

ANNEXE 51-102A3
DÉCLARATION DE CHANGEMENT IMPORTANT

Rubrique 1 : **Dénomination et adresse de la société**

Hydro One Inc. (« **Hydro One** »)
483 Bay Street, South Tower, 8th Floor
Toronto (Ontario) M5G 2P5

Rubrique 2 : **Date du changement important**

Le 14 août 2018

Rubrique 3 : **Communiqué**

Un communiqué annonçant le changement important mentionné dans la présente déclaration a été publié par l'entremise de Cision Canada et déposé sur SEDAR sous le profil d'Hydro One à www.sedar.com le 14 août 2018.

Rubrique 4: **Sommaire du changement important**

Le 14 août 2018, Hydro One Limited (« **HOL** ») a annoncé la formation d'un nouveau conseil d'administration composé d'un groupe de dirigeants expérimenté, aux profils variés et très estimés qui sera chargé de superviser la transformation continue de la société en entreprise de services publics centrée sur le client, efficiente et bien gérée.

Conformément à la convention de gouvernance, le conseil d'Hydro One sera le même que le conseil remplaçant de HOL.

Rubrique 5 : **Description circonstanciée du changement important**

Le 14 août 2018, HOL a annoncé la formation d'un nouveau conseil d'administration composé d'un groupe de dirigeants expérimentés, aux profils variés et très estimés qui sera chargé de superviser la transformation continue de la société en entreprise de services publics centrée sur le client, efficiente et bien gérée.

La transition ordonnée vers un nouveau conseil a été réalisée par la démission des anciens membres du conseil et la nomination des nouveaux avec prise d'effet le mardi 14 août 2018. Six administrateurs ont été repérés et nommés par le comité spécial des candidatures de HOL, composé de quatre des cinq plus grands actionnaires de HOL, à l'exclusion de la Province d'Ontario (la « **Province** »), et quatre administrateurs ont été choisis par la Province, le plus grand actionnaire de HOL, conformément à la convention de gouvernance intervenue en date du 5 novembre 2015 entre HOL et la Province (la « **convention de gouvernance** »).

Conformément à la convention de gouvernance, le conseil d'Hydro One sera le même que le conseil remplaçant de HOL.

Les nouveaux administrateurs de HOL et de Hydro One sont les suivants :

- Cherie Brant
- Blair Cowper-Smith
- Anne Giardini

- David Hay
- Timothy Hodgson
- Jessica McDonald
- Russel Robertson
- William Sheffield
- Melissa Sonberg
- Tom Woods

M. Woods a accepté d'agir en qualité de président du conseil d'administration par intérim jusqu'à ce que les nouveaux administrateurs puissent se réunir et procéder à la sélection d'un président permanent.

Les notes biographiques des nouveaux administrateurs de Hydro One sont présentées ci-après.

Tom Woods (représentant de la Province) – président du conseil par intérim

M. Woods est administrateur de sociétés. Auparavant, il a travaillé pendant 37 ans auprès de CIBC et de Wood Gundy, entreprise qui a donné naissance à Marchés mondiaux CIBC. Il a commencé sa carrière dans les services bancaires d'investissement, conseillant des sociétés réalisant des financements sur les marchés des capitaux propres et de capitaux d'emprunt ainsi que des fusions et des acquisitions, et, par la suite, il a été chef des services bancaires aux entreprises canadiennes, chef des finances, chef de la gestion du risque et vice-président du conseil.

M. Woods siège également aux conseils d'administration de Bank of America Corporation, d'Alberta Investment Management Corporation, de Providence St. Joseph's St. Michael's Health Care (président du conseil) et de la Fondation pour l'enfance CIBC. Il a déjà siégé aux conseils de Groupe TMX inc., de DBRS Limited, de Jarislowsky Fraser Limitée et de Covenant House (président du conseil). M. Woods est titulaire d'un baccalauréat en sciences appliquées en génie industriel de l'université de Toronto et d'une maîtrise en administration des affaires de la Harvard Business School.

Cherie Brant (représentante de la Province)

M^{me} Brant est associée du cabinet d'avocats Dickinson Wright de Toronto, où elle pratique le droit des affaires autochtones, principalement dans le domaine de l'immobilier commercial, de l'énergie et du transport ainsi que celui du développement économique des Premières Nations. M^{me} Brant fournit des conseils stratégiques à plusieurs Premières Nations et clients industriels souhaitant développer des projets avec les Premières Nations et comprendre les droits et les intérêts des peuples autochtones. En qualité de conseillère juridique principale, M^{me} Brant a joué un rôle clé dans la formation de l'une des plus grandes sociétés de personnes dirigée par des Premières Nations du Canada, qui a donné lieu à l'achat d'une participation d'environ 2,4 % dans HOL par Ontario First Nations Sovereign Wealth LP.

