

26वीं वार्षिक आम बैठक
26th Annual General Meeting
अध्यक्ष का भाषण
Chairman's Address

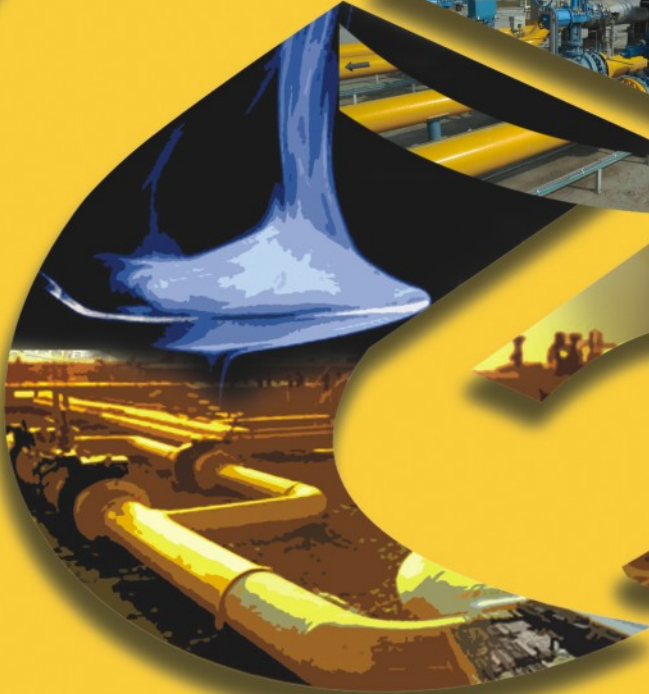
September 22, 2010



Growth • Momentum • Sustainability



गेल (इंडिया) लिमिटेड



दिनांक 22 सितंबर, 2010 को गेल की 26वीं वार्षिक आम बैठक हेतु अध्यक्षीय संबोधन



बी.सी. त्रिपाठी अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

प्रिय शेयरधारकों,

मैं, निदेशक मंडल तथा स्वयं अपनी ओर से आपकी इस नवरत्न कंपनी की 26वीं वार्षिक आम बैठक में आप सभी का हार्दिक स्वागत करता हूँ। निदेशकों की रिपोर्ट तथा वर्ष 2009-10 के लेखापरीक्षित लेखे पहले से ही आपके पास हैं। आपकी अनुमति से मैं उन्हें पढ़ा गया मानता हूँ।

कार्य निष्पादन

आपको जानकर प्रसन्नता होगी कि आपकी कंपनी ने वित्तीय वर्ष 2009-10 में 24,996 करोड़ रुपए का कारोबार किया है तथा कर-पश्चात 3,140 करोड़ रुपए का लाभ अर्जित किया है। भौतिक कार्यनिष्पादन के मामले में आपकी कंपनी ने मुख्य मानदंडों पर निरंतर विकास किया है। प्राकृतिक गैस का ट्रांसमिशन 28% बढ़कर 107 एमएमएससीएमडी हो गया है तथा गैस बिक्री भी 3% बढ़कर लगभग 81 एमएमएससीएमडी हो गई है। एलपीजी ट्रांसमिशन 15% बढ़ा है और तरल हाइड्रोकार्बन का उत्पादन 3% बढ़कर 1.44 मिलियन मीटरी टन हो गया है।

शेयरधारकों की संपदा में वर्धन की आपकी कंपनी की प्रतिबद्धता 50,000 करोड़ रुपए के आधिक्य से बाजार पूंजीकरण से प्रकट होती है। वर्ष 2009-10 हेतु सकल लाभांश भुगतान 7.50 रुपए प्रति शेयर पर प्रस्तावित है। 0.09 के सशक्त ऋण एवं इक्विटी अनुपात से एवं 18.9% के निवल मूल्य से आपकी कंपनी की वित्तीय स्थिति सुदृढ़ है। नियोजित पूंजी पर प्रतिलाभ भी 23.6% एक अच्छी स्थिति को प्रकट करता है।

गैस बाजार परिदृश्य

भारतीय अर्थव्यवस्था वैश्विक असामान्य चुनौतीपूर्ण काल से उबर चुकी है। इसे ध्यान में न रखते हुए चालू वर्ष में भारत की विकास दर चालू वर्ष में 8-9% की दर से वृद्धि की संभावना है।

अर्थव्यवस्था के निरंतर विकास प्रवाह को बनाए रखने में ऊर्जा एक महत्वपूर्ण भूमिका निभाती है। सामाजिक आर्थिक विकास में सहायक होने के लिए ऊर्जा खपत में उल्लेखनीय वृद्धि की आशा है। जैसे ही प्रति व्यक्ति ऊर्जा खपत बढ़ेगी वैसे ही ऊर्जा बास्केट में प्राकृतिक गैस

