

**COMMONWEALTH OF PUERTO RICO
PUBLIC SERVICE REGULATORY BOARD
PUERTO RICO ENERGY BUREAU**

NEPR

Received:

Jul 29, 2022

11:51 AM

IN RE: REVIEW OF LUMA'S
INITIAL BUDGETS

CASE NO. NEPR-MI-2021-0004

**SUBJECT: Motion in Compliance with July
16th, 2022 Resolution and Order**

**MOTION IN COMPLIANCE WITH JULY 16, 2022 RESOLUTION AND ORDER
TO THE HONORABLE PUERTO RICO ENERGY BUREAU:**

COME NOW LUMA Energy, LLC (“ManagementCo”), and LUMA Energy ServCo, LLC (“ServCo”), (jointly referred to as “LUMA”), and respectfully state and request the following:

1. On July 13, 2022, LUMA filed a *Motion Submitting Fiscal Year 2023 Annual Budget as Approved by the Financial Oversight and Management Board for Puerto Rico* (the “Informative Motion”) whereby it submitted to this Energy Bureau the Fiscal Year 2023 Budget as approved and certified by the FOMB.

2. As explained in LUMA’s Informative Motion, through a Resolution dated June 30, 2022, the FOMB concluded that the FY2023 Budget for the Puerto Rico Electric Power Authority (“PREPA”) did not reflect a compliant budget as required by Section 202(c)(2) of the Puerto Rico Oversight, Management and Economic Stability Act (“PROMESA”). Therefore, the FOMB developed a revised, compliant FY2023 Budget pursuant to Sections 202(c)(2) and 202(e)(4) of PROMESA which was deemed approved by the Governor and in full force beginning on July 1, 2022. *See*, the June 30th FOMB Resolution at page 2.

3. In light of the foregoing, LUMA included with its Informative Motion copy of the FY2023 Budget as certified by the FOMB (“Certified Budget”) and its accompanying updated schedules.

4. LUMA also informed this Energy Bureau that the Certified Budget does not represent major modifications to LUMA’s Proposed T&D Budget as originally submitted to this honorable Energy Bureau. Specifically, LUMA’s Transmission and Distribution operational expenditures, non-federally funded capital, and federally funded capital for Fiscal Year 2023 Budget remained the same within the Certified Budget, as shown in Exhibit 2 of the Informative Motion. In addition, LUMA informed that in the Certified Budget, the FOMB revised its assumption for PREPA to exit Title III from December 31, 2023 to June 30, 2023 (which had an impact on Title III associated costs including Advisor costs and LUMA’s Service Fee in accordance requirements under the T&D OMA) and reduced Bad Debts.

5. Finally, LUMA requested that this Energy Bureau take notice of the Certified Annual Budget and maintain under seal of confidentiality specific portions identified in the Informative Motion.

6. On July 16, 2022, the Energy Bureau entered a Resolution and Order (the “July 16th Order”) whereby it took notice of the Certified Annual Budget and the fact that it is within the revenue requirements of the 2017 Rate Order. The Energy Bureau further determined *sua sponte* to open a review of the Certified Budget. As part of such process, the Energy Bureau ordered LUMA to submit responses to certain requests included in the July 16th Order before July 29, 2022 at noon.

7. The Energy Bureau also ordered PREPA to provide LUMA with any additional information necessary to comply with the Resolution and Order.

8. In compliance with the July 16th Order, and without it being construed as a waiver of any arguments in connection with future budgets submissions, LUMA hereby respectfully submits LUMA's response to the request for information issued by the PREB as **Exhibit 1**, including an updated Spanish translation of the Executive Summary of the July 13th submission and an Excel file submitted separately to the Energy Bureau in native format.

9. LUMA also submits as **Exhibit 2** herewith, the additional information provided by PREPA in compliance with the Energy Bureau's July 16th Order, including an Excel file submitted separately to the Energy Bureau in native format.

WHEREFORE, LUMA respectfully request that this Energy Bureau **take notice** of the foregoing and **deem** its July 16th Resolution and Order complied with.

RESPECTFULLY SUBMITTED.

In San Juan, Puerto Rico, this July 29, 2022.

I hereby certify that I filed this motion using the electronic filing system of this Energy Bureau and that I will send an electronic copy of this Petition to the attorneys for PREPA, Joannely Marrero-Cruz, jmarrero@diazvaz.law; and Katuska Bolaños-Lugo, kbolanos@diazvaz.law.



DLA Piper (Puerto Rico) LLC
*Attorneys for LUMA Energy LLC and
LUMA Energy ServCo LLC*
500 Calle de la Tanca, Suite 401
San Juan, PR 00901-1969
Tel. 787-945-9107
Fax 939-697-6147

/s/Ana Margarita Rodríguez Rivera
Ana Margarita Rodríguez Rivera
RUA Núm. 16,195
ana.rodriguezrivera@us.dlapiper.com

Exhibit 1

LUMA's Responses to Requests for Information including an Excel file submitted separately in native format and the Spanish Executive Summary of the Certified Budget

Annual Budgets for Fiscal Year 2023

NEPR-MI-2021-0004

Response: ROI-LUMA-MI-2021-0004-20220716-PREB-00A

REQUEST

- a. A fully detailed explanation of the budget included in the July 13 Petition (LUMA's FY23 Budget")⁸ that at a minimum shall include a side by side comparison (i.e., columns format) of the proposed FY23 Budgets, with the budget requested for each individual portfolio, entity, division, program or project, contrasted with the approved FY22 Budgets. Note that this comparison shall, at a minimum, comply with the following:
 - i. identify any variance (increase or reduction) between the proposed FY23 Budgets and the approved FY22 Budgets⁹, by each portfolios, services, divisions, programs or projects;
 - ii. in a third column, explain and justify in detail each variance;
 - iii. identify any movement or reallocation of funds or monies between portfolios, services, divisions, programs or projects and indicate the two portfolios, services, divisions, programs or projects from and to which the funds or monies were relocated;
 - iv. budget categories or line items shall be broken into more detailed in order to show all the purposes for the funds¹⁰;
 - v. With respect to the capital improvements funds (i.e., both federally funded or non federally funded), list each project for which the funds are destined or earmarked and identify if the completion of the project exceeds the proposed FY23 Budgets and the funds that would be needed in future fiscal years for the completion fo the project or work;
 - vi. With respect to maintenance work and/or repairs funds (i.e., both federally funded or non federally funded), list each project for which the funds are destined or earmarked and identify if the completion of the maintenance work and/or repairs exceeds the proposed

⁸ For the avoidance of doubt, LUMA shall discuss all the elements of the LUMA's FY23 Budget, inclusion those portions related to the generation budget.