M^{me} Brant est à la fois Mohawk et Ojibway des Mohawks of the Bay of Quinte et du territoire indien non cédé de Wikwemikong. En outre, elle siège au conseil de la Anishnawbe Health Foundation et est membre du conseil consultatif de recherche du Conseil canadien pour le commerce autochtone et de l'Aboriginal Energy Working

Group de la Société indépendante d'exploitation du réseau d'électricité. Elle a déjà siégé aux conseils du Women's College Hospital et de Trillium Gift of Life.

M^{me} Brant est titulaire d'un baccalauréat en études environnementales (programme de planification urbaine et régionale) de l'université de Waterloo et d'un doctorat en droit (*Juris Doctor*) de l'université de Toronto. Elle est membre de l'Association du Barreau de l'Ontario et du Barreau du Haut-Canada.

Blair Cowper-Smith (représentant de la Province)

M. Cowper-Smith est dirigeant et fondateur d'Erin Park Business Solutions, société de consultation canadienne. Auparavant, il était chef des affaires générales du Régime de retraite des employés municipaux de l'Ontario (OMERS) et membre de l'équipe de haute direction, où ses responsabilités comprenaient les affaires réglementaires, les affaires juridiques et la gouvernance. Avant de se joindre à OMERS, il était associé principal chez McCarthy Tétrault S.E.N.C.R.L., s.r.l., où sa pratique était axée sur les fusions et acquisitions, les infrastructures, la gouvernance et le capital-investissement.

À titre d'administrateur, M. Cowper-Smith a rempli de nombreux mandats de consultation, y compris en matière de gouvernance, au sein de divers conseils d'administration, notamment ceux d'OMERS, de Stelco, et de Hammerson, et il est ou a été administrateur et président de comités du conseil d'administration de sociétés telles que Porter Airlines, 407 ETR, la Financial Services Regulatory Authority et la Face the Future Foundation. Jusqu'à tout récemment, il siégeait au comité des politiques publiques de la Coalition canadienne pour une bonne gouvernance et au comité consultatif en valeurs mobilières de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario. Il est cofondateur du Conseil canadien pour les partenariats public-privé, qui l'a mené à s'intéresser il y a longtemps aux politiques sur les infrastructures et à la prestation de services fondés sur des infrastructures aux Canadiens.

M. Cowper-Smith est titulaire d'un baccalauréat en droit (LLB) et d'une maîtrise en droit (LLM) de la Osgoode Hall Law School de l'université York. Il est membre du Barreau du Haut-Canada et détient le titre d'administrateur de l'Institut des administrateurs de sociétés. En outre, il est régulièrement invité comme conférencier au Directors College.

Anne Giardini, O.C., C.R.

M^{me} Giardini est administratrice de sociétés et chancelière de l'université Simon Fraser. Elle a travaillé pendant 20 ans auprès de Weyerhaeuser Company Limited, notamment en qualité de présidente canadienne. Avant son poste de présidente, elle était vice-présidente et avocate générale chez Weyerhaeuser, où elle s'occupait des affaires générales, juridiques, politiques et stratégiques. M^{me} Giardini a déjà été chroniqueuse dans un journal et est l'auteure de deux romans.

M^{me} Giardini siège également aux conseils d'administration de Nevsun Resources Ltd., de la Société canadienne d'hypothèques et de logement, du Fonds mondial pour la nature (Canada), de la BC Achievement Foundation, de Translink et de la chambre de commerce du Grand Vancouver. Elle a déjà siégé aux conseils d'administration de Thompson Creek Metals Company, Inc. et de Weyerhaeuser Company Limited.

M^{me} Giardini est titulaire d'un baccalauréat en économie de l'université Simon Fraser, d'un baccalauréat en droit de l'université de la Colombie-Britannique et d'une maîtrise

en droit de l'université de Cambridge (Trinity Hall). Elle est autorisée à pratiquer le droit en Colombie-Britannique (et auparavant en Ontario et dans l'État de Washington). En 2016, M^{me} Giardini a été nommée Officier de l'Ordre du Canada.

David Hay

M. Hay est administrateur de sociétés. Auparavant, il était vice-président du conseil et directeur général de Marchés mondiaux CIBC inc., où il travaillait principalement dans le secteur de l'électricité, des entreprises de services publics et des infrastructures. Avant cela, il a été président et chef de la direction de la Société d'énergie du Nouveau-Brunswick, directeur général de Delgatie Incorporated et a occupé des postes supérieurs dans le secteur des services bancaires d'investissement, y compris le poste de vice-président principal et directeur chargé des fusions et acquisitions chez Merrill Lynch Canada et celui de directeur général des fusions et acquisitions européennes chez Merrill Lynch International. Au début de sa carrière, il a pratiqué le droit et a enseigné à temps partiel à l'université de Toronto et à l'Université du Nouveau-Brunswick.