का भाग भी बढ़ेगा । स्वच्छ एवं कार्यक्षम ऊर्जा पर अधिक जोर दिए जाने से गैस हेतु मांग को बढ़ावा मिल रहा है ।

भारतीय गैस बाजार बढ़ते हुए विकास के अगले चरण में आ चुका है । इसका मुख्य कारण है भारत सरकार के गैस मूल्य श्रृंखला में सुधारात्मक प्रयास हैं । इस विकास प्रक्रिया के लिए गैस की खोज,

हो जाएगी । इस मांग को पूरा करने के लिए बढ़े भारी निवेश एवं गैस इंफ्रास्ट्रक्चर में महत्वपूर्ण विस्तार की आवश्यकता होगी । इन अवसरों के परिप्रेक्ष्य में आपकी कंपनी गैस क्षेत्र तथा इससे इतर क्षेत्रों में अपनी अग्रणी स्थिति की सुदृढ़ता के लिए कई कार्य कर रही है ।

भावी दिशा

व्यावसायिक निरंतरता पर ध्यान रखते हुए विकास की गति को अक्षुण्ण बनाए रखने के प्रति हम निरंतर प्रयासरत हैं । विकास एवं पर्यावरण के बीच संतुलन बनाए रखना गैल का दर्शन है । आपकी कंपनी, उभरते हुए भारत की बढ़ती हुई ऊर्जा मांग को पूरा करने के लिए वहन करने योग्य, कार्यक्षम तथा निम्न कार्बन वाली ऊर्जा उपलब्ध कराने के लिए प्रयास कर रही है ।

अपने भविष्य को संवारने के लिए आपकी कंपनी आगामी दशक के लिए नीति निर्धारण की प्रक्रिया में हैं । इससे भी आगे, आपकी कंपनी के मुख्य क्षेत्र गैस इंफ्रास्ट्रक्चर एवं प्रोसेसिंग, राजस्व के नए मार्ग विकसित करना, कार्बन रहित तरीके से विकास को बढ़ावा देना, चुनिंदा विस्तार एवं विदेशों में वैविध्यकरण और आंतरिक कार्यनिष्पादन तथा क्षमता वर्धन सहित घरेलू गैस श्रृंखला में अपनी प्रभावशाली भूमिका को मजबूत बनाना हैं । हम संतुलित पोर्टफोलियो तैयार कर रहे हैं जिसमें विनियमित तथा बाजार आधारित व्यापार शामिल है । इन प्रयासों के साथ आपकी कंपनी, जिसने लगभग 25 वर्ष में 25,000 करोड़ रुपए का कारोबार अर्जित किया है उसका लक्ष्य है अगले कुछ वर्ष में 50,000 करोड़ रुपए का कारोबार हासिल करना ।

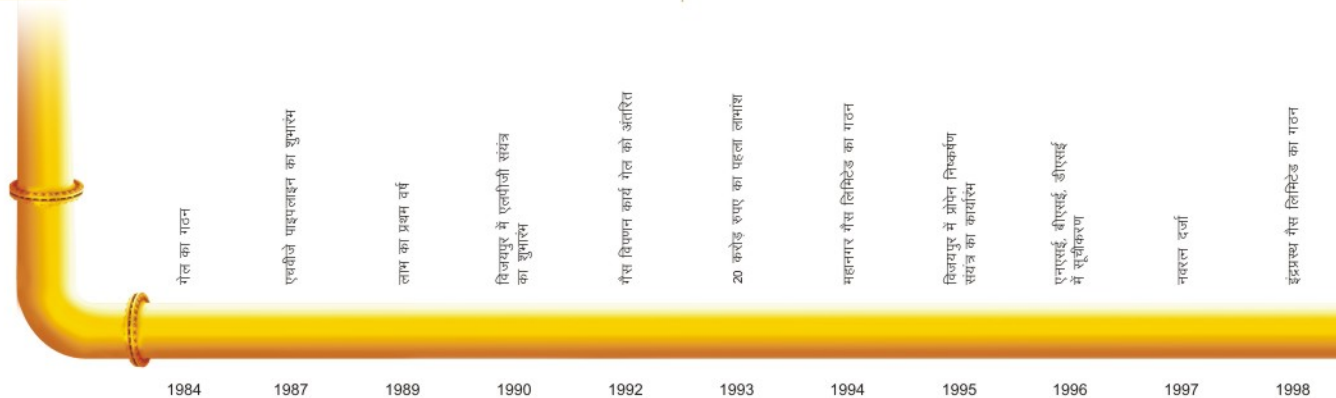


तेजी से विकसित हो रहा इन्फ्रास्ट्रक्चर, विश्व के साथ बढ़ता एकीकरण, नीति परिदृश्य तथा विनियम इस विकास प्रक्रिया में सहायक सिद्ध हो रहे हैं । यह अनुमान लगाया जा रहा है कि वर्ष 2015 तक भारत की गैस की मांग 320 एमएमएससीएमडी से अधिक

