



RATE REQUEST INFORMATION

We are requesting approval for a rate increase from our Board of Trustees and the San Antonio City Council to meet our immediate financial needs and maintain financial stability.

This would be the first rate increase in 8 years, despite rising costs.

- Our cost-saving efforts have resulted in over \$906 million in savings since 2010.
- Cost-saving efforts continue, but additional investment is needed.
- The rate request is limited to only the investment needed to meet immediate financial needs.

The proposed request would raise the base rate on the average residential bill by \$3.84 and raise average fuel costs by \$1.26, for a total increase of approximately \$5.10 per month.

- The base rate increase is 3.85%.
- The fuel cost increase includes validated fuel costs of \$418 million from the February 2021 winter storm spread over 25 years.

The requested rate increase covers the following investments:

- **Infrastructure Resiliency** – Complete projects in preparation for future extreme weather events
- **Technology** – Design of a future technology platform to replace our 20+ year-old system
- **Growth** – Add substations and equipment to serve one of the fastest-growing communities in the country
- **People** – Stabilize our workforce, hire qualified employees, and prepare for continuous retirements

To help offset the rate increase for low-income customers, the following adjustments to the Affordability Discount Program (ADP) are proposed:

- Raise the combined electric and gas ADP discount from \$12.30 monthly to \$16.14 monthly for enrolled customers
- Expand ADP enrollment to 65,000 low-income customers, an increase of 14,000 customers

Rate Design Changes: No changes to the way rates are structured are included at this time. We will work with the CPS Energy Rate Advisory Committee (RAC) to evaluate future rate design options.

If rates don't increase there is the possibility for longer and more frequent outages, reduced ability to support growth in the community, longer wait times for customer service, increased risk from cyber-attacks, less innovation due to outdated technology platforms, and the likelihood of bigger rate increases in the future.

Long Term Financial Accountability

- We are committed to continued dialogue with our community and our owner, the City of San Antonio.
- We will continue to discuss future investment needs with the community to address preferences for power generation resources, infrastructure upgrades, and customer programs.
- The need for future rate increases will be evaluated regularly, potentially resulting in smaller, more frequent increases.

For more information, including a bill estimator, visit cpsenergy.com/raterequest. Contact Customer Service at 210-353-2222 for energy bill assistance, payment plans, and additional information on our customer programs.



INFORMACIÓN DE AUMENTO DE TARIFA

Estamos solicitando la aprobación de un aumento de tarifa a nuestra Junta Directiva y al Consejo de la ciudad de San Antonio para satisfacer nuestras necesidades financieras inmediatas y mantener la estabilidad financiera.

Esta sería la primera vez que se aumentan las tarifas en 8 años, a pesar del aumento de costos.

- Nuestros esfuerzos de ahorro de costos desde 2010 resultaron en ahorros de más de \$906 millones.
- Los esfuerzos de ahorro continúan, pero se necesitan inversiones adicionales.
- Hemos limitado esta petición de tarifas a lo que necesitamos para satisfacer nuestras necesidades financieras inmediatas.

La petición propuesta aumentaría la tarifa base de la factura residencial promedio de \$3.84 y los costos de combustible promedio de \$1.26, para un aumento total de aproximadamente \$5.10 por mes.

- El aumento de la tarifa base es de 3.85%.
- El aumento en el costo del combustible incluye costos de combustible validados de \$ 418 millones de la tormenta invernal de febrero de 2021 a lo largo de 25 años.

El aumento de tarifas propuesto cubre las siguientes inversiones:

- **Resiliencia de la infraestructura** – Completar los proyectos para apoyar las operaciones durante condiciones meteorológicas extremas
- **Tecnología** – Diseño de una plataforma tecnológica futura para reemplazar nuestro sistema de 20 años
- **Crecimiento** – Añadir subestaciones y equipos para atender a una de las comunidades de mayor crecimiento del país
- **Personas** – Estabilizar nuestra fuerza laboral, contratar empleados calificados y prepararnos para las continuo jubilaciones

Para ayudar a compensar el aumento de la tarifa para los clientes de bajos ingresos, se proponen ajustes en el Programa de Descuento por Asequibilidad (ADP).

- El descuento combinado del ADP de electricidad y gas pasará de \$12.30 mensuales a \$16.14 mensuales para los clientes inscritos.
- Proponemos expandir la inscripción en el ADP a 65,000 clientes de bajos ingresos, lo que representa un aumento de 14,000 clientes

Cambios en el diseño de tarifas: No se incluyen cambios en la forma en que se estructuran las tarifas, lo que permite tiempo adicional para trabajar con el CPS Energy Rate Advisory Committee (RAC) para evaluar las futuras opciones de diseño de tarifas.

Si las tarifas no aumentan, existe la posibilidad de que se produzcan cortes más largos y frecuentes, que se reduzca la capacidad de apoyo al crecimiento de la comunidad, que se prolonguen los tiempos de espera para el servicio de atención al cliente, que aumente el riesgo de ciberataques, que se reduzca la innovación debido a la obsolescencia de las plataformas tecnológicas, y la probabilidad de mayores aumentos en el futuro.

Responsabilidad financiera a largo plazo

- Nos comprometemos a tener más diálogo con nuestra comunidad y nuestro propietario regulador, la ciudad de San Antonio, para este aumento de tarifa y futuros aumentos de tarifas.
- Continuaremos discutiendo las futuras necesidades de inversión con la comunidad para abordar sus preferencias de recursos de generación de energía, mejoras de la infraestructura y programas para clientes.
- La necesidad de futuros aumentos de tarifas se evaluará periódicamente, lo que podría dar lugar a aumentos más pequeños y frecuentes.

Para más información, incluyendo un estimador de facturas, visite <https://www.cpsenergy.com/peticion-tarifa>. Comuníquese con el Centro de Servicio al Cliente al 210-353-2222 para obtener asistencia con factura de energía, planes de pago y información adicional sobre nuestros programas para clientes.