



Énergie renouvelable.  
Développement durable.

Communiqué de presse  
Pour diffusion immédiate

## INNERGEX T4 2022

- Acquisition de la participation restante dans le portefeuille éolien en France au T4 2022 (ajout d'une puissance nette de 99 MW)
- Acquisition de la participation restante dans les parcs éoliens Mountain Air en Idaho au T4 2022 (ajout d'une puissance nette de 52 MW)
- Entente visant l'acquisition de trois parcs solaires en Ontario au T1 2023 (60 MW à être ajoutés)
- Contrat d'achat d'électricité de 30 ans et 320 MW en vigueur pour le projet éolien Boswell Springs situé au Wyoming

---

*Tous les montants sont exprimés en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.*

**LONGUEUIL, Québec, le 22 février 2023** – Innergex énergie renouvelable inc. (TSX : INE) (« Innergex » ou la « Société ») publie aujourd'hui ses résultats opérationnels et financiers pour le quatrième trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2022.

« En 2022, nous avons poursuivi avec détermination les objectifs énoncés dans notre plan stratégique 2020-2025. Je suis extrêmement fier de notre équipe et de tout ce qu'elle a accompli cette année. En plus de conclure quatre acquisitions, nous avons mis en service notre première installation de stockage d'énergie par batteries autonome en France, fait progresser deux projets de stockage par batteries au Chili, amélioré l'efficacité de nos sites d'exploitation et conclu le contrat d'approvisionnement de notre premier électrolyseur de 5 MW pour la production d'hydrogène vert. Plus que jamais, nous demeurons fidèles à notre stratégie visant à créer de la richesse durable à long terme, et ce, en poursuivant nos quatre objectifs : croître responsablement, bâtir notre expertise, optimiser nos opérations et diversifier nos activités », a déclaré Michel Letellier, président et chef de la direction d'Innergex. « Dans un monde en évolution rapide et où les répercussions des changements climatiques se font de plus en plus ressentir, nous demeurons fidèles à notre mission et sommes convaincus qu'Innergex jouera un rôle important dans la transition énergétique qui s'impose depuis longtemps. Grâce à notre vision à long terme, à notre modèle d'affaires durable et à notre approche à l'égard de la diversification géographique et des technologies, nous sommes bien outillés pour saisir les occasions qui se présentent et dégager de solides résultats. »

### FAITS NOUVEAUX

Le 4 octobre 2022, la Société a mené à bien l'acquisition annoncée précédemment de la participation minoritaire restante de 30,45 % dans son portefeuille éolien de 16 actifs en France (l'« acquisition en France ») pour une contrepartie totale de 96,4 M\$.

Le 5 octobre 2022, parallèlement à la clôture de l'acquisition en France, Innergex a monétisé ses contrats de change à terme euro-dollar canadien pour un profit total de 43,5 M\$ et a simultanément modifié les contrats de change à terme euro-dollar canadien pour un montant nominal total de 115,3 M\$, amortissables jusqu'en 2043 et permettant une conversion au taux fixe de 1,4838 \$ CA pour 1 €.

Le 10 octobre 2022, afin de profiter du contexte favorable des prix de l'énergie en France, Innergex a conclu deux contrats d'achat d'électricité pour ses parcs éoliens Bois d'Anchat et Beaumont (les « nouveaux CAÉ »), qui sont entrés en vigueur le 1er janvier 2023, en même temps que la résiliation anticipée des contrats d'achat d'électricité en cours. De plus, les nouveaux CAÉ ont pour effet de proroger la période contractuelle des parcs jusqu'au 31 décembre 2032.

Le 14 décembre 2022, la Société a acquis la totalité des actions de catégorie A de son portefeuille éolien Mountain Air de 138 MW en Idaho, aux États-Unis (l'« acquisition Mountain Air »), pour une contrepartie totale de 47,5 M\$ US (64,4 M\$ CA) auprès de l'investisseur participant au partage fiscal. Ces actions représentent le solde de 37,75 % des actions du portefeuille qui ne sont pas déjà détenues par Innergex.

En 2022, la Société a ajouté cinq nouveaux projets potentiels nets d'une puissance totale de 188 MW. Son portefeuille regroupe maintenant 79 projets d'une puissance totale de 8 701 MW, dont 15 projets d'une puissance installée totale de 1 093 MW étant actuellement à un stade avancé.

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS

	Périodes de trois mois closes les 31 décembre			Exercices clos les 31 décembre				
	2022	2021	Variation	2022	2021	Événements de février 2021 au Texas (9 jours) <sup>3</sup>	2021 Normalisé	Variation
Production (MWh)	2 357 039	2 583 157	(9) %	10 254 005	9 055 215	—	9 055 215	13 %
Moyenne à long terme (MWh) (« PMLT »)	2 899 620	2 584 077	12 %	11 452 101	9 659 836	—	9 659 836	19 %
Produits	203 636	202 388	1 %	870 494	747 208	(54 967)	692 241	26 %
Charges d'exploitation, frais généraux et administratifs et charges liées aux projets potentiels	83 277	65 077	28 %	285 579	221 571	—	221 571	29 %
BAIIA ajusté <sup>1</sup>	120 359	137 311	(12) %	584 915	525 637	(54 967)	470 670	24 %
(Perte nette) bénéfice net	(52 575)	5 743	1015 %	(91 115)	(185 394)	64 219	(121 175)	(25) %
Perte nette ajustée <sup>1</sup>	(29 284)	(9 974)	(194) %	(34 860)	(6 951)	—	(6 951)	(402) %
(Perte nette) bénéfice net attribuable aux propriétaires par action, de base et dilué(e) (\$)	(0,23)	(0,02)		(0,43)	(1,09)	0,35	(0,74)	
Production proportionnelle (MWh) <sup>1</sup>	2 448 626	2 676 157	(9) %	10 792 047	9 853 366	—	9 853 366	10 %
Produits proportionnels <sup>1</sup>	231 580	231 051	— %	995 758	913 147	(95 273)	817 874	22 %
BAIIA ajusté proportionnel <sup>1</sup>	144 960	162 954	(11) %	696 362	673 745	(95 273)	578 472	20 %

  

	Périodes de douze mois closes les 31 décembre				
	2022	2021	Événements de février 2021 au Texas (9 jours) <sup>3</sup>	2021 Normalisé	Variation
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	430 243	265 498	17 093	282 591	52 %
Flux de trésorerie disponibles <sup>1,2</sup>	147 248	92 315	15 789	108 104	36 %
Ratio de distribution <sup>1,2</sup>	100 %	143 %	(21) %	122 %	

1. Ces mesures ne sont pas des mesures conformes aux IFRS et peuvent donc ne pas être comparables aux mesures présentées par d'autres émetteurs. La production et la production proportionnelle sont des indicateurs de rendement clés utilisés par la Société, qui ne peuvent pas faire l'objet d'un rapprochement avec une mesure reconnue par les IFRS. Veuillez vous reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS » du rapport de gestion pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2022 pour plus d'information.

