



GOVERNANCE

RAPPORT DE DÉVELOPPEMENT DURABLE 2019

Innergex énergie renouvelable inc. (« Innergex » ou la « Société ») est un producteur indépendant d'énergie renouvelable constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions. Ses actions sont inscrites à la Bourse de Toronto sous les symboles INE, INE.PR.A et INE.PR.C, et ses débetures convertibles sont inscrites sous les symboles INE.DB.B et INE.DB.C.



INNERGEX

Énergie renouvelable.
Développement durable.



CHEZ INNERGEX, LA GOUVERNANCE EST DEPUIS LONGTEMPS UN ÉLÉMENT-CLÉ RELIÉ À NOTRE RÉUSSITE ET NOTRE CROISSANCE AU COURS DES 30 DERNIÈRES ANNÉES.

EN DONNANT L'EXEMPLE PAR LEQUEL LES ADMINISTRATEURS, LES EMPLOYÉS ET LES FOURNISSEURS DE LA SOCIÉTÉ DEVRAIENT SE COMPORTEUR DANS TOUTES LES SPHÈRES DE LEURS ACTIVITÉS, INNERGEX EST DEVENUE UN PARTENAIRE DIGNE DE CONFIANCE, FIABLE ET TRANSPARENT.

En fournissant l'orientation pour atteindre nos objectifs grâce à nos activités quotidiennes, Innergex est devenu un producteur d'électricité indépendant respecté au Canada, avec une présence internationale solide et croissante.

Le Conseil d'administration appuie Innergex dans sa mission de créer un monde meilleur grâce à l'énergie renouvelable. Nous croyons que les trois piliers de la durabilité – la protection de l'environnement, le développement social et le développement économique – se renforcent mutuellement. Les normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») ont été intégrées au processus décisionnel afin de mieux gérer les risques et de générer des rendements durables à long terme.

En 2019, Innergex était dirigée par un Conseil d'administration diversifié, expérimenté et engagé, dont le principal objectif était d'assurer le succès durable et à long terme de la Société. Innergex s'engage à intégrer les

COMPOSITION DU CONSEIL (En date du 31 décembre)

2019	Femmes	Hommes	TOTAL
MEMBRES INDÉPENDANTS	3	5	8
MEMBRE NON INDÉPENDANT	--	1 ¹	1
TOTAL	3	6	9
ÂGE MOYEN	58	64	62,2

2018	Femmes	Hommes	TOTAL
MEMBRES INDÉPENDANTS	2	5	7
MEMBRE NON INDÉPENDANT	--	1 ¹	1
TOTAL	2	6	8
ÂGE MOYEN	55	63,6	61,5

¹ Le seul membre non indépendant est le président et chef de la direction de la Société. Trois femmes (37,5 %) et cinq hommes (62,5 %) siègent au Conseil en tant qu'administrateurs indépendants. L'indépendance des administrateurs est déterminée au sens du Règlement 58-101 des Autorités canadiennes en valeurs mobilières sur l'information concernant les pratiques en matière de gouvernance. Le président du Conseil d'administration est indépendant.

Le 23 mai 2019, la Société a annoncé la finalisation de la vente de sa filiale entièrement détenue Magma Energy Sweden A.B., qui détient une participation d'environ 53,9 % dans HS Orka hf, propriétaire de deux installations géothermiques en exploitation, d'un projet hydroélectrique en développement et de projets potentiels en Islande. Par conséquent, elles ne sont pas incluses dans ce document.

Toutes les données de ce rapport concernent l'exercice clos le 31 décembre 2019 et 2018, sauf lorsque mentionné autrement.

En 2019, **33 %** des membres DU CONSEIL ÉTAIENT DES FEMMES

considérations de développement durable dans tous les aspects de ses activités, y compris sa planification stratégique, sa prise de décision, sa gestion et ses opérations.

Innergex valorise la diversité des genres, des origines ethniques et des nationalités et s'engage à garantir que le recrutement des meilleurs candidats potentiels disponibles se fasse sans discrimination. Au niveau du Conseil, la *Politique concernant la diversité au sein du Conseil d'administration* vise à favoriser la diversité en général et au sein du Conseil lors de l'identification et de la sélection de nouveaux candidats en vue d'une élection au Conseil. Divers critères, dont l'âge, la géographie et la représentation des personnes appartenant à divers groupes (femmes, Autochtones, personnes handicapées et membres de minorités visibles), sont pris en considération pour garantir que le Conseil profite d'un échange de perspectives plus large et rendu possible par la diversité des idées, les antécédents, les compétences et l'expérience.

STRUCTURE DE GOUVERNANCE

Le Conseil d'administration d'Innergex est composé de neuf membres : huit indépendants, dont le président, et un non indépendant, qui est président et chef de la direction de la Société.