M. Hay siège également aux conseils d'administration d'EPCOR, de SHAD (président), du Council of Clean and Reliable Energy et en qualité de président du comité des acquisitions de la Beaverbrook Art Gallery. Il a déjà siégé au conseil d'administration de Toronto Hydro-Electric System Limited (vice-président du conseil).

M. Hay est titulaire d'un baccalauréat en droit de la Osgoode Hall Law School de l'université York et d'un baccalauréat ès arts de l'université de Toronto (Victoria College). Il détient également le titre d'administrateur professionnel de l'Institut des administrateurs de sociétés (IAS.A).

Timothy Hodgson

M. Hodgson est associé directeur d'Alignvest Capital Management. Avant cela, M. Hodgson était conseiller spécial de Mark Carney, gouverneur de la Banque du Canada. M. Hodgson a également occupé divers postes à New York, à Londres, dans la Silicon Valley et à Toronto auprès de Goldman Sachs et a agi en qualité de chef de la direction de Goldman Sachs Canada. Il a occupé divers postes chez Salomon Brothers, Price Waterhouse & Co et Merrill Lynch Canada.

M. Hodgson siège également aux conseils d'administration d'Alignvest Acquisition II Corporation (président du conseil), de PSP Investments et de MEG Energy Corp. Il a déjà siégé aux conseils d'administration d'Alignvest Acquisition Corporation, de KGS-Alpha Capital Markets L.P., de The Global Risk Institute, de The Ivey School of Business, de The Next36, de Bridgeport Health et de CanWest Media Works Inc.

M. Hodgson est titulaire en baccalauréat en commerce de l'université du Manitoba et d'une maîtrise en administration des affaires de la Richard Ivey School of Business de l'université Western. Il est comptable agréé et membre de l'Institut des administrateurs de sociétés.

Jessica McDonald

M^{me} McDonald est présidente et chef de la direction par intérim de la Société canadienne des postes. Auparavant, elle a été présidente et chef de la direction de la British Columbia Hydro & Power Authority et vice-présidente directrice de HB Global Advisors Corp. En outre, elle a eu une pratique couronnée de succès en médiation et en

négociation dans le cadre d'importants projets commerciaux et industriels. De plus, M^{me} McDonald a occupé bon nombre de postes auprès du gouvernement de la Colombie-Britannique, y compris celui de premier haut fonctionnaire du gouvernement provincial, soit celui de vice-première ministre, secrétaire du Cabinet et chef de la fonction publique de la Colombie-Britannique, où elle était chargée de superviser tous les aspects des activités gouvernementales.

M^{me} McDonald siège également aux conseils d'administration de la Société canadienne des postes, de Cœur Mining Inc. et de Trevali Mining Corporation, et siège au conseil des membres de Technologies du développement durable Canada. Elle a déjà siégé aux conseils d'administration de Powertech Labs (présidente du conseil) et de Powerex Corp.

M^{me} McDonald est titulaire d'un baccalauréat ès arts (sciences politiques) de l'université de la Colombie-Britannique. Elle est également membre de l'Institut des administrateurs de sociétés du Canada.

Russel Robertson (représentant de la Province)

M. Robertson est administrateur de sociétés et ancien vice-président directeur et chef de la lutte contre le blanchiment d'argent chez BMO Groupe financier. M. Robertson a occupé le poste de chef des finances chez BMO Groupe financier et celui de vice-président directeur, Intégration des entreprises, où il a supervisé l'intégration de Harris Bank et de M&I Bank en vue de créer BMO Harris Bank. Avant de se joindre à BMO, il a travaillé pendant plus de 35 ans comme comptable professionnel agréé occupant divers postes supérieurs, notamment celui de vice-président du conseil de Deloitte & Touche S.E.N.C.R.L., s.r.l. (Canada) et associé directeur canadien chez Arthur Andersen S.E.N.C.R.L., s.r.l. (Canada).

M. Robertson siège également aux conseils d'administration de Bausch Health Companies Inc. et de Turquoise Hill Resources. Il a déjà siégé au conseil d'administration de Virtus Investment Partners, Inc.

Mr. Robertson est titulaire d'un baccalauréat ès arts spécialisé en administration des affaires de la Ivey School of Business de l'université Western Ontario. Il est un comptable professionnel agréé (FCPA, FCA) et *fellow* de l'Institut des comptables agréés (Ontario). Il est également membre de l'Institut des administrateurs de sociétés.

William Sheffield

M. Sheffield est administrateur de sociétés. Il est l'ancien chef de la direction de Sappi Fine Papers, dont le siège social est situé en Afrique du Sud. Auparavant, il a occupé des postes supérieurs au sein d'Abitibi-Consolidated, Inc. et d'Abitibi-Price, Inc. Il a commencé sa carrière dans le secteur de l'acier et a occupé le poste de directeur général, Génie industriel et activités de laminage à froid chez Stelco, Inc.

