.

INFORMATION PROSPECTIVE

Le tableau suivant présente l'information prospective contenue dans la présente présentation que la société juge importante pour mieux informer les lecteurs de son rendement financier éventuel, ainsi que les principales hypothèses utilisées pour obtenir cette information et les principaux risques et incertitudes qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de cette information.

Principales hypothèses	Principaux risques et incertitudes
<p>PRODUCTION PRÉVUE Pour chaque installation, la société détermine une production moyenne à long terme d'électricité, sur une base annuelle, pendant la durée de vie prévue de l'installation (« PMLT »). Elle se fonde sur des études d'ingénieurs qui prennent en considération plusieurs facteurs importants : dans le secteur de l'hydroélectricité, les débits observés historiquement sur le cours d'eau, la hauteur de chute, la technologie employée et les débits réservés esthétiques et écologiques. D'autres facteurs sont pris en compte, notamment la topographie des sites, la puissance installée, les pertes d'énergie, les caractéristiques opérationnelles et l'entretien. Bien que la production fluctue d'une année à l'autre, elle devrait être proche de la PMLT estimée sur une période prolongée.</p> <p>La société estime la PMLT consolidée en additionnant la PMLT prévue de toutes les installations en exploitation dont elle consolide les résultats. Cette consolidation exclut toutefois les installations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence.</p>	<p>Évaluation inadéquate des ressources hydrauliques et de la production d'électricité connexe Variations des régimes hydrologiques Risque d'approvisionnement en matériel, y compris la défaillance ou les activités d'exploitation et d'entretien imprévues Catastrophes naturelles et cas de force majeure Risques politiques et réglementaires affectant la production Risques liés à la santé, à la sécurité et à l'environnement affectant la production Variabilité du rendement des installations et pénalités connexes Disponibilité et fiabilité des systèmes de transport d'électricité Litiges</p>
<p>BAIIA AJUSTÉ PRÉVU Pour chaque installation, la société estime le résultat d'exploitation annuel en ajoutant au (déduisant du) bénéfice net (perte nette) la charge (le recouvrement) d'impôt, les charges financières, les amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles, le montant net des autres produits, la quote-part (du bénéfice) de la perte des contreparties et des entreprises associées et la variation de la juste valeur des instruments financiers.</p>	<p>Se reporter aux principales hypothèses, principaux risques et principales incertitudes mentionnés sous « Production prévue » Dépenses d'entretien imprévues Dépendance envers les CAÉ Fluctuations des produits de certaines installations en raison du cours du marché (ou du prix au comptant) de l'électricité Fluctuations affectant les prix éventuels de l'électricité Changements dans la conjoncture économique générale Capacité d'obtenir de nouveaux CAÉ ou de renouveler les CAÉ existants</p>
<p>FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLES PRÉVUS, FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLES PAR ACTION PRÉVUS ET INTENTION DE PAYER UN DIVIDENDE TRIMESTRIEL</p> <p>La société estime les flux de trésorerie disponibles prévus comme étant les flux de trésorerie prévus liés aux activités d'exploitation avant la variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation, moins les dépenses en immobilisations liées à l'entretien estimées déduction faite des produits de cession, le remboursement prévu du capital de la dette, les dividendes déclarés sur les actions privilégiées et la portion des flux de trésorerie disponibles attribuée aux participations ne donnant pas le contrôle, plus ou moins d'autres éléments qui ne sont pas représentatifs de la capacité de génération de trésorerie à long terme de la société, tels que les coûts de transaction liés à des acquisitions réalisées (qui sont financées au moment de l'acquisition) et les pertes ou profits réalisés sur instruments financiers dérivés utilisés pour couvrir les taux d'intérêt sur les dettes liées aux projets ou le taux de change sur les achats d'équipement. La société évalue le dividende annuel qu'elle entend distribuer en fonction des résultats d'exploitation de la société, des flux de trésorerie, des conditions financières, des clauses restrictives de la dette, des perspectives de croissance à long terme, de la solvabilité, des tests imposés en vertu du droit des sociétés pour la déclaration de dividendes et autres facteurs pertinents.</p>	<p>Se reporter aux principales hypothèses, principaux risques et principales incertitudes mentionnés sous « Production prévue » et « BIIIA ajusté prévu ». Possibilité que la société ne puisse pas déclarer ou payer un dividende Dépendance envers les CAÉ Fluctuations des produits de certaines installations en raison du cours du marché (ou du prix au comptant) de l'électricité Fluctuations affectant les prix éventuels de l'électricité Changements dans la conjoncture économique générale Capacité d'obtenir de nouveaux CAÉ ou de renouveler les CAÉ existants</p>
<p>CLÔTURE PRÉVUE DE L'ACQUISITION DE CURTIS PALMER, DU PLACEMENT ET DU PLACEMENT PRIVÉ</p> <p>La société s'attend raisonnablement à ce que les conditions de clôture soient respectées dans les délais.</p>	<p>Disponibilité des capitaux Risques réglementaires et politiques Défaut d'exécution des contreparties</p>

