

**ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUERTO RICO
COMISIÓN DE ENERGÍA DE PUERTO RICO**

IN RE: REVISIÓN DE TARIFA DE LA
AUTORIDAD DE ENERGÍA ELÉCTRICA DE
PUERTO RICO

CASO NÚM.: CEPR-AP-2015-0001

ASUNTO: Itinerario Final de Paneles y
Comparecencia de Testigos a Vistas
Técnicas

RESOLUCIÓN

El 15 de noviembre de 2016, la Comisión de Energía de Puerto Rico ("Comisión") emitió una Resolución en la cual estableció las fechas, el orden y los temas a ser discutidos durante los diferentes paneles de las vistas técnicas. El 21 de noviembre de 2016, la Autoridad de Energía Eléctrica de Puerto Rico ("Autoridad") sometió una moción solicitando ciertos ajustes en el itinerario de los paneles. En respuesta, la Comisión determina lo siguiente:

1. El Sr. Zarumba se unirá al Panel F únicamente para discutir el *rider* de eficiencia energética (Asunto F-10).
2. La discusión del Panel F del asunto de la reconciliación de la tarifa permanente-provisional (Asunto F-3) atenderá únicamente la temporalidad. Por lo cual, el Sr. Rivera no necesita comparecer en dicho panel. El Dr. Hemphill es la persona apropiada para atender dicho asunto.
3. La discusión técnica del asunto de la reconciliación de la tarifa permanente-provisional permanecerá en el Panel A (Asunto A-8) debido a que el consultor de la Comisión que atenderá dicho asunto estará presente para dicho panel. Por lo tanto, el Sr. Rivera y el Sr. Zarumba podrán unirse al Panel A para dicho propósito. Los asuntos A-8 y A-9 fueron duplicados inadvertidamente.
4. El Panel D tiene el propósito de permitir a la Comisión entender las preocupaciones de los clientes industriales y comerciales. El Dr. Kaufmann podrá unirse a dicho panel, pero la discusión de su testimonio ocurrirá principalmente en el Panel E. (Asunto E-6).
5. El Dr. Quintana podrá unirse al grupo de Pérez-Sosa en el Panel E, pero la Comisión no considera que el Dr. Quintana sea un sustituto adecuado de la Sra. Miranda. La ausencia de un gerente senior de la Autoridad, uno con la experiencia directa de la Sra. Miranda, deja un vacío en la evidencia de la Autoridad. La Autoridad deberá hacer todos los esfuerzos razonables para que la Sra. Miranda este presente.

6. El Asunto A-11 (A-10 en el Exhibit A-Rev) (procedimientos para cumplimiento con la radicación después de la orden del 11 de enero) permanecerá en el Panel A porque será atendido por el consultor de la Comisión que estará presente en el Panel A. La Autoridad podrá añadir a la persona de su selección a dicho panel informándoselo al personal de la Comisión por medio de correo electrónico.
7. El Asunto A-10 (A-9 en el Exhibit A-Rev) (coordinación de un nuevo requisito de ingreso con el Cargo de Transición) es un asunto técnico relacionado a la documentación y reportes; no requiere a la Sra. Donahue. El estatus de la restructuración de la deuda será discutido en el asunto B-1 (condición financiera de la Autoridad). No hay necesidad para la comparecencia de la Sra. Donahue en el Panel A.

Con relación al itinerario, la Comisión tiene la intención de permanecer dentro del calendario programado, aun cuando esto requiera extender el calendario de algunos días fuera de horas laborables. Todas las partes deberán entender que uno o ambos de los dos paneles cortos (Panel D sobre las preocupaciones de los clientes industriales y comerciales (2-3 horas); Panel C sobre la disputa entre la AAA-AEE (1-2 horas)) podrán ser reprogramados a otro periodo si todos los miembros están disponibles. Para el resto de los paneles, los testigos deberán permanecer en contacto con su representante a través de este proceso para asegurar la comparecencia oportuna. Basado en la naturaleza de este procedimiento, no es posible precisar el tiempo exacto del comienzo de ciertos paneles, no obstante la Comisión hará lo posible para informar a todos los participantes el calendario para el día siguiente. Además, los miembros de los paneles que se relacionan a asuntos específicos necesitan comparecer en el panel asignado únicamente cuando dichos asuntos sean discutidos. En cada panel, atenderemos los asuntos indicados en la secuencia establecida¹, a menos que en ciertas situaciones sea conveniente o necesario atender algún asunto en particular fuera de orden. Le solicitamos a todas las partes paciencia y flexibilidad ya que nos proponemos hacer de estas vistas unas productivas y eficientes.

