

**Table 1: Projected Norfolk Acquisition OM&A and Capital Expenditure Savings**

**Low Case Scenario**

(Low case scenario based on a 20% reduction in savings from medium scenario)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
NPDI Mgmt Forecast	-20%										
OM&A	\$ 4.6	\$ 4.6	\$ 4.7	\$ 4.8	\$ 4.9	\$ 5.0	\$ 5.0	\$ 5.0	\$ 5.0	\$ 5.0	\$ 5.0
Capex	\$ 4.0	\$ 3.7	\$ 3.7	\$ 3.5	\$ 3.6	\$ 3.7	\$ 3.7	\$ 3.7	\$ 3.7	\$ 3.7	\$ 3.7
Total	\$ 8.6	\$ 8.4	\$ 8.4	\$ 8.3	\$ 8.5	\$ 8.6	\$ 8.6	\$ 8.6	\$ 8.6	\$ 8.6	\$ 8.6
Hydro One Forecast	-20%										
OM&A	\$ 4.6	\$ 2.1	\$ 2.1	\$ 2.2	\$ 2.2	\$ 2.2	\$ 2.3	\$ 2.3	\$ 2.4	\$ 2.4	\$ 2.4
Capex	\$ 2.5	\$ 2.3	\$ 2.3	\$ 2.4	\$ 2.5	\$ 1.9	\$ 1.9	\$ 2.0	\$ 2.0	\$ 2.0	\$ 2.0
Total	\$ 7.1	\$ 4.4	\$ 4.5	\$ 4.5	\$ 4.7	\$ 4.2	\$ 4.2	\$ 4.3	\$ 4.4	\$ 4.4	\$ 4.4
<b>Projected Savings (OM&amp;A and Capex)</b>											
Scenario: Low Forecast	\$ 1.4	\$ 3.9	\$ 3.9	\$ 3.8	\$ 3.8	\$ 4.4	\$ 4.4	\$ 4.3	\$ 4.3	\$ 4.2	\$ 38.5

**Medium Case Scenario**

NPDI Mgmt Forecast (Status Quo)											
OM&A	\$ 5.7	\$ 5.8	\$ 5.9	\$ 6.0	\$ 6.1	\$ 6.2	\$ 6.2	\$ 6.2	\$ 6.2	\$ 6.2	\$ 6.2
Capex	\$ 5.0	\$ 4.7	\$ 4.6	\$ 4.4	\$ 4.5	\$ 4.6	\$ 4.6	\$ 4.6	\$ 4.6	\$ 4.6	\$ 4.6
Total	\$ 10.7	\$ 10.5	\$ 10.5	\$ 10.4	\$ 10.6	\$ 10.8	\$ 10.8	\$ 10.8	\$ 10.8	\$ 10.8	\$ 10.8
Hydro One Forecast											
OM&A	\$ 5.8	\$ 2.6	\$ 2.7	\$ 2.7	\$ 2.8	\$ 2.8	\$ 2.8	\$ 2.9	\$ 2.9	\$ 3.0	\$ 3.0
Capex	\$ 3.1	\$ 2.9	\$ 2.9	\$ 3.0	\$ 3.1	\$ 2.4	\$ 2.4	\$ 2.5	\$ 2.5	\$ 2.6	\$ 2.6
Total	\$ 8.9	\$ 5.6	\$ 5.6	\$ 5.7	\$ 5.8	\$ 5.2	\$ 5.3	\$ 5.4	\$ 5.5	\$ 5.5	\$ 5.5
<b>Projected Savings (OM&amp;A and Capex)</b>											
Scenario: Medium Forecast	\$ 1.8	\$ 4.9	\$ 4.9	\$ 4.7	\$ 4.8	\$ 5.5	\$ 5.5	\$ 5.4	\$ 5.3	\$ 5.2	\$ 48.1

**High Case Scenario**

(High case scenario based on a 20% increase in savings from medium scenario)

NPDI Mgmt Forecast											
20%											
OM&A	\$ 6.8	\$ 7.0	\$ 7.1	\$ 7.2	\$ 7.3	\$ 7.4	\$ 7.4	\$ 7.4	\$ 7.4	\$ 7.4	\$ 7.4
Capex	\$ 6.0	\$ 5.6	\$ 5.5	\$ 5.3	\$ 5.4	\$ 5.5	\$ 5.5	\$ 5.5	\$ 5.5	\$ 5.5	\$ 5.5
Total	\$ 12.8	\$ 12.6	\$ 12.6	\$ 12.5	\$ 12.7	\$ 12.9	\$ 12.9	\$ 12.9	\$ 12.9	\$ 12.9	\$ 12.9
Hydro One Forecast											
20%											
OM&A	\$ 7.0	\$ 3.1	\$ 3.2	\$ 3.2	\$ 3.3	\$ 3.4	\$ 3.4	\$ 3.5	\$ 3.5	\$ 3.6	\$ 3.6
Capex	\$ 3.7	\$ 3.5	\$ 3.5	\$ 3.6	\$ 3.7	\$ 2.9	\$ 2.9	\$ 3.0	\$ 3.0	\$ 3.1	\$ 3.1
Total	\$ 10.7	\$ 6.7	\$ 6.7	\$ 6.8	\$ 7.0	\$ 6.3	\$ 6.3	\$ 6.4	\$ 6.5	\$ 6.7	\$ 6.7
<b>Projected Savings (OM&amp;A and Capex)</b>											
Scenario: High Forecast	\$ 2.2	\$ 5.9	\$ 5.9	\$ 5.7	\$ 5.7	\$ 6.7	\$ 6.6	\$ 6.5	\$ 6.4	\$ 6.3	\$ 57.7