

NOTICE OF EL PASO ELECTRIC COMPANY'S PETITION TO CHANGE RATES

El Paso Electric Company (EPE or Company) publishes this notice that on June 1, 2021, it filed with the Public Utility Commission of Texas (Commission) its Petition and Statement of Intent and Application to Change Rates. This filing has been assigned Commission Docket No. 52195. This filing was also made with those municipal authorities in EPE's Texas service territory that have original jurisdiction over EPE's electric rates and have requested a copy of the filing.

EPE is proposing to change its rates for electric service provided to its approximately 338,000 Texas retail customers. All such customers, all classes of customers, and all areas in Texas in which EPE serves will be affected by this change in rates.

STATEMENT OF INTENT TO CHANGE RATES

EPE's request to increase its base rates is based on the financial results for a 12-month test year ending on December 31, 2020. The effect of EPE's proposed rate changes would be to increase its adjusted test year base rate and miscellaneous revenues by \$69.7 million, an overall average increase in base rates of 13.55%. The \$69.7 million increase is composed of a miscellaneous revenue decrease of \$721 thousand netted against other base rate revenue increase of \$70.4 million. EPE's proposed revenue increase will be offset by a \$27.9 million decrease in annualized Transmission Cost Recovery Factor (TCRF) and Distribution Cost Recovery Factor (DCRF) revenues. Thus, the net proposed Texas retail revenue increase is \$41.8 million, an increase of 7.79% over adjusted Texas retail test year base rate revenues exclusive of fuel and rider revenues. In addition, EPE is seeking recovery of reasonable rate-case expenses, including expenses paid to reimburse intervening municipalities, that it incurs in this case.

The impact of the rate change on various customer classes will vary from the overall impact described in this notice. The typical Residential Service customer using an average of 686 kilowatt-hours of energy per month will see an average monthly bill increase of \$11.76, or 13.36%, under the proposed rates in this proceeding versus current standard rates.

The following table shows the effect of the proposed base revenue increase on existing rate classes:

EPE Texas Proposed Base Rate Increase			
Retail Customer Class	Change in Base Revenue (\$)	Average Change of Base Charges in Bill (%) ¹	Average Change of Total Charges in Bill (%) ²
Schedule 01 - Residential Service	\$ 38,536,221	14.08%	12.66%
Schedule 02 - Small General Service	(809,757)	-2.43%	-2.21%
Schedule 07 - Outdoor Recreational Lighting Service	167,566	36.19%	33.20%
Schedule 08 - Government Street Lighting Service	(897,779)	-22.19%	-20.11%
Schedule 09 - Traffic Signal Service	5,103	5.36%	4.20%
Schedule 11 TOU - Municipal Pumping TOU Service	321,059	3.18%	2.64%
Schedule 15 - Electrolytic Refining Service	456,409	24.94%	16.50%
Schedule 22 - Irrigation Service	147,853	34.92%	31.62%
Schedule 24 - General Service	(2,515,587)	-2.01%	-1.76%
Schedule 25 - Large Power Service	2,139,407	5.95%	4.75%
Schedule 26 - Petroleum Refinery Service	2,260,115	20.61%	14.60%
Schedule 28 - Area Lighting Service	(229,631)	-7.83%	-7.09%
Schedule 30 - Electric Furnace Schedule	347,772	29.18%	10.24%
Schedule 31 - Military Reservation Service	2,091,786	16.08%	12.39%
Schedule 34 - Cotton Gin Service	49,244	37.03%	31.32%
Schedule 41 - City and County Service	(635,733)	-3.32%	-2.89%
Rider WH - Water Heating Service	69,755	14.70%	13.04%
Texas Jurisdictional Service	\$ 41,503,801	7.79%	6.79%
Schedule 38 - Noticed Interruptible (Non-Firm)	324,235	7.77%	7.87%
Texas Jurisdictional Service	\$ 41,828,036	7.79%	6.79%

¹ The Average Change of Base Charges in Bill is relative to revenue from current base rates, the transmission cost recovery factor, the distribution cost recovery factor, and the federal tax refund factor.

² The Average Change of Total Charges in Bill is relative to the revenue described in the note 1 above plus revenue from the fixed fuel factor, the energy efficiency cost recovery factor, the military base discount recovery factor, the merger credit factor, and any applicable supplemental franchise fees.