Finalmente, la Comisión aneja el Exhibit A-Rev la lista de paneles incluyendo los temas y testigos que deben comparecer y la fecha de inicio de cada panel.

Para beneficio de todas las partes involucradas, la Comisión publica la presente Resolución en el idioma español y el idioma inglés. De surgir cualquier discrepancia entre ambas versiones, prevalecerá lo dispuesto en la versión en inglés.

¹ Véase Exhibit A-Rev.

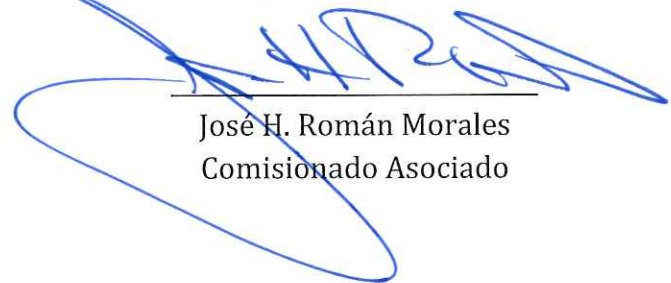
Notifíquese y publíquese.



Agustín F. Carbó Lugo
Presidente



Ángel R. Rivera de la Cruz
Comisionado Asociado



José H. Román Morales
Comisionado Asociado

CERTIFICACIÓN

Certifico que la mayoría de la Comisión de Energía de Puerto Rico así lo acordó el 22 de noviembre de 2016 y que en esta fecha, copia de esta Resolución fue notificada mediante correo electrónico a: n-ayala@aeepr.com, c-aquino@aeepr.com, glenn.rippie@r3law.com, michael.guerra@r3law.com, john.ratnaswamy@r3Law.com, codiot@opic.pr.gov, jperez@oipc.pr.gov, mmuntanerlaw@gmail.com, jfeliciano@constructorespr.net, abogados@fuerteslaw.com, jose.maeso@aae.pr.gov, edwin.quinones@aae.pr.gov, nydinmarie.watlington@cemex.com, aconer.pr@gmail.com, epenegypr@gmail.com, jorgehernandez@escopr.net, ecandelaria@camarapr.net, pga@caribe.net, manuelgabrielfernandez@gmail.com, agraitfe@agraitlawpr.com, mgrpcorp@gmail.com, attystgo@yahoo.com, maribel.cruz@acueductospr.com, eirizarry@ccdlawpr.com y pnieves@vnblegal.com.



María del Mar Cintrón Alvarado
Secretaria



Asimismo, certifico que la presente es copia fiel y exacta de la Resolución emitida por la Comisión de Energía de Puerto Rico y que en el día de hoy 23 de noviembre de 2016 he procedido con el archivo de la presente Resolución y Orden, y he enviado copia de la misma a:

Puerto Rico Electric Power Authority

Attn.: Nélide Ayala Jiménez
Carlos M. Aquino Ramos
P.O. Box 363928
Correo General
San Juan, PR 00936-4267

Rooney Rippie & Ratnaswamy LLP

E. Glenn Rippie
John P. Ratnaswamy
Michael Guerra
350 W. Hubbard St., Suite 600
Chicago Illinois 60654

Oficina Independiente de Protección al Consumidor

p/c Lcdo. José A. Pérez Vélez
Lcda. Coral M. Odier Rivera
268 Hato Rey Center Suite 524
San Juan, Puerto Rico 00918

Sunnova Energy Corporation

p/c Vidal, Nieves & Bauzá, LLC
Lcdo. Pedro J. Nieves Miranda
P.O. Box 366219
San Juan, PR 00936-6219

Autoridad de Acueductos y Alcantarillados de Puerto Rico

p/c Lcda. Maribel Cruz De León
PO Box 7066
San Juan, Puerto Rico 00916

Autoridad Acueductos y Alcantarillados de Puerto Rico

Lcdo. Pedro Santiago Rivera
305 Calle Villamil, 1508
San Juan, Puerto Rico 00907

Asociación de Constructores de Puerto Rico

p/c Lcdo. José Alberto Feliciano
PO Box 192396
San Juan, Puerto Rico 00919-2396

Centro Unido de Detallistas, Inc.