⁹ Since the Energy Bureau is still evaluating the FY22 Budget modification and amendment requests filed by LUMA, the comparison shall be using the FY22 Budgets approved by the Energy Bureau in its Resolution and Order of May 31, 2021.

¹⁰ Note that general categories or descriptions used in the July 13 Petition documents, do not provide enough information about the purposes of many of the funds in a manner that shows its prudence. Categories or descriptions labeled as miscellaneous or others, are unacceptable and shall be clasified with specific information as to the proposed uses of such funds.

FY23 Budgets and the funds that would be needed in future fiscal years for the completion of the project or work;

- vii. Any budget line items related to labor costs¹¹ shall include detailed headcounts, identify any wages variances (i.e., increase or reduction) by each position and explain and justify such variance;
- viii. Avoid unnecessary use of references to separate supporting documents, to the extent possible;

RESPONSE

a. i.- iii.

LUMA has compiled its estimates based on a bottom-up exercise, using an activity-based budgeting approach to support the next three years of Puerto Rico's electric Recovery and Transformation. This methodology, does not reallocate funds between years.

The Annual Budgets are completed and informed based on information known as of March 2022 and cannot reasonably contemplate information that may arise in the future or, if additional requirements are determined, are not already contemplated. The July 13, 2022 filing includes a fully detailed explanation of the FOMB Certified FY2023 Budget.

LUMA is providing a comparison between the Certified FY2023 Budgets filed on July 13, 2022 and PREB Approved May 31, 2021 FY2022 Budgets. Please refer to ROI-LUMA-MI-2021-0004-20220716-PREB-00A Attachment 1 – Budget Comparison. The PREB Approved May 31, 2021 FY2022 Budgets differ from the FOMB Certified FY2022 Budget, and does not contemplate actual spending in FY2022 and LUMA's June 6, 2022 Budget Amendment request.

Variances between the July 13, 2022 filed Certified FY2023 Budget and the May 31, 2021 FY2022 PREB Approved budget are broadly based on the following: 1) updated assumptions in alignment with the 2021 Certified Fiscal Plan and Certified FY2022 Budget, 2) the currently outstanding June 6, 2022 reallocation request between certain May 31, 2021 Approved FY2022 Budgets, and 3) Progress made within FY2022.

LUMA budgets are based on activities and Improvement Programs which includes operational expenditures, federally funded and non-federally funded capital. These funds are interrelated. LUMA does not budget on work by funding only, nor budgets only based on federal funded projects with FEMA numbers.

LUMA also notes that there remains an outstanding request for a FY2022 Budget modification in front of the PREB in order to 1) align with the 2021 Certified Fiscal Plan

¹¹ This is applicable to both LUMA and PREPA personnel. With respect to the proposed PREPA reorganization, detailed information shall be included to demonstrate that all potential cost and administrative efficiencies were achieved and that the proposed allocation for each entity are prudent. A detailed breakdown of the functions to be performed by the personnel allocated to each entity shall be included.

and Certified FY2022 Budget, and 2) adjustments made by LUMA to reflect the state of the Transmission & Distribution assets and systems.

a. iv.

FY2023 Other Miscellaneous Expenses mainly comprise of approximately \$10 million of blanket services (including transformer remediation/remanufacturer/refurbish/disposal, fleet repairs and maintenance, fleet telematics, oil recycling, soil remediation, soil sampling, transformer sampling, yard fill, pressure washing, crane services, stationary crane inspections, washing, freight services), approximately \$2 million of employee training, and approximately \$1 million of planning and studies supporting the Integrated Resource Plan, energy efficiency and demand response incentive plans, and advancement of electric vehicle deployment.

Please refer to RFI-LUMA-MI-2021-0004-20220325-PREB-001 Attachment 2_Operating Expenditures, filed on April 8, 2022 for the requested detail for FY2023. Please refer to RFI-LUMA-MI-21-0004-210405-PREB-009 Attachment 2, filed on April 12, 2021 for the requested detail for FY2022. LUMA notes that these two referenced materials were afforded confidential treatment by the Energy Bureau and as such, LUMA has not refiled this material within this response.

a. v.- vi.

Please refer to Appendix C of the FY2023 Annual Budgets filings on April 2, 2022 and July 13, 2022 for all of LUMA's Improvement Programs including planned Operational and Capital spending by program, both federally funded and non-federally funded, for FY2023, FY2024, FY2025, and beyond.

Please refer to RFI-LUMA-MI-2021-0004-20220325-PREB-001 Attachment 3_Capital Expenditures, filed on April 8, 2022 for further information for FY2023, FY2024, FY2025, and beyond.

LUMA notes that these referenced excel spreadsheets were afforded confidential treatment by the Energy Bureau and as such, LUMA has not refiled this material within this response.

a. vii.

Please refer to RFI-LUMA-MI-2021-0004-20220325-PREB-001 Attachment 2_Operating Expenditures, filed on April 8, 2022 for the requested detail for FY2023. Please refer to RFI-LUMA-MI-21-0004-210405-PREB-009 Attachment 2, filed on April 12, 2021 for the requested detail for FY2022.

LUMA notes that the referenced material above was afforded confidential treatment by the Energy Bureau and as such, LUMA has not refiled this material within this response.

a. viii.

LUMA has provided information within the above responses that contains references to previously filed information, though LUMA has also refiled key items, where possible, to limit references to separate supporting documents.

Annual Budgets for Fiscal Year 2023

NEPR-MI-2021-0004

Response: ROI-LUMA-MI-2021-0004-20220716-PREB-00B

REQUEST

- b. An executive summary in Spanish of the July 13 Petition.

RESPONSE

Please refer to ROI-LUMA-MI-2021-0004-20220716-PREB-00B Attachment 1.

A nighttime photograph of a city skyline, likely Lima, Peru, featuring illuminated buildings and a street with traffic. The image is partially covered by green geometric shapes: a large triangle on the left and a fan-like shape on the right, both with white radial lines.

Presupuestos Anuales de LUMA

Años fiscales 2023 - 2025

¿Quiénes somos?