EPE has proposed that the effective date of its rate change be July 6, 2021, 35 days after the filing of the Petition and Statement of Intent. The proposed effective date is subject to suspension and extension by actions that may be taken by the Commission and other regulatory authorities. EPE has also requested that, if the effective date of the rate change is suspended, then new rates relate back to and be effective for consumption on and after November 3, 2021.

TARIFF REVISIONS

The major revisions to EPE's tariff that have been proposed include increasing demand charges to be closer to full cost of service, shortening the summer period for standard rate tariffs, modifying the

cost differential between on-peak and off-peak for Time of Day rates, and-customers to other rates; the reopening and expansion of the existing interruptible rate tariff. EPE describes a new service offering it plans to propose to support the deployment of electric vehicle charging stations consistent with the program mandated in New Mexico. EPE also proposes a rider to credit to customers current excess deferred federal income taxes and to account for potential changes to the corporate tax rate before its next rate proceeding. The complete set of proposed tariff schedules is presented in Schedule Q-8.8 of EPE's filing.

In addition, in order to facilitate future TCRF, DCRF, and Generation Cost Recovery Rider (GCRR) filings under 16 Texas Administrative Code §§ 25.239, 25.243, and 25.248, respectively, EPE requests that the Commission (1) set the Company's current TCRF and DCRF to zero and (2) establish in this docket the baseline values consisting of the inputs to the calculations that will be used to calculate TCRF, DCRF, and GCRR in future dockets.

CONTACT INFORMATION

Persons who wish to intervene in or comment upon these proceedings should notify the Public Utility Commission of Texas (Commission) as soon as possible, as an intervention deadline will be imposed. A request to intervene or for further information should be mailed to the Public Utility Commission of Texas, P.O. Box 13326, Austin, Texas 78711-3326. Further information may also be obtained by calling the Public Utility Commission at (512) 936-7120 or (888) 782-8477. Hearing- and speech-impaired individuals with text telephones (TTY) may contact the Commission at (512) 936-7136. The deadline for intervention in the proceeding is 45 days after the date the application was filed with the Commission. A request to intervene or for further information should refer to Docket No. 52195. The 45th day after EPE filed its application is July 16, 2021.

Due to the COVID-19 pandemic, the preferred method for you to file your request for intervention or comments on the application is electronically, and you will be required to serve the request on other parties by email. Therefore, please include your own email address on the intervention request. Electronic filing via the "PUC Filer" on the Commission's website, which includes links to instructions, can be found at <https://interchange.puc.texas.gov/filer>. Instructions for using the PUC Filer are available at the following web address: http://www.puc.texas.gov/industry/filings/New_PUC_Web_Filer_Presentation.pdf. Once you obtain a tracking sheet associated with your filing from the PUC Filer, you may email the tracking sheet and the document you wish to file to centralrecords@puc.texas.gov. For assistance with your electronic filing, please contact the Commission's Help Desk at (512) 936-7100 or helpdesk@puc.texas.gov. You can review materials filed in this docket on the PUC Interchange at <http://interchange.puc.texas.gov/>.

**AVISO SOBRE LA PETICIÓN DE CAMBIO DE TARIFAS PRESENTADA POR
EL PASO ELECTRIC COMPANY**

El Paso Electric Company (EPE o la Compañía) publica este aviso para informar que el 1 de junio del 2021 presentó ante la Comisión de Servicios Públicos de Texas (la Comisión) una Petición y Declaración de Intención y Solicitud para el Cambio de Tarifas. A esta petición se le asignó el Expediente de la Comisión *Docket No. 52195*. Esta solicitud también se hizo ante las autoridades municipales del territorio de servicio de EPE que tienen jurisdicción original sobre las tarifas eléctricas de EPE y que han solicitado una copia de dicha petición.

EPE está proponiendo cambiar sus tarifas por el servicio eléctrico prestado a sus aproximadamente 338,000 clientes minoristas de Texas. Todos estos clientes, todas las clases de clientes y todas las áreas de Texas en donde EPE presta servicio se verán afectadas por este cambio tarifario.

