

新疆古鼎贸易有限公司

XINJIANG GUDING TRADING CO., LTD.

15.05.2024г.

**To Members of the Foreign Investors'
Council chaired by the President of the
Republic of Kazakhstan**

(according to the list)

**Copy: Kazakhstan Foreign Investors'
Council Association**

On risks to the investment climate in Kazakhstan

The reason for contacting the Council was the critical situation facing XINJIANG GUDING TRADING CO., LTD (China) - a foreign investor that has invested funds in an energy-intensive industrial project in the territory of the Republic of Kazakhstan. In the operations of our project in the Turkestan region - ABN Alliance LLP, the energy intensity (share of electricity in the cost of production) reaches 25%.

We consider it our duty to inform the members of the Council about the situation for further consideration in the relevant Working Groups and the development of a consolidated position, which ultimately should contribute to mitigating risks for the investment climate in Kazakhstan.

Currently, the Ministry of Energy and the Ministry of National Economy of Kazakhstan are carrying out unlawful actions under the pretext of reforming the electricity sector. For instance, through the Committee for the Regulation of Natural Monopolies of the Ministry of National Economy, as of April 1, 2024, there has been a simultaneous, unilateral suspension of licenses for purchasing

Address: Unit D, Floor 12, Jianlong Building, No.379 South Xinhua Road, Urumqi, Xinjiang, China

Tel: +86-991-2887643/2339007 Fax: +86-991-2862101 P.C: 830049 Email: guding_mach@yahoo.com

新疆古鼎贸易有限公司

XINJIANG GUDING TRADING CO., LTD.

electrical energy for energy supply purposes from more than 500(five hundred) energy supply organizations.

The actions mentioned above were carried out in flagrant violation of the norms and principles of the Entrepreneurial Code of the Republic of Kazakhstan, as well as in violation of the norms of the Law of the Republic of Kazakhstan "On Permits and Notifications". The key risk for all foreign investors and the investment climate of Kazakhstan **is that a dangerous precedent has been set where the Government of Kazakhstan has demonstrated the ability to unilaterally and extrajudicially revoke any licenses and permits.**

Another, no less dangerous consequence for the investment climate, was the simultaneous and significant (from 60% to 100%) increase in the cost of electricity for industrial consumers, such as our company.

When making investments in Kazakhstan, we attached significant importance to the fact that electrical energy could be purchased by us on an open competitive market from a large number of energy supply organizations. However, the aforementioned ministries now completely eliminate competition in the said market and compel all industrial consumers to work only with one supplier.

In our case, previously on the competitive market, we purchased electricity for 22.7 tenge per kWh, excluding VAT. After the liquidation of unregulated energy supply organizations, we were forced to buy it from the monopoly at 42 tenge, i.e., an instantaneous increase of 85%. Subsequently, the monopoly announced a tariff reduction of 12.4% to 37 tenge. As a result, effectively, the electricity tariff for us increased from 22.7 to 37 tenge, i.e., by 63%.

Therefore, considering the energy intensity of our production, **the cost of our products increased immediately by 16%!**

Moreover, the volume of electricity consumption does not allow our project to access the wholesale market, and many energy-intensive small and medium-sized businesses, which previously purchased electricity on the competitive market, are in the same situation!

Address: Unit D, Floor 12, Jianlong Building, No.379 South Xinhua Road, Urumqi, Xinjiang, China

Tel: +86-991-2887643/2339007 Fax: +86-991-2862101 P.C: 830049 Email: guding_mach@yahoo.com

新疆古鼎贸易有限公司

XINJIANG GUDING TRADING CO., LTD.

At the same time, the Government is advancing corresponding amendments to Kazakhstan's legislation through a number of Parliament members. It is planned to legislatively entrench an anti-competitive model for the implementation of electrical energy. In the medium and long term, this will result in tariff hikes and leave all investors at the mercy of the electricity market oligopolies in the country.

All of this appears even more peculiar and illogical against the backdrop of the President of Kazakhstan's signing of the Decree "On Measures to Liberalize the Economy", aimed to protect private business and freedom of competition.

Sincerely,

XINJIANG GUDING TRADING CO., LTD



Address: Unit D, Floor 12, Jianlong Building, No.379 South Xinhua Road, Urumqi, Xinjiang, China

Tel: +86-991-2887643/2339007 Fax: +86-991-2862101 P.C: 830049 Email: guding_mach@yahoo.com

1. «TotalEnergies»
2. «Shell»
3. «China National Petroleum Corporation»
4. United Company «RUSAL»
5. «Chevron Corporation»
6. «Citibank»
7. «JPMorgan Chase & Co»
8. «Philip Morris International»
9. «Deloitte»
10. «Pharmaceutical factory Polpharma SA»
11. «Ernst & Young»
12. «Anadolu Group»
13. «Eni S.p.A»
14. «Asian Development Bank»
15. «General Electric»
16. «Exxon Mobil Corporation»
17. «Eurasian Resources Group S.à r.l.»
18. «Marubeni Corporation»
19. «Mitsubishi Corporation»
20. «Knauf Gips»
21. «Eurasian Development Bank»
22. «Metro Cash & Carry»
23. «Deutsche Bank»
24. «European Bank for Reconstruction and Development»
25. «Cameco»
26. «Symbol Technologies»
27. «Polymetal International PLC»
28. «Baker & McKenzie»
29. «Global Energy Commodities and Resources»

30. «Lukoil»
31. «INPEX Corporation»
32. «KPMG»
33. «The World Bank»
34. «PricewaterhouseCoopers»
35. «TMK»
36. «Veon»
37. «Baker Hughes»
38. «Microsoft Corporation»
39. «Air Liquide»
40. «Alstom»

新疆古鼎贸易有限公司

XINJIANG GUDING TRADING CO., LTD.