LUMA y nuestros sobre 3,000 compañeros trabajan arduamente todos los días para construir un sistema energético que esté centrado en el cliente y sea más confiable, resistente, y limpio para los 3.2 millones de amigos, familiares y vecinos que tenemos el privilegio de servir. Estamos comprometidos con constantemente mejorar la infraestructura y construir la red eléctrica de última generación que los puertorriqueños esperan y merecen.

Creados para
Comprometidos con
Escuchando a

Puerto Rico



Nuestra Misión para Puerto Rico

Recuperar y transformar el sistema eléctrico para proveer un servicio energético confiable, resiliente, y limpio.



LA SEGURIDAD ES PRIORIDAD

Reestructurar las actividades del sistema eléctrico para apoyar una cultura de seguridad fuerte centrada en la seguridad de los empleados y el pueblo puertorriqueño.



RECONSTRUCCIÓN Y RESILIENCIA DEL SISTEMA

Utilización efectiva de fondos federales para restaurar la red y mejorar la resistencia de las infraestructuras vulnerables



MEJORAR LA SATISFACCIÓN DEL CLIENTE

Transformar las operaciones para ofrecer una experiencia positiva al cliente y una electricidad confiable a precios razonables.



EXCELENCIA OPERACIONAL

Ayudar a los empleados a alcanzar la excelencia operacional a través de nuevos sistemas, procesos y capacitaciones.



TRANSFORMACIÓN ENERGÉTICA SOSTENIBLE

Modernizar la red eléctrica para lograr un sistema energético sustentable.

Resumen Ejecutivo

Nuestro presupuesto propuesto para el periodo julio 2022 a junio 2023 permitirá que los más de 3,000 trabajadores de LUMA continúen construyendo un sistema energético que esté centrado en el cliente y sea más confiable, resistente y limpio para nuestros clientes y para todo Puerto Rico—sin aumentar la tarifa base que impactaría las facturas de los clientes.

Estamos conscientes de la importancia de la asequibilidad y sabemos que los eventos recientes a nivel mundial han causado un aumento significativo en los costos de combustible para generar energía y esto ha resultado en un aumento en las tarifas. Estos aumentos en las tarifas están fuera del control de LUMA.

PARA SER CLAROS, LUMA NO:

- Genera energía
- Controla el impacto de los costos de combustible en las tarifas de nuestros clientes

Pero sí gestionamos los costos relacionados a la operación de la red de Transmisión y Distribución y si esta gestión resultaría en un aumento en la tarifa base.

Como se indica en nuestro presupuesto anual para el Año Fiscal 2023, LUMA no solicita un aumento en las tarifas de los clientes en relación con la operación del sistema de transmisión y distribución.

Propuesta de
presupuesto
de LUMA

Sin aumento en la tarifa base

Prioridades Claves

Sin aumentar las tarifas, seguiremos enfocados en los programas anuales de recuperación y resiliencia del sistema que establecerán la base necesaria para llevar a cabo la transformación eléctrica en todo Puerto Rico.



REPARACIÓN Y REEMPLAZO DE POSTES, LUCES Y SUBESTACIONES



INVERTIR EN SEGURIDAD Y FORMACIÓN DE CELADORES



MEJORAR LA EXPERIENCIA DEL CLIENTE



FOMENTAR LA ENERGÍA RENOVABLE



AUMENTAR LA GESTIÓN DE VEGETACIÓN



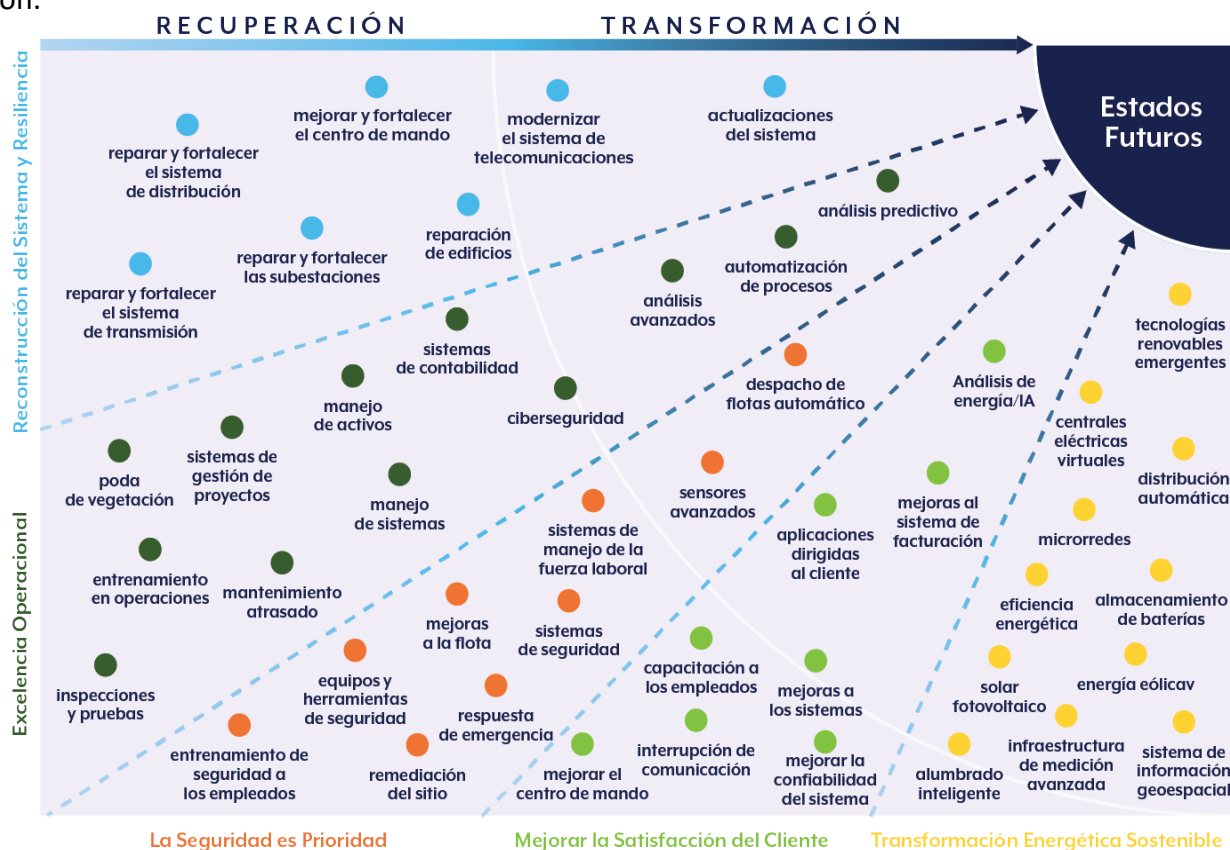
UTILIZAR NUEVA TECNOLOGÍA PARA PUERTO RICO



PREPARARNOS PARA LAS EMERGENCIAS

Marco de recuperación y transformación

LUMA continúa priorizando los programas para mejorar el sistema usando los objetivos establecidos por la política pública energética de Puerto Rico y resumidos en el Marco de recuperación y transformación para garantizar que se realicen los cambios adecuados en el momento oportuno. Así, estaremos añadiendo valor a nuestros clientes y cumpliendo con los requisitos legales, reglamentarios y contractuales. El plan de inversión de LUMA se caracteriza por un énfasis a corto plazo en los programas fundamentales de recuperación para mejorar tanto la infraestructura como la condición de la organización, mientras que también se prepara el camino para continuar enfocándonos más en los Programas de transformación.