Lcdo. Héctor Fuertes Romeu
PMB 191 – PO Box 194000
San Juan, Puerto Rico 00919-4000

CEMEX de Puerto Rico, Inc.

Lcdo. Edwin A. Irizarry Lugo
CCD Law Group, P.S.C.
712 Ave. Ponce de León
San Juan, Puerto Rico 00918

CEMEX de Puerto Rico, Inc.

p/c Enrique A. García
Lcda. Nydin M. Watlington
PO Box 364487
San Juan, Puerto Rico 00936-4487

Asociación de Consultores y Contratistas de Energía Renovable de Puerto Rico

p/c Edward Previdi
PO Box 16714
San Juan, Puerto Rico 00908-6714

Energy & Environmental Consulting Services Corp.

Jorge Hernández, PE, CEM, BEP
560 C/ Aldebarán, Urb. Altamira
San Juan, Puerto Rico 00920

Cámara de Comercio de Puerto Rico

p/c Eunice S. Candelaria De Jesús
PO Box 9024033
San Juan, Puerto Rico 00902-4033

Asociación de Industriales de Puerto Rico

p/c Manuel Fernández Mejías
2000 Carr. 8177, Suite 26-246
Guaynabo, Puerto Rico 00966

Asociación de Hospitales de Puerto Rico

p/c Lcda. Marie Carmen Muntaner Rodríguez
470 Ave. Cesar González
San Juan, Puerto Rico 00918-2627

Instituto de Competitividad y sostenibilidad Económica de Puerto Rico

p/c Lcdo. Fernando E. Agrait
701 Ave. Ponce de León
Edif. Centro de Seguros, Suite 401
San Juan, Puerto Rico 00907

Oficina Estatal de Política Pública Energética

p/c Ing. José G. Maeso González
Lcdo. Edwin J. Quiñones Porrata
P.O. Box 41314
San Juan, Puerto Rico 00940

Grupo Windmar

p/c Lcdo. Marc G. Roumain Prieto
1702 Ave. Ponce de León, 2do Piso
San Juan, Puerto Rico 00909

Para que así conste firmo la presente en San Juan, Puerto Rico, hoy, 23 de noviembre de 2016.



María del Mar Cintrón Alvarado
Secretaria



**Exhibit A-Rev. PANEL DESCRIPTION
TECHNICAL HEARING
CEPR-AP-2015-0001**

Panel A:

Revenue requirement: Form and calculation (plus the reasonableness of a limited number of costs)

Issues:

1. Appropriateness of FY2017 as the test year;
2. The proper revenue requirement equation;
3. Accuracy of the numbers, including double-counting issues;
4. Appropriate reflection in the revenue requirement of fuel and purchase power expense, debt service margin, and other special items;
5. Reasonableness of certain expenses (other than the generation-transmission-distribution, which are addressed in the Panel on reasonableness of costs).
 - a. Labor
 - b. Working capital
 - c. Depreciation
 - d. Irrigation subsidy calculation
 - e. CILT calculation
 - f. Reconnection fee
 - g. Fines and penalties
6. Income from other sources
7. Calculation of required revenue increase
8. Reconciliation of permanent rates with provisional rates
9. Coordination of the new revenue requirement with the Transition Charge
10. Procedures for a compliance filing after the Jan. 11 order
11. Improvements in financial reporting and cost reporting

Commencement Date: Tuesday, November 29, 2016

Witnesses: Stathos, Pampush, Porter, Ramos, Miranda, Pérez, Rivera and Zarumba (PREPA); Feliciano (ACONER) and Glass (ICSEPR).

Panel B:

PREPA's financing and financial condition

Issues:

1. PREPA's financial condition
2. The appropriate role of the rate case in restoring PREPA's access to capital markets
3. Reasonableness of the finance costs in general
4. The appropriate debt service coverage ratio
5. The possibility of additional bondholder concessions
6. PREPA's non-utility affiliates (1HOUR)

Commencement Date: Thursday, December 1, 2016.

