

NOTICE OF RATE CHANGE REQUEST

AEP Texas Inc. (AEP Texas) publishes this notice that on February 29, 2024, AEP Texas filed with the Public Utility Commission of Texas (Commission) its Petition and Statement of Intent to Change Rates (the Petition), a copy of which is kept at AEP Texas' office at 400 W. 15th Street, Suite 1500, Austin, Texas, 78701. The Petition has been assigned Docket No. 56165. This notice is being published in accordance with 16 Tex. Admin. Code § 22.51(a)(1).

AEP Texas' Petition is based on the system-wide financial results for a 12-month test year ending on September 30, 2023, adjusted for known and measurable changes. Related to its distribution cost of service, the Company requests a rate increase of approximately \$100.4 million over its adjusted test year revenues. This net change is a 13.1% increase over net present distribution revenues. When expected annualized Transmission Cost Recovery Factor revenues are included in the comparison to present revenues, the net increase to distribution cost-of-service is 8.4%. Related to its transmission cost of service, the Company requests a rate increase of \$63.1 million above its adjusted test year revenues, an increase of 9.29%.

In addition to new rates, AEP Texas requests a prudence determination on all capital investment made to its system for the period from January 1, 2019, through September 30, 2023.

AEP Texas' Petition requests Commission approval to continue its offering of facilities rental services, as described in tariff schedules 6.1.2.3.6, 6.1.3.3.6, and 6.1.4.3.6, and a good-cause exception to the Commission's rule requiring AEP Texas to obtain the Commission's approval to provide these services every three years. If approved, the requested good-cause exception will allow the Company to extend the effective date of its existing tariff schedules through the effective date of the tariffs approved in its next comprehensive rate case.

Finally, AEP Texas requests recovery of its reasonable rate-case expenses associated with this proceeding and certain prior rate proceedings, including those expenses paid to reimburse municipalities for their participation.

If approved, the increased rates will be charged to AEP Texas' direct customers, all retail electric providers (REPs) in AEP Texas' service area, as well as the retail electric customers of those REPs. The extent to which the REPs pass along to their customers the increased retail rates is a function of the competitive market. In addition, AEP Texas' petition affects customers taking service under the Company's wholesale transmission rates.

AEP Texas has requested its proposed rate change become effective 35 days after the filing its Petition.

Persons who wish to intervene in or comment upon these proceedings, in Docket No. 56165, *Application of AEP Texas Inc. for Authority to Change Rates*, should notify the 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 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 Petition was filed with the Commission.

AVISO DE MODIFICACIÓN DE TARIFA

AEP Texas Inc. (AEP Texas) publica este aviso de que el 29 de febrero de 2024, AEP Texas presentó ante la Comisión de Servicios Públicos de Texas (Comisión) su Petición y Declaración de Intención de Cambiar las Tarifas (la Petición), una copia de la cual se encuentra en la oficina de AEP Texas en 400 W. 15th Street, Suite 1500, Austin, Texas, 78701. A la Petición se le ha asignado el Número de Expediente 56165. Este aviso se publica de conformidad con 16 Tex. Admin. Code § 22.51(a)(1).

La Petición de AEP Texas se basa en los resultados financieros de todo el sistema para un año de prueba de 12 meses que finaliza el 30 de septiembre de 2023, ajustados por cambios conocidos y medibles. En relación con su coste de servicio de distribución, la Compañía solicita un aumento de tarifas de aproximadamente \$100.4 millones de dólares sobre sus ingresos ajustados del año de prueba. Este cambio neto supone un incremento del 13.1% sobre los ingresos netos actuales de distribución. Si se incluyen los ingresos anualizados previstos del Factor de Recuperación de Costes de Transmisión en la comparación con los ingresos actuales, el aumento neto del coste del servicio de distribución es del 8,4%. En relación con el coste del servicio de transporte, la Compañía solicita una subida de tarifas de 63,1 millones de dólares por encima de los ingresos ajustados del año de referencia, lo que supone un incremento del 9,29%.

Además de las nuevas tarifas, AEP Texas solicita una determinación de prudencia sobre toda la inversión de capital realizada en su sistema para el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 30 de septiembre de 2023.

La Petición de AEP Texas solicita la aprobación de la Comisión para continuar con su oferta de servicios de alquiler de instalaciones, tal y como se describe en los programas de tarifas 6.1.2.3.6, 6.1.3.3.6 y 6.1.4.3.6, y una excepción de causa justificada a la norma de la Comisión que exige a AEP Texas obtener la aprobación de la Comisión para prestar estos servicios cada tres años. Si se aprueba, la excepción de causa justificada solicitada permitirá a la Compañía ampliar la fecha de entrada en vigor de sus programas de tarifas existentes hasta la fecha de entrada en vigor de las tarifas aprobadas en su próximo caso tarifario global.

Por último, AEP Texas solicita la recuperación de sus gastos razonables relacionados con este procedimiento y algunos procedimientos tarifarios anteriores, incluidos los gastos pagados para reembolsar a los municipios por su participación.

Si se aprueban, las tarifas incrementadas se cobrarán a los clientes directos de AEP Texas, a todos los proveedores minoristas de electricidad (REP) en el área de servicio de AEP Texas, así como a los clientes minoristas de electricidad de esos REP. La medida en que los REP repercutan a sus clientes el aumento de las tarifas minoristas depende del mercado competitivo. Además, la petición de AEP Texas afecta a los clientes que contratan el servicio según las tarifas de transmisión al por mayor de la empresa.

AEP Texas ha solicitado que el cambio de tarifa propuesta entre en vigor 35 días después de la presentación de su Petición.

Las personas que deseen intervenir o hacer comentarios sobre este procedimiento, en el expediente N° 56165, *Aplicación de AEP Texas Inc. de Autoridad para Cambiar las Tarifas*, deben notificarlo a la Comisión lo antes posible, ya que se impondrá un plazo de intervención. Las solicitudes de intervención o de información adicional deben enviarse por correo a Public Utility Commission of Texas, P. O. Box 13326, Austin, Texas 78711-3326. También puede obtenerse más información llamando a la Comisión al (512) 936-7120 o al (888) 782-8477. Las personas con discapacidad auditiva o del habla que dispongan de teléfonos de texto (TTY) pueden ponerse en contacto con la Comisión en el número (512) 936-7136. El plazo para intervenir en el procedimiento es de 45 días a partir de la fecha de presentación de la petición a la Comisión.