El diagrama de arriba presenta una ilustración de alto nivel del Mapa de la ruta de recuperación y transformación de LUMA, con programas organizados por su objetivo clave principal (aunque la mayoría de los programas tienen varios beneficios).



Presupuestos Anuales

Años fiscales 2023 a 2025

29 de julio de 2022

Presupuestos Anuales

Resumen ejecutivo

Los Presupuestos Anuales para el año fiscal 2023 aquí contenidos se presentan conforme al Acuerdo de Operación y Mantenimiento del Sistema de Transmisión y Distribución (T&D OMA, por sus siglas en inglés) acordado entre la Autoridad de Energía Eléctrica de Puerto Rico (AEE), la Autoridad para las Alianzas Público-Privadas de Puerto Rico (P3A), LUMA Energy y su subsidiaria LUMA Energy ServCo, LLC (LUMA) el 22 de junio de 2020.

NO HABRÁ AUMENTO EN LAS TARIFAS DE LOS CLIENTES RELACIONADAS CON LAS OPERACIONES DE TRANSMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN EN EL AÑO FISCAL 2023

LUMA comprende el enorme privilegio que supone para nuestro equipo de más de 3,000 hombres y mujeres el reparar, reconstruir y restaurar el sistema eléctrico para el pueblo de Puerto Rico. Desde que asumimos la responsabilidad sobre la operación del sistema de transmisión y distribución de energía eléctrica el 1 de junio, hemos enfrentado una serie de retos que fueron el resultado de años —si no décadas— de negligencia operacional. A pesar de estos retos, no hemos perdido de vista la importancia de construir un sistema eléctrico más centrado en el cliente, confiable y resiliente, y que potencie el crecimiento de la energía renovable. Como parte del enfoque en el cliente, hemos sido sensibles a la asequibilidad, y al aumento significativo de los costos de combustible de generación que han resultado en tarifas más altas aumentos tarifarios que están fuera del control de LUMA. El costo del combustible y de la compra de energía a la AEE, y otros generadores, representa más del 70% del monto en las facturas de nuestros clientes. Los eventos globales, incluyendo la pandemia, las interrupciones del suministro en todo el mundo y la reciente invasión de Ucrania por parte de Rusia, están teniendo un impacto significativo y continuo en la porción correspondiente a los costos de combustible de las facturas de los clientes.

Aunque LUMA no genera energía, ni controla el impacto que los costos del combustible tiene en las tarifas de los clientes, sí manejamos los costos asociados a la operación del sistema de transmisión y distribución de energía eléctrica (T&D). Como parte del compromiso con nuestros clientes, y reconociendo la importancia de operar de la manera más eficiente posible, **LUMA no propone ningún aumento ni ningún cambio en la tarifa base para el año fiscal 2023.**

LUMA reconoce que aún queda mucho trabajo por hacer para resolver los múltiples retos heredados del operador anterior, y estimamos importante reconocer los avances sustanciales y numerosos que hemos logrado para mejorar la confiabilidad y la resiliencia de la red y la prestación del servicio eléctrico. Estamos implementando nuestros planes a la vez que mantenemos los costos dentro de los límites para mantener la misma tarifa base a nuestros más de 1.5 millones de clientes.

El Presupuesto de Operación, los Presupuestos de Capital y el Presupuesto de Generación —en cada caso— componen los Presupuestos Anuales para el siguiente año de operaciones de LUMA y los presupuestos proyectados para los dos años siguientes. El año fiscal 2023 se compone de \$547 millones para los gastos de operación de la Transmisión y Distribución (T&D) y \$661 millones en gastos de capital para el sistema de T&D (incluyendo asignaciones de fondos federales ascendentes a \$581 millones y fondos no federales ascendentes a \$80 millones). El resto del presupuesto se compone de un presupuesto de \$580 millones como Presupuesto de Generación y otros gastos.

Presupuestos Anuales

PRIORIDADES PRESUPUESTARIAS E INVERSIONES CLAVE

Las actividades que se contemplan dentro del presupuesto del año fiscal 2023 son consistentes con, y adelantan, las actividades que se propusieron como parte de los Presupuestos Iniciales de LUMA, y que aprobó el Negociado de Energía el 31 de mayo de 2021, y conforme a el Plan Fiscal 2022 que certificó la Junta de Supervisión y Administración Fiscal para Puerto Rico (FOMB, por sus siglas en inglés) el 28 de junio de 2022. El presupuesto que se propone para el año fiscal 2023 permitirá a los más de 3,000 hombres y mujeres que trabajan arduamente para LUMA continuar construyendo un sistema de energía más enfocado en el cliente, más confiable, más resiliente, y más limpio para nuestros clientes y todo Puerto Rico **sin aumentar las tarifas base de T&D que elevarían las facturas de los abonados**. A pesar de que el Estado Libre Asociado de Puerto Rico salió de la bancarrota a principios de este año, las tendencias macroeconómicas y de demanda eléctrica proyectadas, así como el estatus en el que continúa la AEE bajo la protección de bancarrota del Título III, suponen una proyección más baja de ingresos procedentes de la tarifa base disponibles para los gastos operativos de T&D, generación y otros costos del sistema.