2. Pour plus d'information sur le calcul et une explication, se reporter à la rubrique « Flux de trésorerie disponibles et ratio de distribution » du rapport de gestion pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2022.

3. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, les résultats d'exploitation, les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, les flux de trésorerie disponibles et le ratio de distribution sont normalisés pour exclure l'incidence des événements de février 2021 au Texas. Les mesures normalisées ne sont pas des mesures conformes aux IFRS et peuvent donc ne pas être comparables aux mesures présentées par d'autres émetteurs. Veuillez vous reporter à la rubrique « Événements de février 2021 au Texas » du rapport de gestion pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2022.

## PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE

### PÉRIODE DE TROIS MOIS CLOSE LE 31 DÉCEMBRE 2022

La **production** s'est établie à 81 % de la PMLT. La quote-part de la production des coentreprises et entreprises associées d'Innergex<sup>1</sup> s'est établie à 105 % de la PMLT, ce qui s'est traduit par une production proportionnelle<sup>1</sup> représentant 82 % de la PMLT. Les **produits** ont augmenté de 1 % pour s'établir à 203,6 M\$ par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. L'augmentation s'explique essentiellement par l'acquisition d'Aela au Chili en juin 2022, par la hausse des prix au comptant des centrales au Chili, par les cours du marché favorables des parcs éoliens aux États-Unis, par la hausse des produits tirés des nouveaux CAÉ de certains parcs éoliens en France, par la mise en service du parc solaire Amazon Ohio - Hillcrest (« Hillcrest ») en 2021, par la hausse des prix de vente moyens du parc solaire Phoebe aux États-Unis et par l'acquisition du parc solaire San Andrés au Chili en janvier 2022. Ces éléments ont été partiellement contrebalancés par la production exceptionnellement faible des centrales de la Colombie-Britannique et des centrales Curtis Palmer en raison du temps plus sec et la baisse des prix de vente du parc solaire Salvador au Chili. Les produits proportionnels<sup>1</sup> sont demeurés stables à 231,6 M\$ en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent.

Les **charges d'exploitation, frais généraux et administratifs et charges liées aux projets potentiels** ont augmenté de 28 % par rapport à la période correspondante de l'an dernier pour se chiffrer à 83,3 M\$. Cette augmentation est essentiellement attribuable à l'acquisition d'Aela, à la mise en service du parc solaire Hillcrest et à l'incidence de la loi de finances rectificative de 2022 en France sur les parcs éoliens français, à l'acquisition de San Andrés et la hausse des charges découlant de l'acquisition de Curtis Palmer en octobre 2021. L'augmentation a été en partie contrebalancée par la baisse des coûts d'entretien de certaines centrales hydroélectriques en Colombie-Britannique. Le BAIIA ajusté<sup>1</sup> s'est chiffré à 120,4 M\$, en baisse de 12 % par rapport à la période correspondante de l'an dernier. Le BAIIA ajusté proportionnel<sup>1</sup> s'est élevé à 145,0 M\$, en baisse de 11 % comparativement à la même période de l'an dernier.

La Société a enregistré une perte nette de 52,6 M\$ (perte nette de base et diluée de 0,23 \$ par action) pour la période de trois mois close le 31 décembre 2022, comparativement à un bénéfice net de 5,7 M\$ (bénéfice net de base et dilué de 0,02 \$ par action) pour la période correspondante de 2021. Outre la performance opérationnelle respective des secteurs de la production hydroélectrique, éolienne et solaire, l'augmentation de 58,3 M\$ de la perte nette s'explique principalement par une hausse de 47,9 M\$ de la dépréciation d'actifs non courants, suivant des charges de dépréciation comptabilisées en 2022 relativement aux projets à Hawaii et aux modules solaires « Safe Harbor », par une augmentation de 16,4 M\$ des charges financières se rapportant surtout à l'acquisition d'Aela, au parc éolien Griffin Trail et au parc solaire Hillcrest, et par une augmentation de 16,0 M\$ des amortissements, attribuable principalement aux acquisitions d'Aela et de San Andrés.

### EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

La **production** s'est établie à 90 % de la PMLT. La quote-part de la production des coentreprises et des entreprises associées d'Innergex<sup>1</sup> s'est établie à 100 % de la PMLT, ce qui s'est traduit par une production proportionnelle<sup>1</sup> représentant 90 % de la PMLT. Les **produits** ont augmenté de 26 % pour s'établir à 870,5 M\$ par rapport à l'exercice précédent, pour lequel les produits ont été normalisés pour exclure les événements de février 2021 au Texas. Cette augmentation s'explique essentiellement par l'acquisition d'Aela au Chili en juin 2022, par l'acquisition du portefeuille d'actifs hydroélectriques de Curtis Palmer à New York en octobre 2021, par l'acquisition de la participation restante de 50 % dans Energía Llama au Chili en juillet 2021, dont les résultats sont maintenant inclus dans les produits consolidés d'Innergex, par la mise en service du parc éolien Griffin Trail au Texas en juillet 2021, par la hausse des prix de vente du parc solaire Phoebe, par le paiement de BC Hydro au titre de la réduction<sup>2</sup>, par l'augmentation de la production des parcs éoliens du Québec, par l'acquisition de la centrale hydroélectrique Licán au Chili en août 2021, par l'acquisition du parc solaire San Andrés au Chili en janvier 2022 et par la mise en service de l'installation de stockage Tonnerre en France en juillet 2022. Ces facteurs ont été partiellement contrebalancés par la production

exceptionnellement faible des centrales de la Colombie-Britannique en raison du temps sec. Les produits proportionnels<sup>1</sup> sont en hausse de 22 %, à 995,8 M\$, en comparaison de l'exercice précédent.