MESURES NON CONFORMES AUX IFRS

Innergex déclare ses résultats financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). La présente présentation contient des références à certaines mesures financières qui n'ont pas de définitions normalisées prescrites par les IFRS et qui peuvent ne pas être comparables aux mesures présentées par d'autres émetteurs. Innergex est d'avis que ces indicateurs sont importants, car ils offrent à la direction et aux lecteurs de l'information supplémentaire sur les capacités de production et de génération de liquidités d'Innergex, sa capacité à maintenir les dividendes actuels et sa capacité à financer sa croissance. Ces indicateurs facilitent également la comparaison des résultats sur différentes périodes. Le BAIIA ajusté, les flux de trésorerie disponibles, les flux de trésorerie disponibles par action et le ratio de distribution ne sont pas des mesures reconnues par les IFRS et n'ont pas de définition normalisée prescrite par les IFRS. Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS » du rapport de gestion pour les périodes de trois et de six mois terminées le 30 juin 2021 qui peut être consultée à l'adresse www.innergex.com et qui a été déposé sur SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

BAIIA ajusté

Les références au « BAIIA ajusté » dans le présent document visent le résultat net auquel est ajouté (duquel est déduit) la charge (le recouvrement) d'impôt, les charges financières, les amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles, le montant net des autres produits, la quote-part (du bénéfice) de la perte des coentreprises et des entreprises associées et le (profit net latent) la perte nette latente sur instruments financiers. Innergex estime que cette mesure permet d'améliorer la compréhension de la performance d'exploitation de la société. Les lecteurs sont également avisés que le BAIIA ajusté ne doit pas être considéré comme un substitut au résultat net, déterminé conformément aux IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS » du rapport de gestion pour les périodes de trois et de six mois terminées le 30 juin 2021.

Flux de trésorerie disponibles et ratio de distribution

Les références aux « flux de trésorerie disponibles » visent les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant la variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation, moins les dépenses en immobilisations liées à l'entretien déduction faite des produits de cession, le remboursement prévu du capital de la dette, la portion des flux de trésorerie disponibles attribuée aux participations ne donnant pas le contrôle, et les dividendes déclarés sur les actions privilégiées, plus ou moins d'autres éléments qui ne sont pas représentatifs de la capacité de la société de générer des liquidités à long terme tels que les profits et les pertes sur la couverture de base de Phoebe, compte tenu de leur occurrence limitée au cours des 12 prochains mois, les profits et les pertes réalisés sur les contreparties conditionnelles relatives à des acquisitions d'entreprises antérieures, les coûts de transaction liés à des acquisitions réalisées, et les pertes ou profits réalisés sur instruments financiers dérivés utilisés pour fixer les taux d'intérêt sur les dettes liées aux projets ou le taux de change sur les achats d'équipement. Les lecteurs sont avisés que les flux de trésorerie disponibles ne doivent pas être considérés comme un substitut aux flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, déterminés conformément aux IFRS.