Con respecto a las prioridades e inversiones clave, más de la mitad del gasto del programa anual de LUMA estará relacionado con los programas de recuperación y resiliencia del sistema¹ para potenciar la transformación eléctrica en todo Puerto Rico. Las inversiones clave incluyen:

- **Reparación y sustitución de postes, luminarias, alimentadores y subestaciones:** Durante el año fiscal 2023, los esfuerzos de construcción de LUMA seguirán centrándose en la sustitución de postes, la reparación de luminarias, la reconstrucción de alimentadores de distribución y la reparación y reconstrucción de subestaciones. Esto incluye las actividades que financia el gobierno federal dentro de los programas de transmisión, distribución, reparaciones y reemplazos de subestaciones.
- **Mejorar la experiencia del cliente:** Se continuará con la inversión en la capacitación de los empleados del área de experiencia del cliente y en mejorar los procesos, lo cual resultará en mayor precisión de las respuestas, una comunicación clara y reducción de los tiempos de resolución de los problemas. Se invertirán recursos para reducir las limitaciones del sistema y las soluciones manuales, y para desarrollar mejoras en el sistema de facturación, de manera que la facturación a los clientes sea más precisa, y haya una mejor recaudación de ingresos.
- **Refuerzo del manejo de la vegetación:** Se aumentarán las actividades programáticas para el manejo de la vegetación, con mayor énfasis en actividades que mejoren la confiabilidad del sistema. A medida que avanzamos con nuestro Plan de Manejo de la Vegetación (VMP, por sus siglas en inglés) basado en datos, LUMA continuará trayendo equipo especializado a Puerto Rico para continuar el trabajo de remediación de las servidumbres y la eliminación proactiva de la vegetación, además del manejo de la vegetación en respuesta a interrupciones.
- **Habilitación e integración de energía renovable:** Estamos apoyando la integración de más de 800 MW de nuevas fuentes de energía solar a gran escala como parte del proceso de solicitud de propuestas (RFP, por sus siglas en inglés) que aprobó el Negociado de Energía de Puerto Rico, y coordinando la expansión de las instalaciones de fuentes de energía eólica y solar a gran escala existente para agregar 175 MW de energía en un corto plazo. LUMA está desarrollando el próximo Plan Integrado de Recursos, y está colaborando con la iniciativa PR100 del

¹ LUMA define la resiliencia como la capacidad de limitar el alcance, la gravedad y la duración de la degradación del sistema de energía eléctrica tras un evento extremo de baja frecuencia de ocurrencia, pero con consecuencias significativas.

Presupuestos Anuales

Departamento de Energía (DOE, por sus siglas en inglés). Además, ha iniciado y continuado la puesta en marcha de programas, proyectos y servicios del Plan Integrado de Recursos que respaldan la transición a energía limpia, incluida la medición de energía neta, la eficiencia energética, y la respuesta a la demanda (DR, por sus siglas en inglés), y vehículos eléctricos. LUMA utilizará también estudios avanzados de planificación para optimizar los recursos existentes e identificar dónde la nueva generación y el almacenamiento mejorarán la resiliencia a menor costo.

- **Inversión en seguridad y capacitación de los trabajadores:** Continuarán las inversiones a corto plazo en la excelencia operativa y los programas de seguridad relacionados con la capacitación técnica, las herramientas y el equipo de seguridad, la ciberseguridad, las reparaciones y los reemplazos de flotas de T&D y sistemas de seguridad, que se consideran colectivamente como los programas habilitadores necesarios para establecer la infraestructura organizacional necesaria para llevar a cabo el trabajo operativo y de capital de manera exitosa y segura.
- **Utilización de nuevas tecnologías en Puerto Rico:** LUMA continuará invirtiendo en tecnologías nuevas y emergentes en Puerto Rico, y ampliará el despliegue para facilitar de forma eficiente la recuperación y transformación del Sistema de T&D. Los ejemplos incluyen el uso de detección de luz y alcance (LIDAR, por sus siglas en inglés) para comprender y planificar mejor la limpieza de la vegetación en las servidumbres, la instalación de sistemas avanzados de medición y monitoreo, la implementación de nuevos protocolos de comunicación y de la automatización de la distribución para mejorar la calidad y confiabilidad de la energía, reducir las pérdidas y aumentar la capacidad de almacenamiento de las energías renovables distribuidas.
- **Avance en la preparación para emergencias:** Aunque dentro de su primer año de operación LUMA ya ha realizado importantes mejoras fundamentales en el sistema de transmisión y distribución, cada año que pasa, está mejorando su capacidad de preparación y gestión de restablecimiento del sistema ante posibles tormentas y otras emergencias. Estamos mejorando continuamente los planes, ampliando la capacitación de los empleados y reforzando la coordinación con los organismos, agencias y entes pertinentes, junto a la comunicación con los clientes.

Los Presupuestos Anuales representan un progreso sustancial hacia la implementación de programas de mejora, a la vez que reflejan el tiempo que toma construir elementos organizativos fundamentales para aumentar la capacidad de la organización. Estas actividades incluyen seguir adelantando en el Plan de Remediación del Sistema de LUMA que aprobó el Negociado de Energía de Puerto Rico para elevar varios aspectos del sistema eléctrico y de la organización a los estándares mínimos de la industria. Las proyecciones que se proporcionan para los años fiscales 2024 y 2025 y posteriores reflejan las mejoras, año tras año, en la capacidad de la organización para lograr un progreso sostenible para modernizar las operaciones de este servicio público en Puerto Rico.

MARCO DE RECUPERACIÓN Y TRANSFORMACIÓN

LUMA continúa dando prioridad a los programas de mejoras del sistema utilizando los objetivos que se establecen en la política pública energética de Puerto Rico, y que se resumen en el marco de recuperación y transformación (más adelante) para garantizar que se realicen los cambios adecuados en el momento oportuno para ofrecer valor a nuestros clientes, y cumplir con los requisitos legales, reglamentarios y contractuales.

Presupuestos Anuales

Nuestra Misión para Puerto Rico

Recuperar y transformar el sistema eléctrico para proveer un servicio energético confiable, resiliente, y limpio.