Les **charges d'exploitation, frais généraux et administratifs et charges liées aux projets potentiels** ont augmenté de 29 % par rapport à l'an dernier pour se chiffrer à 285,6 M\$. Cette augmentation est essentiellement attribuable à l'acquisition d'Aela, à la mise en service du parc solaire Hillcrest, à l'acquisition de Curtis Palmer, à l'incidence de la loi de finances rectificative de 2022 en France sur les parcs éoliens français, à l'augmentation des coûts d'entretien de certaines centrales hydroélectriques de la Colombie-Britannique à la suite des inondations qui ont eu lieu à la fin de 2021, à la mise en service du parc éolien Griffin Trail au Texas et à l'acquisition de la participation restante de 50 % dans Energía Llaima et de l'acquisition de Licán. Le BAIIA ajusté<sup>1</sup> s'est chiffré à 584,9 M\$, en hausse de 24 % par rapport à l'an dernier. Le BAIIA ajusté proportionnel<sup>1</sup> s'est élevé à 696,4 M\$, en hausse de 20 % comparativement à l'an dernier.

Innergex a comptabilisé une perte nette de 91,1 M\$ (perte de base et diluée de 0,43 \$ par action) pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, comparativement à une perte nette de 185,4 M\$ (perte nette par action, de base et diluée, de 1,09 \$) pour la période correspondante de 2021. Outre la performance opérationnelle respective des secteurs de la production hydroélectrique, éolienne et solaire, la diminution de la perte nette s'explique essentiellement par les incidences des événements de février 2021 au Texas en 2021 et par la comptabilisation d'une quote-part des charges de dépréciation totalisant 112,6 M\$ dans les coentreprises Flat Top et Shannon reconnus au cours de la même année. Ces facteurs ont été en partie contrebalancés par une augmentation de 80,4 M\$ des amortissements et une augmentation de 65,6 M\$ des charges financières essentiellement attribuables aux récentes acquisitions et mises en service et par une augmentation de 10,9 M\$ de la dépréciation d'actifs non courants compte tenu des charges de dépréciation comptabilisées en 2022 relativement aux projets à Hawaii et aux modules solaires « Safe Harbor », ce qui a été contrebalancé en partie par les charges de dépréciation comptabilisées en 2021.

1. Cette mesure n'est pas une mesure reconnue par les IFRS; elle peut donc ne pas être comparable aux mesures présentées par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS » pour plus d'information.

2. Le paiement de BC Hydro au titre de la réduction se rapporte aux avis de réduction envoyés par BC Hydro en mai 2020 à l'égard de six installations hydroélectriques, lesquels ont été contestés par la Société. En vertu des contrats d'achat d'électricité, BC Hydro peut exercer ce droit, mais elle est tenue d'indemniser Innergex pour l'électricité qui aurait été produite par les installations en l'absence de la réduction. Pour la période allant du 22 mai 2020 au 20 juillet 2020, les produits tirés de l'énergie admissibles réels qui auraient été générés dans les installations en l'absence de la réduction s'élèvent à 12,5 M\$ (14,2 M\$ sur la base des produits proportionnels<sup>1</sup>). Le litige a été réglé au premier trimestre 2022 à la satisfaction d'Innergex (voir la section « Capital et liquidités » du rapport de gestion pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2022 pour obtenir plus d'information).

## **FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION, FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLES<sup>3</sup> ET RATIO DE DISTRIBUTION<sup>3</sup>**

Pour la période de trois mois close le 31 décembre 2022, les entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation ont totalisé 93,6 M\$, contre 75,8 M\$ pour la même période l'an dernier. L'augmentation s'explique principalement par le profit réalisé sur instruments financiers à la suite de la monétisation des contrats de change à terme parallèlement à l'acquisition en France, par les acquisitions d'Aela et de San Andrés et par le calendrier de remboursement de versement des intérêts pour certaines dettes de projet en Colombie-Britannique au quatrième trimestre de 2022, facteurs compensés en partie par l'augmentation des charges financières payées se rapportant aux obligations vertes émises dans le cadre du refinancement de la dette sans recours au Chili par suite de l'acquisition d'Aela.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, les entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation ont totalisé 430,2 M\$, contre 265,5 M\$ pour la même période l'an dernier. L'augmentation est principalement attribuable à l'apport des acquisitions d'Energía Llaima, de Licán, de Curtis Palmer, de San Andrés et d'Aela, à la mise en service de Hillcrest et de Griffin Trail ainsi qu'au paiement de BC Hydro au titre de la réduction. Le profit réalisé sur instruments financiers à la suite du règlement des deux swaps de taux d'intérêt dans le cadre du refinancement par Innergex de la dette sans recours de ses installations chiliennes, les contrats de change à terme parallèlement à la clôture de l'acquisition en France, l'incidence défavorable nette des événements de février 2021 au Texas et le calendrier de versement des intérêts pour certaines dettes de projet en Colombie-Britannique au quatrième trimestre de 2022 ont également contribué à la hausse des entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation. Ces éléments ont été partiellement contrebalancés par l'augmentation des charges financières payées se rapportant surtout au parc éolien Griffin Trail et au parc solaire Hillcrest mis en service en 2021 ainsi qu'aux obligations vertes émises dans le cadre du refinancement de la dette sans recours au Chili par suite de l'acquisition d'Aela, et par l'écart défavorable entre les ventes au point d'injection de Phoebe et les achats au réseau ERCOT South.

Le tableau suivant résume les flux de trésorerie disponibles<sup>3</sup> et le ratio de distribution<sup>3</sup> normalisés pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 pour exclure l'incidence des événements de février 2021 au Texas.