Les références au « ratio de distribution » visent les dividendes déclarés sur les actions ordinaires divisés par les flux de trésorerie disponibles. Le ratio de distribution est une mesure de la capacité de la société à maintenir les dividendes actuels ainsi que de sa capacité à financer sa croissance. Il tient compte de la décision de la société d'investir tous les ans dans le développement de ses projets potentiels; ces investissements doivent être passés en charges à mesure qu'ils sont engagés. La société considère que ces investissements sont essentiels à sa croissance et à sa réussite à long terme, car elle estime que le développement de projets d'énergie renouvelable présente les meilleurs taux de rendement internes potentiels et représente l'utilisation la plus efficace de l'expertise et des compétences à valeur ajoutée de la direction. Innergex estime que cette mesure permet d'améliorer la compréhension de la capacité de génération de liquidités de la société, sa capacité à maintenir les dividendes actuels et sa capacité à financer sa croissance.

Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS » du rapport de gestion pour les périodes de trois et de six mois terminées le 30 juin 2021.

APERÇU DE CURTIS-PALMER

Puissance installée

- Installation hydroélectrique au fil de l'eau de 60 MW composée de deux centrales de production distinctes
 - Curtis Mills (12 MW) et Palmer Falls (48 MW)

Profil des contrats

- CAÉ conclu avec Niagara Mohawk Power Corporation (« NiMo ») jusqu'à la première des éventualités suivantes à survenir, décembre 2027 ou la livraison de 10 000 GWh cumulatifs (prévu en 2026)
- NiMo est une société de services publics d'État de première qualité (Moody's / S&P : A3 / BBB+) et membre du groupe de National Grid Plc

Vie utile

- Installations réaménagées et renovées en 1986
- Actif à durée d'utilité perpétuelle dont les résultats d'exploitation historiques sont solides

Terrains, interconnexion

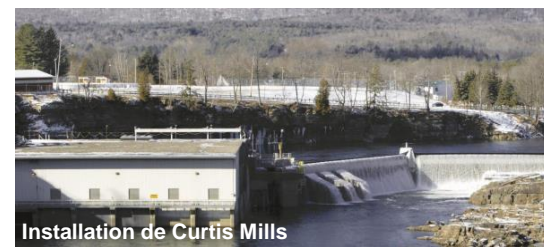
- Le terrain est détenu en propriété en vertu d'une convention de transfert de biens immobiliers conclue avec International Paper Company
- Interconnexion au réseau de transport NiMo, détenue et entretenue par le projet

