

## SOMMAIRE DES MODALITÉS

**Brookfield Infrastructure Partners L.P.**  
**Placement de parts de société en commandite**  
**et**  
**Brookfield Infrastructure Corporation**  
**Placement d'actions à droit de vote subordonné échangeables de catégorie A**

Sommaire des modalités

Le 10 novembre 2021

*Des prospectus préalables de base définitifs contenant de l'information importante au sujet des titres décrits dans le présent document ont été déposés auprès de l'autorité en valeurs mobilières de chacune des provinces et de chacun des territoires du Canada. Un exemplaire des prospectus préalables de base définitifs, de toutes leurs modifications applicables et de tout supplément de prospectus préalable applicable qui ont été déposés doit être transmis avec le présent document.*

*Le présent document ne révèle pas de façon complète tous les faits importants relatifs aux titres offerts. Il est recommandé aux investisseurs de lire les prospectus préalables de base définitifs, toutes leurs modifications et tout supplément de prospectus préalable applicable pour obtenir l'information relative à ces faits, particulièrement les facteurs de risque liés aux titres offerts, avant de prendre une décision d'investissement.*

*Les acquéreurs éventuels devraient savoir que l'acquisition des titres offerts peut comporter des incidences fiscales. Ces incidences pour les investisseurs qui sont des résidents ou des citoyens du Canada peuvent ne pas être décrites complètement dans les prospectus préalables de base définitifs ou dans les suppléments de prospectus préalable éventuels. Les acquéreurs éventuels devraient consulter leurs propres conseillers en fiscalité en ce qui a trait à leur situation particulière.*

**Émetteurs :** Brookfield Infrastructure Partners L.P. (« **BIP** » ou la « **Société en commandite** »); et Brookfield Infrastructure Corporation (« **BIPC** » ou la « **Société** »).

**Émission :** Appels publics à l'épargne visant de nouvelles parts de société en commandite (les « **parts** ») de la Société en commandite (le « **placement de parts** ») et de nouvelles actions à droit de vote subalterne échangeables de catégorie A (les « **actions échangeables** ») de la Société (le « **placement d'actions échangeables** ») et, collectivement avec le placement de parts, les « **placements** ») pour un produit brut total de 600 millions de dollars américains, selon les montants que les preneurs fermes (au sens de la description ci-après) peuvent fixer, avec des placements privés simultanés en faveur de Brookfield Investments Corporation (« **BIC** »), une filiale de Brookfield Asset Management Inc., de parts de société rachetables (les « **PSR** ») de Brookfield Infrastructure L.P. et/ou d'actions échangeables, comme cela est plus amplement décrit ci-après (les « **placements privés simultanés** »).

**Taille de l'émission :** Placement de 1 000 000 000 \$ US, constitué d'un placement public de 600 000 000 \$ US aux termes des placements et d'un placement de 400 000 000 \$ US en faveur de BIC aux termes des placements privés simultanés.

**Prix d'émission :** 58,65 \$ US par part et 62,70 \$ US par action échangeable aux termes des placements.

**Options de surallocation :** La Société en commandite et la Société ont chacune octroyé aux preneurs fermes une option de surallocation leur permettant d'acheter une tranche additionnelle de jusqu'à 15 % des parts et de jusqu'à 15 % des actions échangeables, selon le cas, vendues dans le cadre des placements à leur prix

d'émission respectif, options de surallocation qui pourront être exercées pendant une période de 30 jours à la suite de la clôture des placements.

**Placements privés  
simultanés :**

BIC participera à un ou à plusieurs placements privés à leur prix d'émission respectif (compte tenu des commissions de prise ferme) simultanément aux placements dans le cadre duquel BIC fera l'acquisition de PSR et/ou d'actions échangeables d'une valeur totale de 400 000 000 \$ US.

**Emploi du produit :**

La Société en commandite et la Société ont chacune l'intention d'affecter le produit net tiré des placements, avec le produit tiré des placements privés simultanés, au financement d'une réserve active et avancée de nouvelles occasions d'investissement, y compris les besoins en capitaux créés par la croissance interne à court terme, et aux fins générales du fonds de roulement.

**Politique en matière  
de distribution de  
BIP :**

Les distributions sont versées par la Société en commandite trimestriellement, au gré du conseil d'administration du commandité de la Société. La première distribution à laquelle les acquéreurs de parts pourront participer, s'ils continuent de détenir leurs parts en propriété, sera celle du quatrième trimestre de 2021, lorsqu'elle sera déclarée par le commandité de la Société.

**Politique en matière  
de dividendes de  
BIPC :**

Les porteurs d'actions échangeables auront le droit de recevoir des dividendes au moment où ils sont déclarés par le conseil d'administration de la Société. Il est prévu que chaque action échangeable recevra des dividendes identiques aux distributions versées sur chaque part. Le premier dividende auquel les acquéreurs des actions échangeables pourront participer, s'ils continuent de détenir leurs actions échangeables en propriété, sera celui du quatrième trimestre de 2021, lorsqu'il sera déclaré par la Société.