15.05.2024г.

Членам Совета иностранных инвесторов при Президенте Республики Казахстана

(по списку)

Копия: Ассоциация «Казахстанский Совет иностранных инвесторов»

О рисках для инвестиционного климата Казахстана

Поводом для обращения в Совет послужила критическая ситуация, складывающаяся для XINJIANG GUDING TRADING CO., LTD (Китай) - иностранного инвестора, инвестировавшего средства в энергоемкий промышленный проект на территории Республики Казахстан. В деятельности нашего проекта в Туркестанской области – ТОО «АБН Альянс» - энергоемкость(доля электроэнергии в себестоимости продукции) достигает 25%.

Мы считаем своим долгом поставить в известность членов Совета о происходящей ситуации для дальнейшего рассмотрения в соответствующих Рабочих группах и выработки консолидированной позиции, что в конечном итоге должно оказать содействие митигации рисков для инвестиционного климата в Казахстане.

В настоящее время Министерство энергетики и Министерство национальной экономики Казахстана осуществляют противозаконные действия под предлогом реформирования сферы электроэнергетики. Так, через Комитет по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики, с 1 апреля 2024 года осуществлено одномоментное, одностороннее приостановление действия лицензий по покупке

Address: Unit D, Floor 12, Jianlong Building, No.379 South Xinhua Road, Urumqi, Xinjiang, China

Tel: +86-991-2887643/2339007 Fax: +86-991-2862101 P.C: 830049 Email: guding_mach@yahoo.com

新疆古鼎贸易有限公司

XINJIANG GUDING TRADING CO., LTD.

электрической энергии в целях энергоснабжения у более чем 500 (пятисот) энергоснабжающих организаций.

Указанные действия были осуществлены при грубом нарушении норм и принципов Предпринимательского Кодекса Республики Казахстан, а также в нарушение норм Закона Республики Казахстан «О разрешениях и уведомлениях». Ключевым риском для всех иностранных инвесторов и инвестиционного климата Казахстана является то, что **создан опасный прецедент – Правительство Казахстана продемонстрировало возможность одностороннего, внесудебного отзыва любых лицензий и разрешительных документов.**

Другим, не менее опасным для инвестиционного климата, последствием стало одномоментное и существенное (от 60% до 100%) увеличение стоимости электроэнергии для промышленных потребителей, таких как наша компания.

При осуществлении инвестиций в Казахстан, мы придавали существенное значение тому, что электрическая энергия может быть приобретена нами на открытом конкурентном рынке у большого числа энергоснабжающих организаций. Теперь же, указанные выше министерства полностью исключают конкуренцию на указанном рынке и принуждают всех промышленных потребителей работать только с одним поставщиком.

Опишем наш случай: раньше на конкурентном рынке мы покупали электроэнергию по 22,7 тенге за 1 кВтч, без НДС. После ликвидации нерегулируемых энергоснабжающих организаций нас заставили покупать ее у монополиста уже по 42 тенге, т.е. одномоментный рост составил 85%. После этого монополист объявил о снижении тарифа на 12,4%, до 37 тенге. В итоге, фактически, тариф на электроэнергию для нас вырос с 22,7 до 37 тенге, т.е. на 63%.

Следовательно, с учетом энергоемкости нашего производства, **себестоимость нашей продукции увеличилась сразу на 16%!**

Address: Unit D, Floor 12, Jianlong Building, No.379 South Xinhua Road, Urumqi, Xinjiang, China

Tel: +86-991-2887643/2339007 Fax: +86-991-2862101 P.C: 830049 Email: guding_mach@yahoo.com

新疆古鼎贸易有限公司

XINJIANG GUDING TRADING CO., LTD.

При этом объем потребления электроэнергии не позволяет нашему проекту выйти на оптовый рынок и таких энергоемких субъектов малого и среднего бизнеса, ранее приобретавших электроэнергию на конкурентном рынке, большинство!

Одновременно, Правительство продвигает соответствующие поправки в законодательство Казахстана через ряд депутатов Парламента. Планируется на законодательном уровне закрепить анти-конкурентную модель реализации электрической энергии. В среднесрочном и долгосрочном периоде это приведет к росту тарифов, а также нахождению всех инвесторов в заложниках у олигополий на рынке электроэнергии страны.

Все происходящее выглядит тем более странным и нелогичным на фоне подписания Президентом Казахстана Указа «О мерах по либерализации экономики», призванном защитить частный бизнес и свободу конкуренции.

С уважением,

XINJIANG GUDING TRADING CO., LTD



Address: Unit D, Floor 12, Jianlong Building, No.379 South Xinhua Road, Urumqi, Xinjiang, China

Tel: +86-991-2887643/2339007 Fax: +86-991-2862101 P.C: 830049 Email: guding_mach@yahoo.com