Licence / droits d'utilisation de l'eau

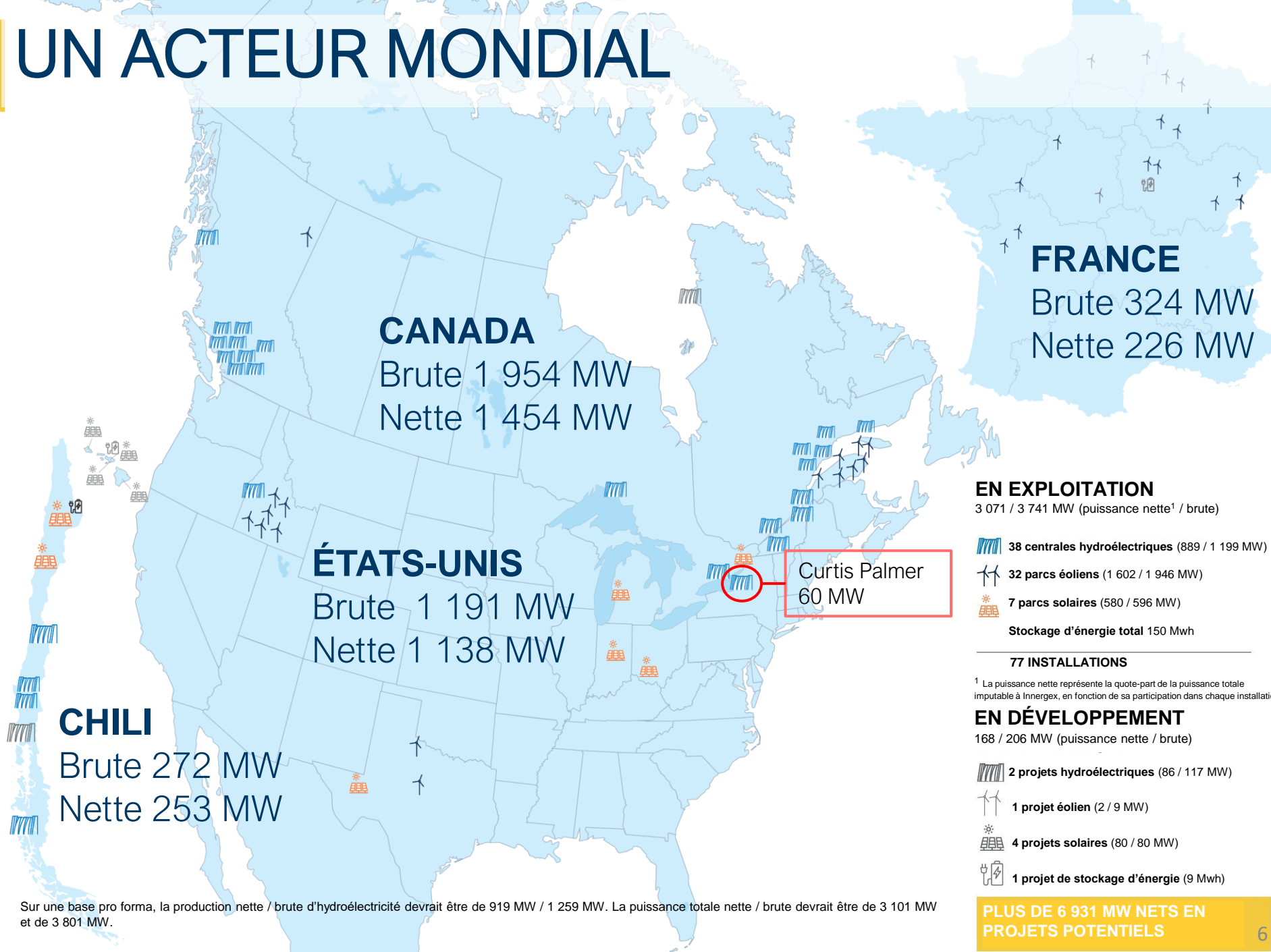
- Fonctionnement selon un classement de la FERC à faible risque, autorisation sous licence en 2000 avec une durée de 40 ans

Emplacement

- Centrales électriques à environ 0,5 mile de distance sur la rivière Hudson
- Situées à Corinth, à New York, à environ 300 km du siège social d'Innergex à Longueuil, au Québec



UN ACTEUR MONDIAL



EN EXPLOITATION

3 071 / 3 741 MW (puissance nette¹ / brute)

 38 centrales hydroélectriques (889 / 1 199 MW)

 32 parcs éoliens (1 602 / 1 946 MW)

 7 parcs solaires (580 / 596 MW)

Stockage d'énergie total 150 Mwh

77 INSTALLATIONS

¹ La puissance nette représente la quote-part de la puissance totale imputable à Innergex, en fonction de sa participation dans chaque installation.