DECLARACIÓN DE INTENCIÓN PARA CAMBIAR TARIFAS

La solicitud hecha por EPE para incrementar sus tarifas básicas se fundamenta en los resultados financieros de un año prueba de 12 meses finalizado el 31 de diciembre del 2020. El efecto de los cambios de tarifa propuestos por EPE sería aumentar la tarifa base ajustada de su año de prueba e ingresos varios en \$69.7 millones, un alza general promedio en las tarifas básicas del 13.55%. El incremento de \$69.7 millones está compuesto por una disminución de ingresos varios de \$721 mil compensada contra otro aumento de ingresos de tarifa básica de \$70.4 millones. El incremento de ingresos propuesto por EPE se compensará con una disminución de \$27.9 millones en los ingresos anualizados del Factor de Recuperación de Costo de Transmisión (el “factor TCRF,” por sus siglas en inglés) y el Factor de Recuperación de Costo de Distribución (el “factor DCRF,” por sus siglas en inglés). Por lo tanto, el aumento neto propuesto de los ingresos minoristas de Texas es equivalente a \$41.8 millones, un incremento del 7.79% sobre los ingresos de la tasa base minorista ajustada del año de prueba, excluyendo los ingresos por combustible y cláusula adicional. Adicionalmente, EPE está procurando recuperar los gastos razonables por tasa-caso, incluyendo los gastos pagados para reembolsar a las municipalidades intervinientes, en que incurra en este caso.

El impacto del cambio de tarifas sobre las diversas clases de clientes variará del impacto general descrito en este aviso. El cliente típico de Servicio Residencial que utiliza un promedio de 686 kilovatios-hora de energía al mes verá un incremento promedio en su recibo mensual de \$11.76, o 13.36% en virtud de las tarifas propuestas en este procedimiento versus las tarifas estándar actuales.

La tabla a continuación muestra el efecto que el incremento propuesto a la recaudación básica tendrá sobre las clases tarifarias existentes:

Incremento Propuesto por EPE a la Tarifa Básica en Texas			
Clases de Clientes Minoristas	Cambio en Ingresos Base (\$)	Cambio Promedio en Cargos Base del Recibo ¹ (%)	Cambio Promedio en Total de Cargos del Recibo (%) ²
Tarifa 01 - Servicio Residencial	\$ 38,536,221	14.08%	12.66%
Tarifa 02 – Servicio General Menor	(809,757)	-2.43%	-2.21%
Tarifa 07 – Servicio de Iluminación Recreativa Exterior	167,566	36.19%	33.20%
Tarifa 08 – Servicio Gubernamental de Iluminación para Calles	(897,779)	-22.19%	-20.11%
Tarifa 09 – Servicio de Señales de Tráfico	5,103	5.36%	4.20%
Tarifa 11TOU – Servicio Municipal de Bomba x Tiempo de Uso	321,059	3.18%	2.64%
Tarifa 15 – Servicio de Refinación Electrolítica	456,409	24.94%	16.50%
Tarifa 22 – Servicio de Irrigación	147,853	34.92%	31.62%
Tarifa 24 – Servicio General	(2,515,587)	-2.01%	-1.76%
Tarifa 25 – Servicio de Energía Mayor	2,139,407	5.95%	4.75%
Tarifa 26 – Servicio de Refinería Petrolera	2,260,115	20.61%	14.60%
Tarifa 28 – Servicio de Iluminación Área	(229,631)	-7.83%	-7.09%
Trifa 30 – Tarifa Horno Eléctrico	347,772	29.18%	10.24%
Tarifa 31 – Servicio de Reserva Militar	2,091,786	16.08%	12.39%
Tarifa 34 – Servicio Desmotadora de Algodón	49,244	37.03%	31.32%
Tarifa 41 – Servicio de la Ciudad y Condado	(635,733)	-3.32%	-2.89%
Tarifa WH – Servicio de Calefacción de Agua	69,755	14.70%	13.04%
Servicio Jurisdiccional de Texas	\$ 41,503,801	7.79%	6.79%
Tarifa 38 – Aviso Interrumpible (No Firme)	324,235	7.77%	7.87%
Servicio Jurisdiccional de Texas	\$ 41,828,036	7.79%	6.79%

¹ El Cambio Promedio de Cargos Base en el Recibo es relativo a los ingresos provenientes de las tarifas básicas actuales, el factor de recuperación de costo de transmisión, el factor de recuperación de costo de distribución y el factor de reembolso de impuestos federales.

² El Cambio Promedio en el Total de Cargos del Recibo es relativo a los ingresos descritos en la nota 1 anterior más los ingresos por factor fijo de combustible, factor de recuperación de costo de eficiencia energética, factor de recuperación de descuento a base militar, factor de crédito de fusión y cualquier tarifa de franquicia suplementaria correspondiente.