OBJETIVOS CLAVE



LA SEGURIDAD ES PRIORIDAD

Reestructurar las actividades del sistema eléctrico para apoyar una cultura de seguridad fuerte centrada en la seguridad de los empleados y el pueblo puertorriqueño



MEJORAR LA SATISFACCIÓN DEL CLIENTE

Transformar las operaciones para ofrecer una experiencia positiva al cliente y una electricidad confiable a precios razonables



RECONSTRUCCIÓN Y RESILIENCIA DEL SISTEMA

Utilización efectiva de fondos federales para restaurar la red y mejorar la resistencia de las infraestructuras vulnerables



EXCELENCIA OPERACIONAL

Ayudar a los empleados a alcanzar la excelencia operacional a través de nuevos sistemas, procesos y capacitaciones



TRANSFORMACIÓN ENERGÉTICA SOSTENIBLE

Modernizar la red eléctrica para lograr un sistema energético sustentable

El resultado de lo anterior son los programas de Recuperación y Transformación que se diseñaron para ofrecer valor a los clientes de acuerdo con los requisitos de política pública y el contratos. El plan de inversión de LUMA se caracteriza por enfatizar a corto plazo los programas de recuperación fundamentales, dentro de las limitaciones del Título III, a fin de mejorar tanto la infraestructura como la salud de la organización, a la vez que prepara el camino para enfocarse cada vez más en los programas de Transformación. A continuación, se presenta una ilustración de alto nivel de la Hoja de Ruta de Recuperación y Transformación de LUMA. El diagrama muestra los principales programas de Recuperación y Transformación de LUMA, organizados por su principal Objetivo Clave (aunque la mayoría de los programas ofrece múltiples beneficios).

El diagrama ilustra la Estrategia de Transformación Digital de ENEC, organizada en tres ejes principales:

- Eje Horizontal (Top):** Representa el progreso de la transformación, dividido en **RECUPERACIÓN** y **TRANSFORMACIÓN**.
- Eje Vertical (Left):** Representa el nivel de madurez, dividido en **Reconstrucción del Sistema y Resiliencia** (parte superior) y **Excelencia Operacional** (parte inferior).

Las iniciativas se agrupan en tres categorías principales, cada una con un color distintivo:

- La Seguridad es Prioridad (Puntos Azules):**
 - reparar y fortalecer el sistema de distribución
 - reparar y fortalecer el sistema de transmisión
 - reparar y fortalecer las subestaciones
 - mejorar y fortalecer el centro de mando
 - reparación de edificios
 - sistemas de contabilidad
 - manejo de activos
 - manejo de sistemas
 - equipo y herramientas de seguridad
 - entrenamiento de seguridad a los empleados
 - remediación del sitio
 - mejorar el centro de mando
- Mejorar la Satisfacción del Cliente (Puntos Naranjas):**
 - modernizar el sistema de telecomunicaciones
 - análisis avanzados
 - despacho de flotas automático
 - sensores avanzados
 - sistemas de manejo de la fuerza laboral
 - sistemas de seguridad
 - capacitación a los empleados
 - interrupción de comunicación
 - mejorar la confiabilidad del sistema
- Transformación Energética Sostenible (Puntos Verdes):**
 - actualizaciones del sistema
 - análisis predictivo
 - automatización de procesos
 - ciberseguridad
 - aplicaciones dirigidas al cliente
 - mejoras al sistema de facturación
 - eficiencia energética
 - solar fotovoltaico
 - infraestructura de medición avanzada
 - tecnología renovables emergentes
 - centrales eléctricas virtuales
 - distribución automática
 - microrredes
 - almacenamiento de baterías
 - energía eólica
 - sistema de información geoespacial

Las iniciativas convergen hacia un punto final etiquetado como **Estados Futuros**.

La información y las suposiciones de LUMA para su presupuesto y proyecciones se basan en la información con la que cuenta al momento de presentar su informe de presupuesto anual. Los Presupuestos Anuales representan el juicio de LUMA sobre los costos razonables previstos para suministrar electricidad al pueblo de Puerto Rico mediante la realización de las obras operacionales y de capital, según lo que se indica para los años fiscales 2023 - 2025 y, de conformidad con el T&D OMA, consisten en un presupuesto para el año fiscal 2023, y las proyecciones para los años fiscales 2024 y 2025.



Exhibit 2

*Information provided by PREPA in compliance with July 16th Order including an Excel file
submitted separately in native format*



GOVERNMENT OF PUERTO RICO
PUERTO RICO ELECTRIC POWER AUTHORITY

BY ELECTRONIC MAIL

July 28, 2022

Spencer Weiss
Manager, Regulatory
LUMA Energy, LLC
PO Box 363508
San Juan, Puerto Rico 00936-3508

Dear Mr. Weiss:

PREPA is providing a revised response herein to the Puerto Rico Energy Bureau ("PREB") Resolution and Order regarding "Commencement of Review Process FY23 Budgets" dated July 16, 2022. This response excludes the supporting document and references to the FOMB-prepared FY2023 PREPA budget support workbook ("FOMB workbook"). Today, PREPA received a communication from FOMB directing PREPA to not submit the workbook and to have PREB reach out directly to FOMB for any further input or information related to the FY2023 certified budget not already provided by PREPA. Below see PREPA's revised direct responses to PREB's request for information. PREPA respectfully requests that LUMA and PREB refer any further inquiries and requests for additional supporting detail relating to the FOMB's FY2023 Certified Budget, and adjustments made to arrive at said budget from PREPA's proposed FY23 budget, to the FOMB.

Below, please see PREPA's direct responses to PREB's requests for information:

#	Request for Information	PREPA Response
i	identify any variance (increase or reduction) between the proposed FY23 Budgets and the approved FY22 Budgets, by each portfolios, services, divisions, programs or projects;	Please see Budget Comparison Workbook 2022.07.28 vF
ii	in a third column, explain and justify in detail each variance;	Please see Budget Comparison Workbook 2022.07.28 vF Please refer any further requests for information related to final adjustments made to arrive at the PREPA FY2023 Certified Budget to FOMB. <i>For a thorough and detailed narrative, including context, methodology, and analysis behind PREPA's April 14th FY2023 GenCo budget please refer to the document PREPA Budget Filing (220414)_vF that was submitted to PREB.</i>