EN DÉVELOPPEMENT

168 / 206 MW (puissance nette / brute)

 2 projets hydroélectriques (86 / 117 MW)

 1 projet éolien (2 / 9 MW)

 4 projets solaires (80 / 80 MW)

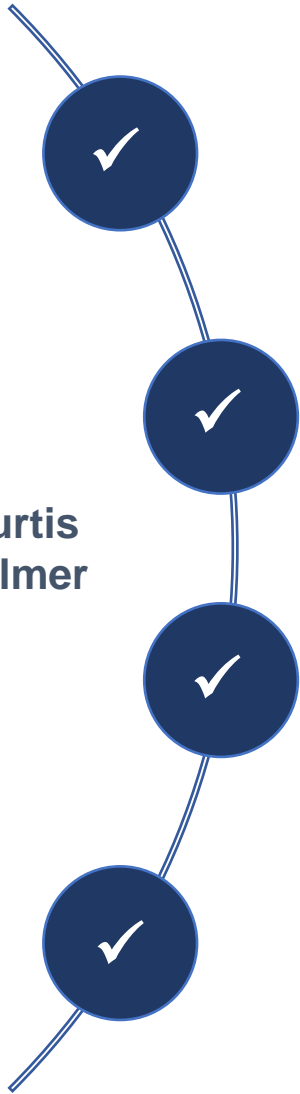
 1 projet de stockage d'énergie (9 Mwh)

Sur une base pro forma, la production nette / brute d'hydroélectricité devrait être de 919 MW / 1 259 MW. La puissance totale nette / brute devrait être de 3 101 MW et de 3 801 MW.

PLUS DE 6 931 MW NETS EN PROJETS POTENTIELS

CONTEXTE DU PLACEMENT

Curtis
Palmer



Actifs attrayants à longue durée de vie

- Augmentation d'environ 5 % (60 MW) du portefeuille hydroélectrique en exploitation existant d'Innergex, qui comprend actuellement une puissance installée brute de 1 199 MW
 - Représente une augmentation d'environ 2 % du portefeuille actuel d'Innergex de 3 741 MW de puissance brute
- La contribution du BAIIA ajusté* du segment hydroélectrique passera d'environ 40 % à près de 50 % au cours de la première année entière de propriété
- Connaissance de la technologie et au cœur des capacités d'Innergex en tant que propriétaire de longue date d'actifs hydroélectriques

Entrée sur le marché attrayant de l'énergie renouvelable de New York

- Offre un point d'entrée sur le marché attrayant de New York, qui bénéficie d'une politique RPS de premier plan à l'échelle nationale visant à atteindre l'objectif de zéro émission nette d'ici 2040; objectifs qui ne peuvent être atteints sans la production hydroélectrique existante
- La structure de NYISO offre une gamme diversifiée de sources de produits du marché pour lesquelles les actifs hydroélectriques sont bien positionnés et offre un cadre de marché attrayant pour les activités hydroélectriques à long terme

Contribution financière à Innergex

- Accroissement immédiat et à deux chiffres des flux de trésorerie disponibles par action* au cours de la première année entière de propriété
- Réduction du ratio de distribution* de plus de 10 % et du levier financier global de l'entreprise de 0,4x au cours de la première année entière de propriété
- Flux de trésorerie disponibles* représentent un rendement du capital supérieur à 50 % pendant la durée du CAÉ¹ sans financement par emprunt

Optimisation de l'Alliance stratégique entre Hydro-Québec et Innergex

- Solidifie l'Alliance stratégique annoncée en février 2020, représentant le premier co-investissement avec Hydro-Québec (participation commune 50-50)
- S'appuie sur des décennies d'expérience d'Hydro-Québec sur le marché de l'énergie à New York et de l'expérience d'Innergex dans l'exploitation d'actifs hydroélectriques au fil de l'eau

* Le BAIIA ajusté, les flux de trésorerie disponibles, les flux de trésorerie disponibles par action et le ratio de distribution ne sont pas des mesures financières normalisées prescrites par les IFRS et pourraient donc ne pas être comparables à des mesures financières semblables présentées par d'autres émetteurs. Se reporter à « Mesures non conformes aux IFRS » au début de cette présentation.

¹ La fin de la période du CAÉ devrait être en 2026.