**Type de placement :**

Les parts seront offertes : (i) dans chacune des provinces et chacun des territoires du Canada au moyen d'un supplément de prospectus au prospectus préalable de base simplifié canadien de la Société daté du 23 juillet 2021; (ii) aux États-Unis au moyen d'un supplément de prospectus avec le prospectus préalable de base américain de la Société daté du 17 mai 2021; et (iii) à l'échelle internationale, selon ce qui est expressément autorisé par la Société en commandite.

Les actions échangeables seront offertes : (i) dans chacune des provinces et chacun des territoires du Canada au moyen d'un supplément de prospectus au prospectus préalable de base simplifié canadien de la Société et de la Société en commandite daté du 2 juillet 2020; (ii) aux États-Unis au moyen d'un supplément de prospectus avec le prospectus préalable de base américain de la Société et de la Société en commandite daté du 16 avril 2021 et (iii) à l'échelle internationale, selon ce qui est expressément autorisé par la Société en commandite.

**Admissibilité aux fins  
de placement :**

Les parts et les actions échangeables sont admissibles aux REER, FERR, REEE, REEI, RPDB et CELI

**Inscription :**

Les parts existantes sont inscrites à la cote de la Bourse de Toronto (la « **TSX** ») et du New York Stock Exchange (le « **NYSE** ») sous les symboles boursiers « BIP.UN » et « BIP », respectivement.

Les actions échangeables existantes sont inscrites à la cote de la TSX et du NYSE sous le symbole « BIPC ».

**Échange par les porteurs d'actions échangeables :**

Chaque action échangeable pourra être échangée au gré du porteur contre une part (sous réserve d'un rajustement pour tenir compte de certaines éventualités relatives au capital) ou son équivalent en espèces (le mode de paiement sera établi au choix de la Société).

**Autres dispositions :**

La Société en commandite et la Société ont chacune convenu avec les preneurs fermes que ni la Société en commandite ni la Société ni leurs filiales ne feront ce qui suit, ni n'annonceront leur intention de le faire, directement ou indirectement, pendant une période commençant à la date des présentes et se terminant 60 jours après la date respective des conventions de prise ferme devant être conclues dans le cadre des placements (les « **conventions de prise ferme** »), sans le consentement écrit préalable de RBC Dominion valeurs mobilières Inc., BMO Nesbitt Burns Inc., Marchés mondiaux CIBC Inc., Financière Banque Nationale inc. et Valeurs Mobilières Wells Fargo Canada, Ltée (collectivement, les « **coteneurs de livres** »), agissant raisonnablement : (i) offrir ou vendre, ou conclure un contrat visant à offrir ou à vendre, des parts, des actions échangeables ou d'autres titres de la Société en commandite ou de la Société, ou des titres convertibles en parts, des titres échangeables contre des parts, des actions échangeables ou des titres pouvant autrement être exercés contre des parts ou d'autres titres de la Société en commandite ou de la Société, sauf A) l'émission de parts et d'actions échangeables aux termes des placements; B) l'émission de PSR et d'actions échangeables aux termes des placements privés simultanés; C) la vente de parts et d'actions échangeables additionnelles aux termes d'une option de surallocation dans le cadre des placements; D) dans le cadre des régimes incitatifs à l'intention des administrateurs, des dirigeants ou des employés; E) dans le cadre du régime de réinvestissement des distributions de la Société en commandite; F) dans le but de satisfaire aux instruments existants de la Société en commandite ou de la Société ou de leurs filiales respectives émis à la date des présentes; G) des parts ou des actions échangeables émises relativement à une acquisition, une fusion ou un regroupement effectué sans lien de dépendance avec une ou des entreprises, tant et aussi longtemps que la partie qui reçoit de telles parts ou actions échangeables convient d'être liée par les mêmes restrictions; H) des parts émises dans le cadre de l'échange, du rachat ou de l'acquisition d'actions échangeables ou de PSR en circulation à la date des présentes ou qui peuvent être émises dans le cadre des placements (ou du dépôt de toute déclaration d'inscription connexe) ou de toute option de surallocation relative aux placements, le cas échéant, ou des placements privés simultanés; I) des parts émises dans le cadre du rachat de parts de société en commandite échangeables de Brookfield Infrastructure Partners Exchange LP qui sont en circulation en date des présentes; J) l'émission d'actions échangeables dans le cadre de l'échange de parts de société en commandite de catégorie B de Brookfield Infrastructure Corporation Exchange Limited Partnership qui sont en circulation à la date des présentes, et l'émission de parts pouvant être émises dans le cadre de l'échange, du rachat ou de l'acquisition de ces actions échangeables; K) des titres de créance ou des parts de société en commandite privilégiées de la Société en commandite ou des actions privilégiées ne pouvant être convertis en parts ou en actions échangeables et L) un transfert par la Société en commandite ou la Société à un membre de son groupe de titres de la Société en commandite ou de la Société, ou de titres convertibles en titres de la Société en commandite ou de la Société, de titres échangeables contre de tels titres ou de titres pouvant autrement être exercés contre de tels titres; ou (ii) conclure un swap ou tout autre arrangement qui a pour effet de transférer à une autre personne, en totalité ou en partie, les conséquences économiques de la propriété de parts ou d'actions échangeables.