Plusieurs comités internes, composés chacun de trois membres indépendants, fournissent des conseils consultatifs et des recommandations complémentaires à l'organe principal. Ces comités incluent :

- le Comité de régie d'entreprise;
- le Comité d'audit;
- le Comité des ressources humaines.

Le rôle principal du **Comité de régie d'entreprise** est de formuler des recommandations concernant la régie d'entreprise, l'évaluation du Conseil et la sélection des candidats à l'élection au Conseil. Les principaux rôles du **Comité d'audit** sont de maintenir une relation avec l'auditeur externe, de superviser les informations financières et les divulgations publiques, les plaintes concernant les questions d'audit, les politiques d'embauche, et d'examiner et d'évaluer le programme d'évaluation des risques de la direction. Les principaux rôles du **Comité des ressources humaines** sont de superviser les politiques et pratiques de rémunération de la haute direction, de superviser le processus de planification de la relève de la haute direction et d'évaluer la stratégie globale de gestion du capital humain.

En 2019, il y a eu huit réunions du Conseil, six réunions du Comité d'audit, quatre réunions du Comité des ressources humaines et trois réunions du Comité de régie d'entreprise.

Les pratiques de gouvernance d'Innergex sont officialisées par une série de chartes destinées au Conseil d'administration et chacun de ses comités, et par une série de politiques décrites dans la section Politiques ci-dessous.

DÉCISIONS ÉCLAIRÉES

Les membres du Conseil d'administration sont toujours prêts à exercer leurs fonctions en demeurant constamment informés des enjeux, des possibilités et des risques émergents et en évolution, non seulement au sein de l'industrie, mais aussi de tout changement réglementaire concernant nos activités. À ce titre, ils reçoivent régulièrement des outils et ont accès

La présence combinée des administrateurs aux réunions du Conseil et des comités en 2019 a été de

98 %

à des ressources de formation continue pour s'assurer qu'ils sont prêts pour le processus décisionnel le plus réfléchi et le plus diligent. Ils sont équipés pour anticiper et gérer les risques afin que la Société puisse continuer à générer des rendements durables et à long terme.

En 2019, les membres du Conseil ont participé aux activités et aux formations d'éducation continue suivantes :

- Présentation sur les changements climatiques le 16 décembre 2019
- Présentation sur l'innovation : Batteries et autres technologies le 16 décembre 2019
- Visite du projet Phoebe au Texas le 12 novembre 2019
- Présentation sur les méthodes de rémunération des administrateurs par des consultants externes le 22 octobre et le 4 novembre 2019
- Présentation sur les faits nouveaux et tendances récents en matière de gouvernance le 22 octobre 2019

La Société a également inscrit le Conseil auprès de l'Institut des administrateurs de sociétés. Cette adhésion fait en sorte que les administrateurs de la Société bénéficient et ont accès à de l'information, des outils et de la formation de qualité et à jour.

UN LEADERSHIP DURABLE ET COMPÉTENT

Les membres du Conseil apportent une longue liste de compétences et d'expérience professionnelles, diversifiées et essentielles pour superviser la gouvernance et gérer les risques de la Société.

Les membres du Conseil doivent avoir une combinaison appropriée de compétences, de connaissances et d'expérience en affaires et une compréhension des zones géographiques dans lesquelles la Société exerce ses activités. Les membres doivent avoir une expérience et une expertise dans les domaines suivants :

- Industrie de l'énergie renouvelable
- Audit / Finance
- Ressources humaines / Rémunération
- Exploitation / Entretien / Construction / Ingénierie
- Santé et sécurité
- Critères ESG
- Affaires publiques et gouvernementales / Communication
- Banque d'investissement / Financement
- Juridique
- Fusions et acquisitions
- Planification stratégique

Pour une liste complète des compétences et de l'expérience que nos membres du Conseil apportent à la Société, veuillez vous référer à la Matrice des Compétences dans notre dernière Circulaire d'Information de la direction.

Le maintien d'un Conseil d'administration solide et dévoué garantit que la mission de l'organisation continuera d'être bien comprise par les décideurs à tous les niveaux, du Conseil d'administration en passant par les hauts dirigeants et les membres de la direction.

ACTIONS DURABLES

La création de valeur durable signifie qu'Innergex s'engage dans des activités qui équilibrent les 3 P : les personnes, notre planète et la prospérité. Le soutien de la communauté, la considération environnementale et la valeur pour les actionnaires définissent notre mission de créer un monde meilleur grâce à l'énergie renouvelable. Animés par nos valeurs et nos principes



clés, nous nous efforçons de réaliser notre vision d'un monde meilleur où une énergie renouvelable abondante favorise des communautés plus saines et encourage le partage de la prospérité.