M. Sheffield siège aux conseils d'administration de la Houston Wire & Cable Company, de Velan, Inc., de Burnbrae Farms Ltd., de Longview Aviation Capital et de Family Enterprise Xchange. Il a déjà siégé aux conseils d'administration de la Société canadienne des postes, d'Ontario Power Generation, des Distilleries Corby, du Groupe Royal Technologies et de SHAD.

M. Sheffield est titulaire d'un baccalauréat en sciences (chimie) de l'Université Carleton et d'une maîtrise en administration des affaires de l'université McMaster. Il détient le titre d'administrateur professionnel de l'Institut des administrateurs de sociétés et un titre similaire de la National Association of Corporate Directors des États-Unis. Il a également suivi le Family Enterprise Advisors Program (FEA) de l'université de la Colombie-Britannique.

Melissa Sonberg

M^{me} Sonberg est administratrice de sociétés ainsi que professeure auxiliaire et dirigeante en résidence à la Faculté de gestion Desautel de l'Université McGill. Elle a commencé sa carrière dans le secteur des soins de santé avant de se joindre à Air Canada, où elle a occupé des postes de direction dans une variété de fonctions axées sur la clientèle, les activités et l'entreprise. M^{me} Sonberg a fait partie de l'équipe de direction qui a fondé Aéroplan, qui fait maintenant partie d'AIMIA. Elle a occupé le poste de vice-présidente principale, Ressources humaines et affaires générales et celui de vice-présidente principale, Marques mondiales, communications et affaires externes chez AIMIA.

M^{me} Sonberg siège également aux conseils d'administration d'Exchange Income Corporation, de MD Financial Holdings, Inc., de l'Association canadienne des professionnels de la vente, du Groupe Touchette, de Women in Capital Markets et d'Equitas – Centre international d'éducation aux droits humains. Elle a déjà siégé aux conseils d'administration de Rideau, Inc., de Via Rail Canada, de l'Université d'Ottawa, du Conseil consultatif international et du Centre de santé de l'Université McGill.

M^{me} Sonberg est titulaire d'un baccalauréat en sciences (psychologie) de l'Université McGill et d'une maîtrise en administration de la santé de l'Université d'Ottawa. Elle est une conseillère en ressources humaines agréée et détient le titre d'administratrice professionnelle de l'Institut des administrateurs de sociétés.

Rubrique 6 : **Application du paragraphe 2 de l'article 7.1 du Règlement 51-102**

Sans objet

Rubrique 7 : **Information omise**

Sans objet

Rubrique 8 : **Membre de la haute direction**

Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec la personne suivante :

Jamie Scarlett
Vice-président directeur et chef des affaires juridiques
Tél. : 416 345-1366

Rubrique 9 : **Date de la déclaration**

Le 14 août 2018

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

La présente déclaration de changement important peut comprendre des « énoncés prospectifs » au sens des lois en valeurs mobilières applicables. Il y a lieu de préciser que les énoncés prospectifs sont, par leur nature, assujettis à des changements et à des incertitudes, et que les résultats réels peuvent différer considérablement de ceux dont il est question, expressément ou implicitement, dans ces énoncés prospectifs. Un certain nombre de risques, d'incertitudes et d'autres facteurs peuvent faire en sorte que les résultats et les événements réels diffèrent considérablement de ceux dont il est question, expressément ou implicitement, dans ces énoncés, ou pourraient faire changer nos objectifs, nos stratégies et nos intentions actuels, et bon nombre de ces facteurs sont indépendants de notre volonté ainsi que de nos attentes et de nos connaissances actuelles. Ces énoncés ne constituent pas une garantie d'un rendement ou de mesures à venir et comportent des hypothèses, des risques et des incertitudes qui sont difficiles à prévoir. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer considérablement de ceux qui sont formulés, de façon expresse ou implicite, ou qui sont projetés dans ces énoncés prospectifs. Certains des facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des résultats formulés, de façon expresse ou implicite, ou qui sont projetés dans ces énoncés prospectifs, comprennent les hypothèses utilisées pour formuler les énoncés, portent sur la sélection d'administrateurs remplaçants compétents dans les délais prévus et sur la sélection et la nomination d'un nouveau chef de la direction à la satisfaction des administrateurs remplaçants, et certains autres facteurs qui sont décrits en détail dans les documents qu'Hydro One a déposés auprès des autorités en valeurs mobilières du Canada, qui sont disponibles sur SEDAR à www.sedar.com. Hydro One n'a pas l'intention de mettre à jour les énoncés prospectifs, et nie avoir l'obligation de faire pareille mise à jour, sauf si la loi le requiert.