**Date de négociation :** Le 11 novembre 2021

**Teneurs de livres :** RBC Capital Markets, BMO Capital Markets, CIBC Capital Markets, Financière Banque Nationale inc. et Wells Fargo Securities.

**Date de clôture :** Le 17 novembre 2021 ou vers cette date

**Rémunération des preneurs fermes :** 4,00 % de chacun des placements

La Société en commandite et la Société ont chacune déposé une déclaration d'inscription sur formulaire F-3 (comprenant un prospectus) auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis (la « **SEC** ») à l'égard des placements. Avant d'investir, vous devriez lire le prospectus joint à chaque déclaration d'inscription et les autres documents que la Société en commandite et la Société ont déposés auprès de la SEC afin d'obtenir de l'information plus exhaustive concernant la Société en commandite, la Société et les placements. La Société en commandite et la Société déposeront également un supplément de prospectus se rapportant au placement de parts et au placement d'actions échangeables, selon le cas, auprès des autorités de réglementation en valeurs mobilières au Canada. Ces documents peuvent être obtenus sans frais dans EDGAR, sur le site Web de la SEC au [www.sec.gov](http://www.sec.gov), ou dans SEDAR au [www.sedar.com](http://www.sedar.com). De plus, vous pouvez obtenir les prospectus auprès de la Société en commandite, de la Société, de tout preneur ferme ou de tout courtier qui participe aux placements en faisant une demande à cet effet, aux États-Unis, à RBC Capital Markets, LLC, 200 Vesey Street, 8th Floor, New York, NY 10281 8098, à l'attention de : Equity Syndicate, par téléphone au 877-822 4089, courriel : [equityprospectus@rbccm.com](mailto:equityprospectus@rbccm.com), ou à BMO Nesbitt Burns Inc., BMO Capital Markets Corp., à l'attention de : Equity Syndicate Department, 151 W 42nd St, New York, NY 10036, par téléphone au 1-800-414-3627, courriel : [bmopropectus@bmo.com](mailto:bmopropectus@bmo.com), à CIBC World Markets, Corp, 425 Lexington Avenue, 5th Floor, New York, NY, par téléphone au (800) 282-0822, courriel : [USEPROSPECTUS@CIBC.COM](mailto:USEPROSPECTUS@CIBC.COM) ou à Financière Banque Nationale inc., National Bank of Canada Financial Inc., 65 East 55th Street, 8th Floor, New York, N.Y. 10022, à l'attention de : ECM Syndication, téléphone : 212-632-8500, courriel : [NBF-Syndication@nbc.ca](mailto:NBF-Syndication@nbc.ca) ou à Wells Fargo Securities, LLC, 375 Park Avenue, New York, New York, 10152, à l'attention de : Equity Syndicate Department, par téléphone au (800) 326-5897, courriel : [cmclientsupport@wellsfargo.com](mailto:cmclientsupport@wellsfargo.com) ou, au Canada, à RBC Dominion valeurs mobilières Inc., 180 Wellington Street West, 8th Floor, Toronto (Ontario) M5J 0C2, à l'attention de : Centre de distribution, par téléphone au 416-842-5349, courriel : [Distribution.RBCDS@rbccm.com](mailto:Distribution.RBCDS@rbccm.com), ou à BMO Nesbitt Burns Inc., BMO Capital Markets, à l'attention de : Brampton Distribution Centre a/s The Data Group of Companies, 9195 Torbram Road, Brampton (Ontario), L6S 6H2, par téléphone au 1-905-791-3151, poste 4312, courriel : [torbramwarehouse@datagroup.ca](mailto:torbramwarehouse@datagroup.ca), ou à Marchés mondiaux CIBC Inc., à l'attention de : Michéline Dougherty, [micheline.dougherty@cibc.ca](mailto:micheline.dougherty@cibc.ca), par téléphone au 416-956-3636 ou à Financière Banque Nationale inc., 130 King Street West, 4th Fl. Podium, Toronto (Ontario), M5X 1J9, à l'attention de : ECM Syndication, téléphone : 416-869-6534, courriel : [NBF-Syndication@nbc.ca](mailto:NBF-Syndication@nbc.ca) ou à Valeurs Mobilières Wells Fargo Canada Ltée, 22 Adelaide St. W., Suite 2200, Toronto (Ontario) M5H 4E3, à l'attention de : Akshay Pattni, par téléphone au 416-775-2954, courriel : [Akshay.Pattni@Wellsfargo.com](mailto:Akshay.Pattni@Wellsfargo.com).