EPE ha propuesto que la fecha de entrada en vigencia de este cambio tarifario sea el 6 de julio del 2021, 35 días después de haberse presentado la Petición y Declaración de Intención. La fecha propuesta para la entrada en vigencia está sujeta a suspensión y prórroga mediante acciones que pueden ser tomadas por la Comisión y otras autoridades reguladoras. EPE también ha solicitado que, de ser suspendida la fecha de entrada en vigencia del cambio tarifario, entonces las nuevas tarifas sean retroactivas y efectivas para el consumo en o partir del 3 de noviembre del 2021.

REVISIONES DE TARIFAS

Las revisiones principales a la tarifa de EPE que están siendo propuestas incluyen aumentar los cargos por demanda para que se aproximen más al costo total del servicio, acortar el periodo de verano

para las tarifas estándar, modificar el diferencial de costo entre las tarifas pico y no pico por Hora del Día, y clientes para otras tarifas; la reapertura y expansión de la tarifa interrumpible existente. EPE describe el ofrecimiento de un nuevo servicio que planea proponer para apoyar el desarrollo de estaciones de recarga de vehículos eléctricos consistente con el programa ordenado en New Mexico. EPE también propone una cláusula adicional para acreditar a los clientes el excedente actual de impuestos federales sobre la renta diferidos y para tomar en cuenta cambios potenciales a la tasa impositiva corporativa antes de su siguiente procedimiento tarifario. El conjunto completo de tarifas propuestas se presenta en el Schedule Q-8.8 de la solicitud de EPE.

Adicionalmente, para facilitar futuras solicitudes relativas al factor TCRF, factor DCRF y Cláusula Adicional de Recuperación de Costo de Generación (la “cláusula GCRR”) en virtud del Código Administrativo de Texas 16 §§ 25.239, 25.243, y 25.248, respectivamente, EPE solicita que la Comisión (1) establezca en cero el factor TCRF y el factor DCRF actual de la Compañía y (2) establezca en este expediente (*docket*) los valores de línea de base que consisten en los valores de entrada para los cálculos que serán usados para calcular el factor TCRF, el factor DCRF y la cláusula GCRR en expedientes futuros.

INFORMACIÓN DE CONTACTO

Las personas que deseen intervenir en estos procedimientos o comentar sobre ellos deberán notificarlo a la Comisión de Servicios Públicos de Texas (la Comisión) lo antes posible, ya que será impuesta una fecha límite para la intervención. La solicitud para intervenir o para recibir información adicional debe ser enviada por correo a Public Utility Commission of Texas, P.O. Box 13326, Austin, Texas 78711-3326. También se puede obtener más información llamando a la Comisión de Servicios Públicos al (512) 936-7120 o (888) 782-8477. Los individuos con impedimento auditivo o de habla que cuenten con teléfonos de texto (TTY) pueden comunicarse a la Comisión al número (512) 936-7136. La fecha límite para poder intervenir en el proceso es 45 días después de la fecha en que la solicitud haya sido presentada ante la Comisión. Las solicitudes para intervenir o para información adicional deben hacer referencia al expediente *Docket* No. 52195. El 45vo día después de la fecha de la presentación de la solicitud de EPE es el 16 de julio de 2021.

Debido a la pandemia de COVID-19, el método preferido para presentar solicitudes de intervención o comentarios sobre la solicitud es electrónicamente, y la solicitud deberá ser enviada a otras partes por correo electrónico. Por lo tanto, sírvase incluir su dirección de correo electrónico en la solicitud de intervención. Puede ingresar su solicitud electrónicamente vía el “PUC Filer” en el sitio Web de la Comisión, en donde se incluyen enlaces con instrucciones, ingresando a <https://interchange.puc.texas.gov/filer>. Puede encontrar instrucciones sobre cómo usar el “PUC Filer” en la siguiente dirección web: http://www.puc.texas.gov/industry/filings/New_PUC_Web_Filer_Presentation.pdf. Una vez reciba del PUC Filer la hoja de tracking asociada con su solicitud, podrá enviar por correo electrónico la hoja de tracking y el documento que desea presentar a: centralrecords@puc.texas.gov. Para obtener asistencia con su solicitud electrónica, por favor comuníquese con el Servicio de Asistencia de la Comisión llamando al (512) 936-7100 o escribiendo a helpdesk@puc.texas.gov. Puede revisar los materiales presentados en este expediente en la página de Intercambio de la PUC ingresando a <http://interchange.puc.texas.gov/>.