Calcul des flux de trésorerie disponibles et du ratio de distribution <sup>1</sup>	Exercices clos les 31 décembre			
	2022	2021	Événements de février 2021 au Texas (9 jours) <sup>2</sup>	2021 Normalisé <sup>2</sup>
Flux de trésorerie disponibles <sup>1,2,3</sup>	147 248	92 315	15 789	108 104
Dividendes déclarés sur actions ordinaires	146 957	132 229	—	132 229
Ratio de distribution <sup>1,2</sup>	100 %	143 %	(21) %	122 %
Ratio de distribution ajusté <sup>1,2</sup>	85 %			98 %

1. Les flux de trésorerie disponibles, le ratio de distribution et le ratio de distribution ajusté ne sont pas des mesures conformes aux IFRS et peuvent ne pas être comparables aux mesures présentées par d'autres émetteurs. Pour plus d'information, se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

2. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, les flux de trésorerie disponibles, le ratio de distribution et le ratio de distribution ajusté sont normalisés pour exclure l'incidence des événements de février 2021 au Texas. Veuillez vous reporter à la rubrique « Événements de février 2021 au Texas » du rapport de gestion pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2022 pour plus d'information.

3. Les flux de trésorerie disponibles pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 comprennent le paiement ponctuel de BC Hydro au titre de la réduction reçu au cours du premier trimestre 2022.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, les dividendes déclarés sur les actions ordinaires par la Société ont représenté 100 % des flux de trésorerie disponibles<sup>3</sup>, comparativement à 143 % pour la même période de l'an dernier. Compte non tenu de l'incidence des événements de février 2021 au Texas (veuillez vous reporter à la rubrique « Événements de février 2021 au Texas » du rapport de gestion pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2022 pour plus d'information), les dividendes déclarés sur les actions ordinaires par la Société pour la période correspondante de l'exercice précédent ont représenté 122 % des flux de trésorerie disponibles normalisés<sup>3,4</sup>.

3. Cette mesure n'est pas une mesure reconnue par les IFRS; elle peut donc ne pas être comparable aux mesures présentées par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS » pour plus d'information.

4. Les mesures normalisées ne sont pas des mesures conformes aux IFRS et peuvent donc ne pas être comparables aux mesures présentées par d'autres émetteurs. Veuillez vous reporter à la rubrique « Événements de février 2021 au Texas » du rapport de gestion pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2022 pour plus d'information.

## ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Le 23 janvier 2023, la Société a annoncé la conclusion d'une entente visant l'acquisition du portefeuille solaire de 60 MW Sault Ste. Marie situé dans le nord-ouest de l'Ontario pour un prix d'achat de 50,2 M\$, ainsi que la prise en charge d'une dette existante de 169,5 M\$. Le portefeuille se compose des parcs solaires Sault Ste. Marie 1 (20 MW), Sault Ste. Marie 2 (30 MW) et Sault Ste. Marie 3 (10 MW). La clôture de l'acquisition est prévue au premier trimestre de 2023 et est assujettie à certaines approbations réglementaires au Canada, à l'obtention de consentements de tiers clés et à d'autres conditions de clôture habituelles.

Le 1er février 2023, Innergex a réalisé le refinancement de l'emprunt à terme non garanti subordonné au moyen d'une facilité de crédit à terme non renouvelable de 75,0 M\$ portant intérêt à un taux fixe de 6,25 % et arrivant à échéance le 1er février 2025, et d'une facilité de crédit à terme non renouvelable de 75,0 M\$ portant intérêt à un taux variable de 4,87 % fondé sur les taux des acceptations bancaires, plus un écart de 1,85 % qui dépend du ratio d'endettement, et arrivant à échéance le 1er février 2025. Parallèlement, la Société a conclu un swap de taux d'intérêt visant à couvrir une tranche de 50,0 M\$ du montant nominal de la facilité de crédit qui est assujéti à des taux d'intérêt variables.

## DÉCLARATION DE DIVIDENDE

Le tableau suivant présente les dividendes qui seront versés par la Société le 17 avril 2023 :

Date de l'annonce	Date de clôture des registres	Date du paiement	Dividende par action ordinaire	Dividende par action privilégiée de série A	Dividende par action privilégiée de série C
22 février 2023	31 mars 2023	17 avril 2023	0,180 \$	0,202750 \$	0,359375 \$

## RÉSULTATS PAR RAPPORT AUX PRÉVISIONS POUR 2022

En 2022, la Société a en partie atteint ses cibles de croissance pour 2022.

	2022		2021	
	Réel <sup>1</sup>	Cible <sup>4</sup>	Réel normalisé <sup>3</sup>	
Production (GWh) <sup>2</sup>	10 254	+13 %	+22 %	9 055
Produits	870 494	+26 %	+25 %	692 241
Charges d'exploitation, frais généraux et administratifs et charges liées aux projets potentiels	285 579	+29 %	+27 %	221 571
BAIIA ajusté <sup>2</sup>	584 915	+24 %	+25 %	470 670
BAIIA ajusté proportionnel <sup>2</sup>	696 362	+20 %	+21 %	578 472
Flux de trésorerie disponibles par action <sup>2</sup>	0,72		0,75	0,6
Nombre d'installations en exploitation	84		84	79
Puissance installée nette (MW)	3 634		3 484	3 101

1. Résultats des activités poursuivies, sauf indication contraire.

2. Ces mesures ne sont pas des mesures conformes aux IFRS et peuvent donc ne pas être comparables aux mesures présentées par d'autres émetteurs. La production est un indicateur de rendement clé utilisé par la Société qui ne peut pas faire l'objet d'un rapprochement avec une mesure reconnue par les IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS » du rapport de gestion pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2022 pour plus d'information.

3. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, la performance financière et les résultats d'exploitation sont normalisés pour exclure l'incidence des événements de février 2021 au Texas. Veuillez vous reporter à la rubrique « Événements de février 2021 au Texas » du rapport de gestion pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2022 pour plus d'information.

4. Les cibles ont été révisées en août 2022. Veuillez vous reporter au rapport de gestion de la période close le 30 juin 2022.