GOVERNMENT OF PUERTO RICO
PUERTO RICO ELECTRIC POWER AUTHORITY

iii	identify any movement or reallocation of funds or monies between portfolios, services, divisions, programs or projects and indicate the two portfolios, services, divisions, programs or projects from and to which the funds or monies were relocated;	Please see Budget Comparison Workbook 2022.07.28 vF. Please refer any further requests for information related to final adjustments made to arrive at the PREPA FY2023 Certified Budget to FOMB.
iv	budget categories or line items shall be broken into more detailed in order to show all the purposes for the funds;	Please see Budget Comparison Workbook 2022.07.28 vF. Please refer any further requests for information related to final adjustments made to arrive at the PREPA FY2023 Certified Budget to FOMB. <i>For a thorough and detailed narrative, including context, methodology, and analysis behind PREPA's April 14th FY2023 GenCo budget please refer to the document PREPA Budget Filing (220414)_vF that was submitted to PREB.</i>
v	with respect to the capital improvements funds (i.e., both federally funded or non federally funded), list each project for which the funds are destined or earmarked and identify if the completion of the project exceeds the proposed FY23 Budgets and the funds that would be needed in future fiscal years for the completion for the project or work;	Not applicable
vi	with respect to maintenance work and/or repairs funds (i.e., both federally funded or non federally funded), list each project for which the funds are destined or earmarked and identify if the completion of the maintenance work and/or repairs exceeds the proposed FY23 Budgets and the funds that would be needed in future fiscal years for the completion for the project or work;	NME project schedules have been provided in the supporting file Budget Comparison Workbook 2022.07.28 vF.
vii	any budget line items related to labor costs shall include detailed headcounts, identify any wages variances (i.e., increase or reduction) by each position and explain and justify such variance;	Rosters have been provided for FY22 and FY23 budgets in the file: Budget Comparison Workbook 2022.07.28 vF (tabs 'FY22 Active_Employees' and 'FY23 Roster_GenCo' / 'FY23 Roster_HoldCo'.





GOVERNMENT OF PUERTO RICO
PUERTO RICO ELECTRIC POWER AUTHORITY

viii	avoid unnecessary use of references to separate supporting documents, to the extent possible;	PREPA acknowledges this request and has limited the supporting documents to one (1) Excel workbook.
------	---	---

Should you have any questions, please feel free to reach out to us.

Cordially,

Nelson Morales
Chief Financial Officer

Attachments

- 1-Budget Comparison Workbook 2022.07.28 vF
- 2-22.07.18_FY23 Budget PREB R&O - PREPA Information Request
- 3-20220716 MI20210004 Resolution and Order

c: Mary Zapata, Deputy Executive Director, PREPA; Mary.Zapata@prepa.com
Richard Cruz, General Counsel, PREPA; Richard.Cruz@prepa.com
Katuska Bolaños, External Counsel, PREPA; kbolanos@diazvaz.law
Mike Shaw, Vice President PREPA Restructuring, LUMA, Mike.Shaw@lumapr.com
Mario Hurtado, Chief Regulatory Officer, LUMA, Mario.Hurtado@lumapr.com
Corey Schneider, Chief Financial Officer, LUMA, Corey.Schneider@lumapr.com
Ashley Engbloom, Vice President of Regulatory, LUMA; Ashley.engbloom@lumapr.com



July 18, 2022

To: Puerto Rico Electric Power Authority (PREPA)

Attention: Nelson Morales
Chief Financial Officer
PO BOX 364267
San Juan, Puerto Rico 00936-4267

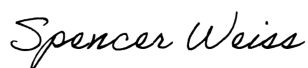
Re: July 16, 2022 PREB R&O on FY23 Certified Annual Budget – PREPA RFI

On July 16, 2022, the Puerto Rico Energy Bureau (PREB) issued a Resolution and Order (R&O) regarding “Commencement of Review Process FY23 Budgets”, ordering LUMA to file information pertaining to the FY23 budget, including a detailed comparison of the FY23 Certified Budget with that of the May 31, 2021 PREB Approved FY22, on or before July 29, 2022 at noon. Within this R&O, PREB also orders PREPA to provide to LUMA in an expeditious manner any additional information necessary to comply with the R&O.

Pursuant to PREB’s July 16, 2022 R&O and PREPA’s responsibility under Section 6.1(v) of the Puerto Rico Transmission and Distribution System Operation and Maintenance Agreement (“T&D OMA”) executed on June 22, 2020 amongst the Puerto Rico Electric Power Authority (“PREPA”), the Puerto Rico Public-Private Partnerships Authority (“P3A”) and LUMA Energy, LLC and LUMA Energy ServCo, LLC (collectively, “LUMA”), to “provide Operator with such information, data and assistance as may be reasonably necessary or appropriate for Operator to perform its obligations (including with respect to any PREB rate or other proceeding or requirement)”, LUMA requests PREPA submit to LUMA a detailed comparison of GenCo costs (excluding Shared Services) and HoldCo costs included in the July 13, 2022 FY23 FOMB Certified Annual Budget and the May 31, 2021 FY22 PREB Approved Budget. This comparison must include all information specified in section a(i) – a(viii) of the July 16, 2022 PREB R&O, as it relates to GenCo and HoldCo costs.

Please submit this information to LUMA no later than Monday, July 25, 2022. Should PREPA have any questions please do not hesitate to reach out.

Sincerely,



Spencer Weiss
Manager, Regulatory

- C Mary Zapata, Deputy Executive Director, PREPA; Mary.Zapata@prepa.com
Richard Cruz, General Counsel, PREPA; Richard.Cruz@prepa.com
Katuska Bolanos, External Counsel, PREPA; kbolanos@diazvaz.law
Mike Shaw, Vice President PREPA Restructuring, LUMA, Mike.Shaw@lumapr.com
Mario Hurtado, Chief Regulatory Officer, LUMA, Mario.Hurtado@lumapr.com
Corey Schneider, Chief Financial Officer, LUMA, Corey.Schneider@lumapr.com
Ashley Engbloom, Vice President of Regulatory, LUMA; Ashley.engbloom@lumapr.com



**GOVERNMENT OF PUERTO RICO
PUERTO RICO PUBLIC SERVICE REGULATORY BOARD
PUERTO RICO ENERGY BUREAU**

**IN RE: REVIEW OF LUMA'S INITIAL
BUDGETS**

CASE NO.: NEPR-MI-2021-0004

SUBJECT: Commencement of Review
Process FY23 Budgets.

RESOLUTION AND ORDER

On July 13, 2022, LUMA¹ filed before the Energy Bureau of the Puerto Rico Public Service Regulatory Board ("Energy Bureau") a document titled *Motion Submitting Fiscal Year 2023 Annual Budget as Approved and Certified by the Financial Oversight and Management Board for Puerto Rico* ("July 13 Petition"). Along with the July 13 Petition, LUMA included a resolution from the Financial Oversight and Management Board for Puerto Rico ("FOMB") certifying the Puerto Rico Electric and Power Authority ("PREPA") budget for fiscal year 2023 ("FY23 Certified Budget").² The July 13 Petition also includes LUMA's proposed annual budget for FY23, which purportedly are based on the FY23 Certified Budget ("LUMA's FY23 Budget").³ LUMA requests that the Energy Bureau take notice of FY23 Certified Budget.⁴

The Energy Bureau **TAKES NOTICE** LUMA's filing of the July 13 Petition and that FY23 Certified Budget is within the revenue requirements of the 2017 Rate Order⁵. Furthermore, the Energy Bureau **DETERMINES** that pursuant to the authority granted by Act 57-2014⁶ and, in accordance with the relevant provisions of the OMA⁷, it is appropriate to commence its review of the July 13 Petition.