Le Conseil d'administration considère la lutte contre les effets du changement climatique comme une priorité. En gérant les risques et les opportunités liés au changement climatique, Innergex est non seulement mieux placée pour accroître sa production d'énergie renouvelable, mais mieux préparée à faire face aux risques inhérents à notre secteur.

Le Conseil fournit également un soutien aux hauts dirigeants et aux membres de la direction pour gérer de manière proactive les risques de développement et opérationnels. Bien que les risques ne puissent pas toujours être identifiés ou éliminés des activités de la Société, le Conseil vise à s'assurer que les risques sont identifiés, réduits et atténués lorsque cela est possible.

La politique de développement durable exprime l'engagement d'Innergex à intégrer les considérations de développement durable dans tous les aspects de ses activités, y compris sa planification stratégique, sa prise de décision, sa gestion et ses opérations.

En 2019, le Conseil a ajouté des critères ESG à sa matrice de compétences. Cette matrice identifie les compétences clés et les domaines de force qui, selon le Conseil, sont importants pour superviser les activités et la croissance de la Société, guider la direction et gérer correctement les risques auxquels la Société est confrontée. Les critères ESG définissent l'expérience, ou la compréhension, du Conseil d'administration ou de la direction, en matière de politiques environnementales, de gestion et d'évaluation des risques environnementaux (pour les critères environnementaux); de relations avec les employés, les communautés et les partenaires (pour les critères sociaux); et des pratiques de gouvernance/responsabilité d'entreprise dans une entreprise publique ou une autre grande organisation, une culture de responsabilité et de transparence (pour les critères de gouvernance).

CYBERSÉCURITÉ

La sécurité de l'information est une fonction essentielle qui nous permet de mener nos activités d'affaires quotidiennes avec l'assurance que notre périmètre est correctement protégé. Notre service des technologies de l'information (TI) utilise un programme complet de cybersécurité guidé par les politiques, normes, procédures et directives de sécurité informatique qui encadrent la protection de tous nos actifs et travaillent avec diligence pour promouvoir une culture interne qui éduque les employés et favorise la sensibilisation.

Le programme de sécurité informatique établit les exigences en matière de sécurité des informations pour la protection de toutes les informations et ressources système d'Innergex. Il garantit également que tous les employés sont conscients des risques associés à la gestion en ligne de notre entreprise, d'autant plus qu'une partie considérable de celle-ci est effectuée à distance en raison de la nature de nos activités. Tous les employés sont encouragés à lire attentivement la politique de sécurité de

La moyenne cumulée des mandats de tous les membres du Conseil au 31 décembre 2019 était de

6,3 ANS

l'information de l'entreprise afin de se familiariser avec son contenu, de comprendre les risques reliés à la sécurité de l'information et de connaître leurs responsabilités chez Innergex.

Le Comité d'audit reçoit périodiquement des rapports du service des TI sur la sécurité et la gestion des risques informatiques.

CODE DE CONDUITE

Le Code de conduite d'Innergex établit la norme et fournit des directives quant à nos attentes à tous les employés, dirigeants, consultants, membres du Conseil d'administration et autres personnes qui représentent la Société. Son objectif est de fournir à tous des lignes directrices pour nous assurer que la réputation d'intégrité et d'entreprise citoyenne d'Innergex soit préservée grâce à des normes d'éthique élevées, soutenues par des relations ouvertes et honnêtes entre les employés, les actionnaires, les administrateurs, les dirigeants, les fournisseurs, les communautés hôtes, les partenaires et les autres parties prenantes. Innergex révisé et met à jour régulièrement son Code de conduite (la dernière mise à jour date de novembre 2019) et fournit chaque année à tous ses employés et aux administrateurs des copies et des séances de formation sur son contenu.

96% des employés ont retourné une déclaration affirmant avoir lu, compris et s'être engagés à respecter les valeurs contenues dans le Code de conduite

POLITIQUES D'INNERGEX ÉNERGIE RENOUELABLE INC.

Nos politiques d'entreprise décrivent les principes reflétés dans notre gouvernance et contiennent les lignes directrices régissant nos actions. Le Conseil examine régulièrement les politiques existantes et formule des recommandations en fonction des besoins de la Société. Les politiques sont révisées ou de nouvelles sont adoptées lorsque jugé nécessaire par le Conseil, afin d'améliorer la performance et la responsabilité de l'entreprise. Les deux politiques les plus récentes ont été adoptées par le Conseil en 2018, soit les Lignes directrices anti-corruption et anti-pots-de-vin, et la Déclaration de principe – Protection et promotion des droits de la personne chez Innergex.