La cible de production n'a pas été atteinte, principalement en raison des facteurs suivants :

- des niveaux hydrologiques exceptionnellement bas en Colombie-Britannique au cours de la dernière partie de 2022;
- la baisse de la production des installations aux États-Unis;
- d'autres événements liés aux conditions météorologiques.

Les cibles financières ont été atteintes en partie principalement en raison des facteurs suivants :

- les niveaux hydrologiques exceptionnellement bas en Colombie-Britannique au cours de la dernière partie de 2022;
- la promulgation de la nouvelle loi de finances rectificative 2022 en France qui vise à partager avec l'État français les produits supplémentaires générés par certains contrats d'achat d'électricité;

ces facteurs ayant été atténués en partie par la hausse des prix aux installations du Chili et des États-Unis.

## **MESURES NON CONFORMES AUX IFRS**

Certaines mesures mentionnées dans le présent communiqué de presse ne sont pas des mesures conformes aux IFRS et 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. La quote-part des produits des coentreprises et des entreprises associées d'Innergex, les produits proportionnels, le BAIIA ajusté, la quote-part du BAIIA ajusté des coentreprises et des entreprises associées d'Innergex, le BAIIA ajusté proportionnel, la perte nette ajustée, les flux de trésorerie disponibles, les flux de trésorerie disponibles ajustés, le ratio de distribution et le ratio de distribution ajusté ne sont pas des mesures reconnues par les IFRS et n'ont pas de définition normalisée prescrite par les IFRS.

### **Produits proportionnels, BAIIA ajusté, et mesures proportionnelles correspondantes**

Les références aux « produits proportionnels » dans le présent document visent les produits, plus la quote-part des produits des coentreprises et des entreprises associées d'Innergex, les autres produits liés aux CIP et la quote-part d'Innergex des autres produits liés aux CIP des coentreprises et des entreprises associées d'exploitation.

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, les charges de dépréciation, le montant net des autres produits, la quote-part (du bénéfice) de la perte des coentreprises et des entreprises associées et la variation de la juste valeur des instruments financiers. Les références au « BAIIA ajusté proportionnel » dans le présent document visent le BAIIA ajusté, plus la quote-part du BAIIA ajusté des coentreprises et des entreprises associées d'exploitation d'Innergex, les autres produits liés aux CIP, la quote-part d'Innergex des autres produits liés aux CIP des coentreprises et des entreprises associées d'exploitation.

Innergex estime que la présentation de ces mesures permet d'améliorer la compréhension de la performance d'exploitation de la Société. Les investisseurs utilisent le BAIIA ajusté pour évaluer la performance d'exploitation et les activités génératrices de trésorerie, et pour établir des prévisions et des évaluations financières. Les investisseurs utilisent les produits proportionnels et le BAIIA ajusté proportionnel pour évaluer l'apport des coentreprises et des entreprises associées à la performance d'exploitation et aux activités génératrices de trésorerie de la Société, ainsi que leur apport aux fins des prévisions et des évaluations financières. De plus, les produits proportionnels et le BAIIA ajusté proportionnel aident les investisseurs à apprécier l'importance relative des CIP générés par les activités et à évaluer leur apport à la performance d'exploitation de la Société, car les CIP constituent une partie importante des caractéristiques économiques de certains projets éoliens aux États-Unis. Les lecteurs sont avisés que les produits proportionnels ne doivent pas être considérés comme un substitut aux produits, déterminés conformément aux IFRS. Les lecteurs sont également avisés que le BAIIA ajusté et le BAIIA ajusté proportionnel ne doivent pas être interprétés comme un substitut au résultat net établi conformément aux IFRS. Pour plus d'information, se reporter à la rubrique « Performance financière et résultats d'exploitation ».



Le tableau ci-dessous contient un rapprochement des mesures non conformes aux IFRS avec les mesures conformes aux IFRS qui s'y rapprochent le plus :

	Période de trois mois close le 31 décembre 2022				Période de trois mois close le 31 décembre 2021			
	Consolidation	Quote-part des coentreprises	CIP	Proportionnel	Consolidation	Quote-part des coentreprises	CIP	Proportionnel
Produits	203 636	11 368	16 576	231 580	202 388	12 259	16 404	231 051
Bénéfice net (perte nette)	(52 575)	—	—	(52 575)	5 743	—	—	5 743
Charge d'impôt sur le résultat	(12 982)	—	—	(12 982)	37 158	—	—	37 158
Charges financières	83 864	4 362	—	88 226	67 417	4 541	—	71 958
Amortissements	93 756	4 155	—	97 911	77 748	4 241	—	81 989
Dépréciation d'actifs non courants	47 868	—	—	47 868	12	—	—	12
BAIIA	159 931	8 517	—	168 448	188 078	8 782	—	196 860
Autres charges (produits), montant net, avant les CIP	(6 660)	(105)	—	(6 765)	(18 161)	219	—	(17 942)
Crédits d'impôt sur la production (« CIP »)	(16 576)	—	16 576	—	(16 404)	—	16 404	—
Quote-part du bénéfice des coentreprises et des entreprises associées	286	(286)	—	—	(791)	791	—	—
Variation de la juste valeur des instruments financiers	(16 622)	(101)	—	(16 723)	(15 411)	(553)	—	(15 964)
BAIIA ajusté	120 359	8 025	16 576	144 960	137 311	9 239	16 404	162 954

	Exercice clos le 31 décembre 2022				Exercice clos le 31 décembre 2021			
	Consolidation	Quote-part des coentreprises	CIP	Proportionnel	Consolidation	Quote-part des coentreprises	CIP	Proportionnel
Produits	870 494	60 535	64 729	995 758	747 208	111 921	54 018	913 147
Perte nette		—	—	(91 115)		—	—	(185 394)
Recouvrement d'impôt sur le résultat	(6 577)	—	—	(6 577)	(26 240)	(31)	—	(26 271)
Charges financières	317 842	17 757	—	335 599	252 255	23 382	—	275 637
Amortissements	336 053	16 801	—	352 854	255 640	23 051	—	278 691
Dépréciation d'actifs non courants	47 868	—	—	47 868	36 986	112 609	—	149 595
BAIIA	604 071	34 558	—	638 629	333 247	159 011	—	492 258
Autres charges (produits), montant net, avant les CIP	(4 190)	(342)	—	(4 532)	(41 637)	1 947	—	(39 690)
Crédits d'impôt sur la production (« CIP »)	(64 729)	—	64 729	—	(47 984)	(6 034)	54 018	—
Quote-part (du bénéfice) de la perte des coentreprises et des entreprises associées	(14 382)	14 382	—	—	189 889	(189 889)	—	—
Variation de la juste valeur des instruments financiers	64 145	(1 880)	—	62 265	92 122	129 055	—	221 177
<b>BAIIA ajusté</b>	<b>584 915</b>	<b>46 718</b>	<b>64 729</b>	<b>696 362</b>	<b>525 637</b>	<b>94 090</b>	<b>54 018</b>	<b>673 745</b>