As part of this review process and to facilitate the public's easy review of the budget information, the Energy Bureau **ORDERS** LUMA to, **on or before of July 29, 2022, at 12:00 pm**, file the following:

- a. A fully detailed explanation of the budget included in the July 13 Petition (LUMA's FY23 Budget)⁸ that at a minimum shall include a side by side comparison (*i.e.*, columns format) of the proposed FY23 Budgets, with the budget requested for each individual portfolio, entity, division, program or project, contrasted with the approved FY22 Budgets. Note that this comparison shall, at a minimum, comply with the following:

¹ LUMA ENERGY, LLC as ManagementCo, and LUMA ENERGY SERVCO, LLC as ServCo (collectively, "LUMA").

² July 13 Petition, Exhibit 1.

³ July 13 Petition, Exhibit 2 and Exhibit 3.

⁴ The Energy Bureau will address LUMA's request for confidentiality of certain documents included in the 2023 Budget Petition in a separate Resolution and Order.

⁵ See *In Re: Puerto Rico Electric Power Authority Rate Review*, Case No. CEPR-AP-2015-0001, Final Resolution and Order, January 10, 2017, and Final Resolution, March 8, 2017 (collectively, "2017 Rate Order").

⁶ Known as the *Puerto Rico Energy Transformation and RELIEF Act* ("Act 57-2014").

⁷ Operation and Maintenance Agreement entered by and between the Puerto Rico Electric Power Authority ("PREPA"), the Puerto Rico Public-Private Partnerships Authority ("P3A"), and LUMA on June 22, 2020 ("OMA").

⁸ For the avoidance of doubt, LUMA shall discuss all the elements of the LUMA's FY23 Budget, including those portions related to the generation budget.



- 
- 
- 
- 
- i. identify any variance (increase or reduction) between the proposed FY23 Budgets and the approved FY22 Budgets⁹, by each portfolios, services, divisions, programs or projects;
 - ii. in a third column, explain and justify in detail each variance;
 - iii. identify any movement or reallocation of funds or monies between portfolios, services, divisions, programs or projects and indicate the two portfolios, services, divisions, programs or projects from and to which the funds or monies were relocated;
 - iv. budget categories or line items shall be broken into more detailed in order to show all the purposes for the funds¹⁰;
 - v. with respect to the capital improvements funds (*i.e.*, both federally funded or non federally funded), list each project for which the funds are destined or earmarked and identify if the completion of the project exceeds the proposed FY23 Budgets and the funds that would be needed in future fiscal years for the completion fo the project or work;
 - vi. with respect to maintenance work and/or repairs funds (*i.e.*, both federally funded or non federally funded), list each project for which the funds are destined or earmarked and identify if the completion of the maintenance work and/or repairs exceeds the proposed FY23 Budgets and the funds that would be needed in future fiscal years for the completion fo the project or work;
 - vii. any budget line items related to labor costs¹¹ shall include detailed headcounts, identify any wages variances (*i.e.*, increase or reduction) by each position and explain and justify such variance;
 - viii. avoid unnecessary use of references to separate supporting documents, to the extent possible;
- b. An executive summary in Spanish of the July 13 Petition.

The Energy Bureau **ORDERS** PREPA to provide to LUMA in an expeditious manner any additional information necessary to comply with this Resolution and Order.

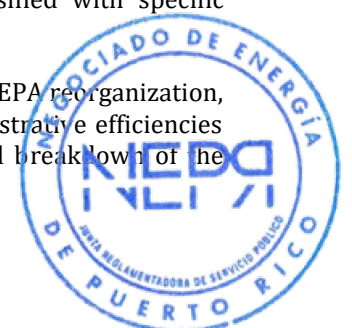
The Energy Bureau **WARNS** LUMA and PREPA that, noncompliance with any provision of this Resolution and Order, may result in the imposition fines under Act 57-2014 and the applicable Energy Bureau's regulations and/or any other appropriate administrative sanctions, as deemed appropriate by the Energy Bureau.

Be it notified and published.

⁹ Since the Energy Bureau is still evaluating the FY22 Budget modification and amendment requests filed by LUMA, the comparison shall be using the FY22 Budgets approved by the Energy Bureau in its Resolution and Order of May 31, 2021.

¹⁰ Note that general categories or descriptions used in the July 13 Petition documents, do not provide enough information about the purposes of many of the funds in a manner that shows its prudence. Categories or descriptions labeled as miscellaneous or others, are unacceptable and shall be clasified with specific information as to the proposed uses of such funds.

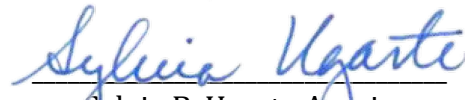
¹¹ This is applicable to both LUMA and PREPA personnel. With respect to the proposed PREPA reorganization, detailed information shall be included to demonstrate that all potential cost and administrative efficiencies were achieved and that the proposed allocation for each entity are prudent. A detailed breakdown of the functions to be performed by the personnel allocated to each entity shall be included.





Edison Avilés Deliz
Chairman

Lillian Mateo Santos
Associate Commissioner

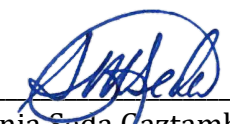
Ferdinand A. Ramos Soegaard
Associate Commissioner

Sylvia B. Ugarte Araujo
Associate Commissioner

CERTIFICATION

I hereby certify that the majority of the members of the Puerto Rico Energy Bureau has so agreed on July 16, 2022. I also certify that on July 16, 2022 a copy of this Resolution and Order was notified by electronic mail to the following: margarita.mercado@us.dlapiper.com; ana.rodriguezrivera@us.dlapiper.com; jmarrero@diazvaz.law and kbolanos@diazvaz.law. I also certify that today, July 16, 2022, I have proceeded with the filing of the Resolution and Order issued by the Puerto Rico Energy Bureau.

For the record, I sign this in San Juan, Puerto Rico, today July 16, 2022.



Sonia Seda Gatzambide
Clerk