Les 14 politiques qui guident la Société et ses employés pour assurer la conformité dans tous les aspects de ses activités sont les suivantes :

- Déclaration de principes – Protection et promotion des droits de la personne chez Innergex (adoptée en 2018)
- Lignes directrices anti-corruption et anti-pots-de-vin (adoptées en 2018)
- Politique concernant l'actionnariat minimum des administrateurs et dirigeants (révisée en 2017)
- Politique concernant la diversité au sein du Conseil d'administration (révisée en 2018)
- Politique d'engagement des actionnaires (révisée en 2019)
- Politique de développement durable (adoptée en 2015)
- Politique de récupération de la rémunération incitative des membres de la haute direction (révisée en 2019)
- Politique de vote majoritaire (révisée en 2017)
- Politique en matière de transactions d'initiés (révisée en 2019)
- Politique pour un milieu de travail sans harcèlement, violence et intimidation (révisée en 2018)
- Politique relative aux dénonciations (révisée en 2019)
- Politique santé, sécurité et environnement (adoptée en 2018)
- Politique sur la communication de l'information (révisée en 2019)
- Politique sur la rémunération de la haute direction (adoptée en 2015)

TROIS DES POLITIQUES LES PLUS IMPORTANTES ET LES PLUS CONSÉQUENTES DE LA SOCIÉTÉ ET QUI FORMENT L'ÉPINE DORSALE DE NOTRE ENGAGEMENT ENVERS LES NORMES ÉTHIQUES LES PLUS ÉLEVÉES SONT :

POLITIQUE RELATIVE AUX DÉNONCIATIONS

Cette politique établit des principes et des directives à l'intention des employés actuels et anciens et des membres du Conseil d'administration pour dénoncer des événements qui suscitent de graves préoccupations au sujet de la Société. En 2017, Innergex a mis en place la Ligne Éthique, un outil de rapport complet, accessible et confidentiel servant à communiquer les questions et les préoccupations associées aux activités contraires à l'éthique ou illégales de façon sécuritaire et honnête avec la direction ou le Conseil d'administration, tout en préservant l'anonymat et la confidentialité.

PRÉVENTION DE LA CORRUPTION ET DES POTS-DE-VIN

Chez Innergex, l'atteinte de normes élevées en matière de comportement éthique signifie qu'aucun employé, membre du Conseil d'administration ou tiers agissant en son nom ne commettra, directement ou indirectement, des actes reliés à de la corruption, des pots-de-vin, des ristournes, des extorsions, des fraudes, des détournements de fonds, du blanchiment d'argent, du financement illégal de partis politiques, des paiements de facilitation ou toute autre pratique commerciale illégale ou frauduleuse. Les Lignes directrices anti-corruption et anti-pots-de-vin décrivent les règles en place pour garantir que les membres de l'équipe agissent conformément aux valeurs et attentes fondamentales d'Innergex tout en respectant les lois applicables en matière de lutte contre la corruption ou contre les pots-de-vin. L'utilisation des fonds ou des actifs de la Société, ainsi que des fonds ou actifs personnels, à des fins illicites, inappropriées ou contraires à l'éthique est strictement interdite. Il existe également des règles très strictes concernant l'octroi ou la réception de cadeaux, de divertissements ou de dons de bienfaisance; relations avec les agents publics; et la conduite des représentants de tiers. Chaque année, le Conseil d'administration d'Innergex révisé ces lignes directrices.

RESPECT DES DROITS DE LA PERSONNE

Innergex s'est engagée à respecter les droits de la personne dans tous les aspects de ses activités et quel que soit le lieu géographique où elle exerce ses activités. Nous exigeons que tous les administrateurs, membres de la direction, employés, ainsi que les tiers agissant pour le compte de la Société (les « membres de l'équipe Innergex ») se conforment aux exigences énoncées dans notre déclaration, et ce, dans tous les aspects de nos activités, y compris en matière d'achat, de prise de décision, de gestion et d'opérations. Lorsqu'ils cherchent à conclure un accord pour l'achat de biens ou de services, les membres de l'équipe Innergex doivent chercher à obtenir un engagement de conformité aux termes de notre déclaration de la part de leurs représentants. Aucune violation des droits de la personne ne sera tolérée par Innergex ou au sein de ses activités.

Notre politique, qui soutient les principes contenus dans la Déclaration universelle des droits de l'homme, le Pacte international relatif aux droits civils et politiques, le Pacte international relatif aux droits économiques, sociaux et culturels et la Déclaration de l'Organisation internationale du Travail sur les principes et droits fondamentaux au travail, reconnaît que nous avons tous une responsabilité et un rôle à jouer pour faire en sorte que tous les individus impliqués soient traités avec dignité et respect.

Pour plus d'informations sur la Gouvernance, veuillez visiter notre Initiative de suivi du développement durable à durabilite.innergex.com

INNERGEX

Énergie renouvelable.
Développement durable.

innergex.com
Paru en mai 2020