### Perte nette ajustée

Les références à la « perte nette ajustée » visent le bénéfice net (la perte nette) de la Société, auquel les éléments suivants sont ajoutés (duquel ils sont soustraits) : partie non réalisée de la variation de la juste valeur des instruments financiers, partie réalisée de la couverture de base de Phoebe, perte réalisée sur la résiliation des swaps de taux d'intérêt, profit réalisé sur les contrats de change à terme, pertes de valeur, événements spécifiques inhabituels ou non récurrents comme les événements de février 2021 au Texas, charge d'impôt nette liée (recouvrement d'impôt net lié) à ces éléments, et quote-part de la perte (du bénéfice) des coentreprises et des entreprises associées liée aux éléments ci-dessus, déduction faite de l'impôt sur le résultat qui s'y rapporte.

La perte nette ajustée est une mesure qui a pour but d'éliminer l'incidence sur le bénéfice de certains instruments financiers dérivés et événements non récurrents, qui ne sont pas représentatifs de la performance d'exploitation de la Société. Innergex fait appel aux instruments financiers dérivés pour couvrir son exposition à différents risques. La comptabilisation des dérivés exige que tous les dérivés soient évalués à la valeur de marché. Lorsque la comptabilité de couverture n'est pas appliquée, les variations de la juste valeur des dérivés sont comptabilisées directement dans le bénéfice net (la perte nette). Ces variations latentes n'ont pas d'incidence immédiate sur la trésorerie, peuvent se résorber ou non au moment où les règlements se produisent et ne reflètent pas le modèle d'affaires de la Société à l'égard des dérivés, lesquels sont détenus pour leurs flux de trésorerie à long terme, pour toute la durée de vie d'un projet. En outre, la Société a recours à des contrats de change à terme pour couvrir sa participation nette dans ses filiales en France. La direction estime donc que les profits réalisés (les pertes réalisées) sur ces contrats ne sont pas représentatifs des activités d'Innergex.

Innergex estime que la présentation de cette mesure permet d'améliorer la compréhension de la performance d'exploitation de la Société. Les investisseurs utilisent la (perte nette ajustée) le bénéfice net ajusté pour évaluer et comparer la rentabilité d'Innergex avant l'incidence de la partie non réalisée de la variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés et d'autres éléments qui sortent du cadre normal des activités génératrices de trésorerie de la Société. Les lecteurs sont avisés que la perte nette ajustée ne doit pas être considérée comme un substitut au résultat net, déterminé conformément aux IFRS. Se reporter à la rubrique « Résultats d'exploitation » pour obtenir le rapprochement de la perte nette ajustée.

Le tableau ci-dessous contient un rapprochement de la perte nette ajustée avec la mesure conforme aux IFRS qui s'y rapproche le plus :

	Périodes de trois mois closes les		Exercices clos les 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
(Perte nette) bénéfice net	(52 575)	5 743	(91 115)	(185 394)
<i>Ajouter (déduire) :</i>				
Événements de février 2021 au Texas				
Produits	—	—	—	(54 967)
Couverture du prix de l'électricité	—	—	—	70 756
Quote-part de la perte de Flat Top et de Shannon	—	—	—	64 197
Quote-part de la dépréciation de Flat Top et de Shannon	—	—	—	112 609
Quote-part de la partie non réalisée de la variation de la juste valeur des instruments financiers des coentreprises et des entreprises associées, déduction faite de l'impôt qui s'y rapporte	(76)	(377)	(1 381)	20 226
Partie non réalisée de la variation de la juste valeur des instruments financiers	25 336	(15 751)	141 859	18 502
Dépréciation d'actifs non courants	47 868	12	47 868	36 986
Profit réalisé sur le règlement de contrats de change à terme	(43 458)	—	(43 458)	—
(Profit réalisé) perte réalisée sur la résiliation des swaps de taux d'intérêt	(59)	(377)	(71 735)	2 508
Profit réalisé sur la couverture de base de Phoebe	—	(955)	—	(2 546)
Profit réalisé sur les contrats de change à terme	—	(2 193)	(3 214)	(4 074)
Recouvrement d'impôt lié aux éléments ci-dessus	(6 320)	3 924	(13 684)	(85 754)
<b>Perte nette ajustée</b>	<b>(29 284)</b>	<b>(9 974)</b>	<b>(34 860)</b>	<b>(6 951)</b>

## 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 telles que les profits et les pertes sur la couverture de base de Phoebe, compte tenu de leur occurrence limitée, 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, les pertes ou profits réalisés sur le refinancement de certains emprunts ou sur les instruments financiers dérivés utilisés pour fixer les taux d'intérêt sur certains emprunts ou le taux de change sur les achats d'équipement, et les paiements d'impôt liés aux stratégies fiscales visant à améliorer la capacité de génération de trésorerie à long terme d'Innergex.

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 à partir de ses activités génératrices de trésorerie, dans le cours normal des activités. 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. Les flux de trésorerie disponibles sont utilisés par les investisseurs dans cette optique. 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. Se reporter à la rubrique « Flux de trésorerie disponibles et ratio de distribution » pour obtenir un rapprochement des flux de trésorerie disponibles.