Witnesses: Donahue, Quintana, Stathos, Pampush, Porter and Ramos (PREPA); Hill (Commission); Masses and Artze (Manufacturers Association); Feliciano (ACONER) and Kunkell, Sanzillo and Glass (ICSEPR)

**Panel C:
PRASA-PREPA dispute on rate treatments**

Commencement Date: Friday, December 2, 2016.

Witnesses: PRASA Legal Representative and Ramirez Rivera (PRASA); Estrada Rivera (PREPA).

**Panel D:
Industrial and commercial customers concern**

Issues:

1. Effects of a rate increase on customers generally
2. Effects of discounts on consumption and on rates for non-discounted customers
3. Alternatives, if any, to an increase in the revenue requirement based on cost

Commencement Date: Friday, December 2, 2016.

Witnesses: Rivera and Kaufmann (PREPA); García Morelos and Valente Reinaldo Agüero (CEMEX); Cao, Kunkell and Sanzillo (ICSEPR); Zavala (Homebuilders Association); Plá Cortes (Hospitals Association); Cosme Nuñez (Chamber of Commerce).

**Panel E:
Revenue requirement: Reasonableness of the cost and revenue inputs**

Issues:

1. Principles to apply in determining when and whether to allow or disallow costs
2. PREPA's improvement efforts
3. Reasonableness of prospective generation, transmission, distribution and fuel costs (both op ex and capex)
4. Reallocation of certain costs from capital expenditure to operating and maintenance
5. Reasonableness of already-incurred or already-committed costs
6. Usefulness of benchmark analysis
7. Forecasts of loads and sales
8. Quality of the numbers



Commencement Date: Monday, December 5, 2016.

Witnesses: Donahue, Quintana, Miranda, Pérez, Rivera, Kaufmann and PREPA's operational team in the areas of generation, transmission and distribution); Fisher and Horowitz (Commission); Feliciano (ACONER), Kunkell, Sanzillo and Glass (ICSEPR).

Panel F:
Methods for updating rates and ensuring prudence

Issues:

1. Criteria for assessing future procedures
2. Options for updating revenue requirement based on prior period's performance or based on later-discovered errors
3. Implementing reconciliation of permanent with provisional rates (timing only)
4. Options for monitoring compliance with budget
5. Linkage of update procedures to performance investigations
6. Procedures for altering budget mid-year
7. Consequences to PREPA, executives and managers for exceeding budget
8. Resources required by PREPA to comply with the procedures
9. Resources required for oversight by the Commission and ICPO
10. Energy efficiency rider

Commencement Date: Thursday, December 8, 2016.

Witnesses: Hemphill and Zarumba (PREPA); Woolf (Commission staff); Kunkel and Sanzillo (ICSEPR); and Masses (Manufacturers Association)

Panel G:
Revenue allocation and rate design (other than net-metering and renewable energy issues) and certain subsidies

Issues:

1. All cost allocation & rate design (other than renewable energy and net metering)
2. Quality of the load research data and cost of service study
3. Fuel and purchased power clause
4. "Subsidies": Appropriate categorization and allocation
5. CILT: allocation and rate design
6. Load research program
7. Reconnection charge

Commencement Date: Monday December 12, 2016.



Witnesses: Zarumba and Granovsky (PREPA); Chernick (Commission); Feliciano (ACONER); Masses and Artze (Manufacturers Association); Riera (ICPO); Kunkell and Sanzillo (ICSEPR) and González (Windmar).

**Panel H:
Net Metering and Renewable Energy Rate Design**

Issues:

1. Net-metering
2. Costs to include in charges to renewable energy
3. Renewable energy rate design

Commencement Date: Thursday, December 15, 2016.

Witnesses: Zarumba, Granovsky and Rivera (PREPA); Chernick (Commission); Maeso (CEPPO); Previdi and Feliciano (ACONER); Masses and Artze (Manufacturers Association); Riera (ICPO); Gabel (Sunnova) and Gonzalez (Windmar).

**Panel I:
Legal Issues**

Purpose: To educate the Commission on legal issues arising under Act 4 and Act 57, as those Acts apply to or affect the Application.

Issues:

1. To be announced no later than 3 days prior to this panel

Commencement Date: Thursday, December 15, 2016.

Attorneys: Attorneys from all parties, subject to Commission's determination to consolidate parties for some issues.