SOMMAIRE DE L'OPÉRATION

Prix d'achat et multiples

- Contrepartie totale de 310 M\$ US (388 M\$¹) pour Innergex et Hydro-Québec
 - Le prix d'achat comprend également un bénéfice potentiel fondé sur le prix de l'énergie en 2023 et en 2024
- Multiple du BAIIA ajusté implicite de 7,3x et rendement moyen des flux de trésorerie disponibles de 13 % jusqu'à la fin du CAÉ² sans financement par emprunt

Données financières

- BAIIA ajusté moyen de 42 M\$ US (53 M\$¹) et des flux de trésorerie disponibles moyens de 40 M\$ US (49 M\$¹) jusqu'à la fin du CAÉ pour Innergex et Hydro-Québec² sans financement par emprunt

Plan de financement

- Acquisition commune 50-50 avec Hydro-Québec conformément au cadre de l'Alliance stratégique
- Acquisition sans facteur d'endettement, Innergex finançant entièrement le prix d'achat avec des capitaux propres

Placement de capitaux propres concurrent

- Placement par voie de prise ferme de titres de capitaux propres moyennant un produit brut total revenant à Innergex d'environ 175 M\$
- Placement privé d'environ 44 M\$ auprès d'Hydro-Québec au même prix d'offre
 - Hydro-Québec maintiendra sa participation de 19,9 % dans Innergex

Calendrier et approbations

- Clôture de l'acquisition prévue au T4 2021 et la clôture est assujettie à l'obtention des approbations réglementaires, y compris de la FERC et HSR, et aux autres conditions de clôture usuelles

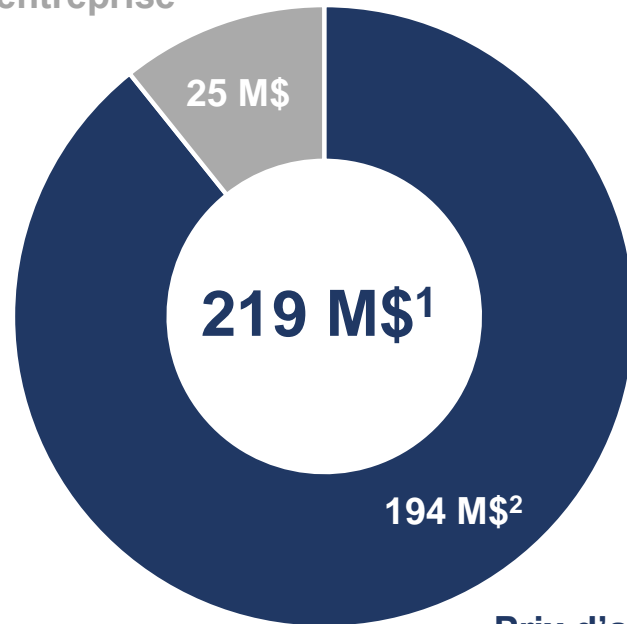
¹ Selon le taux \$ CA/\$ US de 1,25.

² La fin de la période du CAÉ devrait être en 2026.

EMPLOI DU PRODUIT DU PLACEMENT

Emploi du produit du placement

Fins générales
de l'entreprise



Prix d'achat
des actions

Plan de financement prudent

- Le produit net tiré du placement et du placement privé sera affecté au financement du prix d'achat de l'acquisition de Curtis Palmer, le reste du produit net sera affecté aux fins générales de l'entreprise, y compris les futures initiatives de croissance
 - Si l'acquisition de Curtis Palmer n'était pas réalisée, le produit net tiré du placement et du placement privé sera affecté aux fins générales de l'entreprise, y compris les futures initiatives de croissance
- Au cours de sa première année entière de propriété, l'acquisition devrait réduire de plus de 10 % le ratio de distribution annuel et de 0,4x le levier financier global de l'entreprise.

¹ Compte non tenu de l'option de surallocation; compte tenu de la rémunération de prise ferme / des frais du placement de titres de capitaux propres.

² Selon le taux \$ CA/\$ US de 1,25.