Les références aux « flux de trésorerie disponibles ajustés » visent les flux de trésorerie disponibles, exclusion faite des charges liées aux projets potentiels. Les investisseurs utilisent les flux de trésorerie disponibles ajustés pour évaluer les capacités de génération de liquidités de la Société et sa capacité à maintenir les niveaux de dividende actuels, compte non tenu de l'incidence de la décision de la Société d'investir tous les ans dans sa croissance en développant ses projets potentiels.

Les références au « ratio de distribution » visent les dividendes déclarés sur les actions ordinaires divisés par les flux de trésorerie disponibles. Innergex est d'avis qu'il s'agit d'une mesure de sa capacité à maintenir les dividendes actuels et de sa capacité à financer sa croissance. Le ratio de distribution est utilisé par les investisseurs dans cette optique.

Les références au « ratio de distribution ajusté » visent les dividendes déclarés sur les actions ordinaires divisés par les flux de trésorerie disponibles ajustés. Les investisseurs utilisent le ratio de distribution ajusté pour évaluer la capacité de la Société à maintenir les niveaux de dividende actuels, compte non tenu de l'incidence de la décision de la Société d'investir tous les ans dans sa croissance en développant ses projets potentiels.

Calcul des flux de trésorerie disponibles et du ratio de distribution	Périodes de douze mois closes les 31 décembre				
	2022	2021	Événements de février 2021 au Texas (9 jours) <sup>6</sup>	2021 Normalisé <sup>6</sup>	2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation <sup>1</sup>	430 243	265 498	17 093	282 591	235 108
<i>Ajouter (déduire) les éléments suivants :</i>					
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	14 518	21 455	—	21 455	7 765
Dépenses en immobilisations liées à l'entretien, déduction faite des produits de cession	(11 051)	(8 029)	—	(8 029)	(2 828)
Remboursements prévus de capital sur la dette	(156 862)	(160 973)	—	(160 973)	(151 623)
Flux de trésorerie disponibles attribués aux participations ne donnant pas le contrôle <sup>2</sup>	(29 271)	(25 076)	—	(25 076)	(13 491)
Dividendes déclarés sur actions privilégiées	(5 632)	(5 632)	—	(5 632)	(5 942)
Refinancement du portefeuille au Chili - incidence de la couverture <sup>3</sup>	2 578	—	—	—	—
<i>Ajouter (déduire) les éléments spécifiques suivants<sup>4</sup>:</i>					
Perte réalisée sur les contreparties conditionnelles	—	547	—	547	3 021
(Profit réalisé) perte réalisée sur la résiliation des swaps de taux d'intérêt <sup>3</sup>	(71 735)	2 508	—	2 508	1 664
(Profit réalisé) perte réalisée sur la résiliation de contrats de change à terme <sup>5</sup>	(43 458)	—	—	—	—
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration	17 918	4 563	—	4 563	—
Profit réalisé sur la couverture de base de Phoebe	—	(2 546)	(1 304)	(3 850)	19 586
<b>Flux de trésorerie disponibles<sup>6</sup></b>	<b>147 248</b>	<b>92 315</b>	<b>15 789</b>	<b>108 104</b>	<b>93 260</b>
<b>Dividendes déclarés sur actions ordinaires</b>	<b>146 957</b>	<b>132 229</b>	<b>—</b>	<b>132 229</b>	<b>125 543</b>
<b>Ratio de distribution<sup>6</sup></b>	<b>100 %</b>	<b>143 %</b>	<b>(21) %</b>	<b>122 %</b>	<b>135 %</b>
<i>Ajuster pour tenir compte des éléments suivants :</i>					
Charges liées aux projets potentiels	24 740			27 367	16 708
<b>Flux de trésorerie disponibles ajustés</b>	<b>171 988</b>			<b>135 471</b>	<b>109 968</b>
<b>Ratio de distribution ajusté</b>	<b>85 %</b>			<b>98 %</b>	<b>114 %</b>

1. Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation pour la période de douze mois close le 31 décembre 2022 incluent le paiement unique de BC Hydro au titre de la réduction reçu au cours du premier trimestre 2022.

2. La portion des flux de trésorerie disponibles attribuée aux participations ne donnant pas le contrôle est déduite, qu'une distribution réelle soit faite ou non aux participations ne donnant pas le contrôle, afin de tenir compte du fait que ces distributions peuvent ne pas avoir lieu dans la période au cours de laquelle elles sont générées.

3. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, les flux de trésorerie disponibles excluent le profit réalisé de 71,7 M\$ sur le règlement des couvertures de taux d'intérêt conclues pour gérer l'exposition de la Société au risque d'augmentation des taux d'intérêt pendant les négociations portant sur le refinancement de la dette sans recours reprise dans le cadre de l'acquisition d'Aela et des projets chiliens existants d'Innergex. Le profit est plutôt amorti dans les flux de trésorerie disponibles au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif sur la période couverte par les instruments de couverture résiliés.

4. Ces éléments sont exclus des calculs des flux de trésorerie disponibles et du ratio de distribution, car ils sont jugés non représentatifs de la capacité de la Société à générer des liquidités à long terme, et comprennent des éléments tels que les profits et les pertes sur la couverture de base de Phoebe, compte tenu de leur occurrence limitée (échéance atteinte le 31 décembre 2021), 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, les pertes ou profits réalisés sur le refinancement de certains emprunts ou sur instruments financiers dérivés utilisés pour fixer les taux d'intérêt sur certains emprunts ou le taux de change sur les achats d'équipement, et les paiements d'impôt liés aux stratégies fiscales visant à améliorer la capacité de génération de trésorerie à long terme d'Innergex.

5. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, les flux de trésorerie disponibles excluent le profit réalisé de 43,5 M\$ sur le règlement des contrats de change à terme parallèlement à la clôture de l'acquisition en France.

6. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, les flux de trésorerie disponibles et le ratio de distribution sont normalisés pour exclure l'incidence des événements de février 2021 au Texas. Veuillez vous reporter à la rubrique « Événements de février 2021 au Texas » du rapport de gestion pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2022 pour plus d'information.

## INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Les états financiers consolidés audités et les notes y afférentes ainsi que le rapport de gestion du quatrième trimestre et de l'exercice 2022 d'Innergex sont disponibles sur le site Web de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com) et à la section « Investisseurs » du site Web de la Société à l'adresse [www.innergex.com](http://www.innergex.com).

## CONFÉRENCE TÉLÉPHONIQUE ET WEBDIFFUSION

La Société tiendra une conférence téléphonique et une webdiffusion le jeudi 23 février 2023, à 9 h HNE. Les investisseurs et les analystes financiers sont invités à participer à la conférence en composant le 1 888 390-0605 ou le 416 764-8609 ou en accédant à la webdiffusion à l'adresse <https://bit.ly/3W4IRFo> ou sur le site Web de la Société à l'adresse [www.innergex.com](http://www.innergex.com). Les membres des médias et du public peuvent assister à la conférence téléphonique en mode écoute seulement. Un enregistrement de la conférence sera disponible après la conférence sur le site Internet de la Société.

### **À propos d'Innergex énergie renouvelable inc.**

Innergex croit en un monde dans lequel de l'énergie renouvelable abondante favorise des communautés plus saines et encourage le partage de la prospérité depuis maintenant plus de 30 ans. À titre de producteur indépendant d'énergie renouvelable qui développe, acquiert, détient et exploite des centrales hydroélectriques, des parcs éoliens, des parcs solaires et des installations de stockage d'énergie, Innergex est convaincue que la production d'énergie à partir de sources renouvelables ouvrira la voie à un monde meilleur. Innergex exerce ses activités au Canada, aux États-Unis, en France et au Chili et gère un important portefeuille de 84 actifs de haute qualité en exploitation d'une puissance installée nette de 3 634 MW (puissance installée brute de 4 184 MW) et d'une capacité de stockage d'énergie de 159 MWh, dont 40 centrales hydroélectriques, 35 parcs éoliens, 8 parcs solaires et 1 installation de stockage d'énergie par batteries. Elle détient également une participation dans 11 projets en développement d'une puissance installée nette totale de 696 MW (puissance installée brute de 733 MW) et d'une capacité de stockage d'énergie de 605 MWh, dont 5 installations sont présentement en construction, et des projets potentiels qui en sont à différents stades de développement d'une puissance installée brute totale de 8 701 MW. Son approche de création de valeur pour les actionnaires est de générer des flux de trésorerie constants, de présenter un attrayant rendement ajusté au risque et de distribuer un dividende stable.

### *Mise en garde concernant l'information prospective*

En vue d'informer les lecteurs sur les perspectives d'avenir de la Société, le présent communiqué de presse contient de l'information prospective au sens des lois sur les valeurs mobilières (l'« information prospective »), notamment des énoncés relatifs aux cibles de croissance de la Société, à la production d'énergie, à ses projets potentiels, à la réussite du développement, de la construction et du financement (y compris le financement par des investisseurs participant au partage fiscal) des projets en cours de construction et des projets potentiels à un stade avancé, aux sources et conséquences du financement, aux acquisitions de projets, à la réalisation du financement d'un projet au moyen d'un emprunt sans recours (notamment l'échéancier et la somme qui s'y rapportent), aux avantages stratégiques, opérationnels et 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, à sa gouvernance, à ses perspectives commerciales, à ses objectifs, à ses plans et à ses priorités stratégiques, 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 », « a l'intention de », « devrait », « planifie », « 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 du présent communiqué de presse.

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, les produits prévus, les produits proportionnels prévus, le BAIIA ajusté prévu et le BAIIA ajusté proportionnel prévu de la Société, les flux de trésorerie disponibles prévus, les flux de trésorerie disponibles par action prévus et l'intention de payer un dividende trimestriel, l'estimation de la taille, des coûts et du calendrier des projets, y compris l'obtention des permis, le début des travaux de construction, les travaux réalisés et le début de la mise en service commerciale des projets en développement ou des projets potentiels, l'intention de la Société de soumettre des projets aux termes d'appels d'offres, l'admissibilité des projets américains aux CIP ou aux CII, 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'éventuelle mise en service des projets en développement, de l'incidence financière potentielle des acquisitions réalisées et futures, 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.

L'information prospective est fondée sur certaines hypothèses principales formulées par la Société, à propos notamment, sans s'y limiter, des régimes hydrologiques, éoliens et solaires, de la performance de ses installations en exploitation, des acquisitions et des projets mis en service, du rendement des projets, de la disponibilité de ressources en capital et de l'exécution par les tiers de leurs obligations contractuelles en temps opportun, de la conjoncture favorable du marché pour l'émission d'actions afin de soutenir le financement de la croissance, de la conjoncture économique favorable, des conditions favorables du marché des capitaux, de la réussite de la Société à développer et à construire de nouvelles installations, du renouvellement réussi des CAÉ, des ressources humaines suffisantes pour fournir les services et exécuter le plan d'investissement, de l'absence d'événements importants survenant hors du cours normal des activités, comme une catastrophe naturelle, une pandémie ou un autre désastre, de l'entretien continu de l'infrastructure des technologies de l'information et de l'absence de violations importantes liées à la cybersécurité. Veuillez vous reporter à la section 5 « Perspectives | Plan stratégique 2020-2025 » du rapport annuel 2022 | pour obtenir de plus amples renseignements sur les hypothèses utilisées à l'égard des cibles de croissance pour 2025.

Pour de plus amples renseignements sur les risques et les incertitudes qui pourraient faire en sorte que les résultats et le rendement réels de la Société diffèrent considérablement des résultats et du rendement exprimés, présentés ou sous-entendus dans l'information prospective, ou sur les principales hypothèses dont découlent ces informations, veuillez vous reporter à la rubrique « Information prospective » du rapport de gestion pour les périodes de trois mois et de douze mois closes le 31 décembre 2022.

- 30 -

## **Pour plus de renseignements**

### **Investisseurs**

Jean Trudel

Chef de la direction financière

450 928-2550, poste 1252

[relationsinvestisseurs@innergex.com](mailto:relationsinvestisseurs@innergex.com)

### **Médias**

Karine Vachon

Directrice principale – Communications

450 928-2550, poste 1222

[kvachon@innergex.com](mailto:kvachon@innergex.com)

Innergex énergie renouvelable inc.

[www.innergex.com](http://www.innergex.com)