मुख्य कारोबार का सशक्तीकरण

मैंने गत वर्ष आपको बताया था कि आपकी कंपनी ने इस विजन को साकार करने के लिए कुछ मुख्य कारोबारी क्षेत्रों पर ध्यान केन्द्रित किया है ।

2



आपकी कंपनी विद्यमान परियोजनाओं को समय सीमा एवं लागत के भीतर पूरा करने का प्रयास कर रही है। कंपनी वर्ष 2014-15 तक विभिन्न परियोजनाओं में 40,000 करोड़ रुपए का पूंजीगत निवेश कर रही है। उस समय तक गैस ट्रांसमिशन खंड में कंपनी का लगभग 15,000 कि.मी. लंबा पाइपलाइन नेटवर्क होगा और कंपनी वस्तुतः समग्र भारत में उपस्थिति दर्ज कर लेगी।

वर्ष के दौरान आपकी कंपनी ने लगभग 4,400 करोड़ रुपए के निवेश से लगभग 800 कि.मी. लंबी विभिन्न पाइपलाइनें प्रारंभ की हैं। इनमें दादरी-बवाना पाइपलाइन भी शामिल है। गैस ट्रांसमिशन पर आपकी कंपनी का ध्यान केन्द्रित है और कंपनी ने एक ही दिन में 126 एमएमएससीएम गैस हैंडलिंग का एक नया उच्च स्तर हासिल किया है।

पेट्रोकेमिकल खंड में पाता पेट्रोकेमिकल कॉम्प्लेक्स में एक अन्य गैस क्रैकिंग फर्नेस प्रारंभ की जाएगी तथा गैस क्रैकिंग इकाई की डी बॉटलनैकिंग के साथ इससे इथिलीन क्षमता 4.5 लाख टन प्रतिवर्ष हो जाएगी। आपको बताते हुए मुझे हर्ष हो रहा है कि आपकी कंपनी 8,140 करोड़ रुपए के अनुमानित निवेश से अगले तीन वर्ष में पाता कॉम्प्लेक्स की क्षमता दुगना करते हुए 9 लाख टन प्रतिवर्ष करने जा रही है। भारत सरकार ने गेल को लेपेटकटा, जिला डिब्रूगढ़ में बहु प्रतीक्षित असम गैस क्रैकर परियोजना कार्यान्वित करने का दायित्व सौंपा है। आपकी कंपनी, अपनी अनुषंगी कंपनी ब्रह्मपुत्र क्रैकर एंड पॉलीमर लिमिटेड के माध्यम से इस चुनौतीपूर्ण परियोजना को पूरा कर रही है। इसके अलावा हम 1.1 एमएमटीपीए क्षमता वाले गैस आधारित दहेज स्थित ओपीएल संयंत्र के सह प्रवर्तक हैं।

गैस स्रोत हासिल करने के क्षेत्र में, गेल ने समस्त देश में विभिन्न घरेलू स्रोतों से गैस हेतु गठबंधन किया है। विद्यमान ग्राहकों की



आवश्यकताओं की पूर्ति हेतु हमने अंतर्राष्ट्रीय बाजार से स्पॉट कार्गो सहित घरेलू टर्मिनलों से स्पॉट आरएलएनजी की व्यवस्था की है। आपकी कंपनी ने दीर्घावधि के लिए आस्ट्रेलिया से एलएनजी की व्यवस्था की है।

अन्वेषण एवं उत्पादन क्षेत्र में म्यांमार के ए-1 तथा ए-3 ब्लॉक हेतु क्षेत्र विकास योजना तथा संबंधित अपतटीय मिडस्ट्रीम पाइपलाइन में भागीदारी हेतु मंत्री मंडलीय समिति ने निवेश को स्वीकृति प्रदान कर दी है। यह एक महत्वपूर्ण घटनाक्रम था।

आपकी कंपनी देश तथा विदेश में सीजीडी अवसरों हेतु जोरदार प्रयास कर रही है। इससे कंपनी की खुदरा क्षेत्र में उपस्थिति बढ़ेगी तथा समग्र देश में उसकी उपस्थिति का विस्तार होगा। आपकी कंपनी के पूर्ण स्वामित्व वाली कंपनी, गेल गैस लिमिटेड ने देवास, वडोदरा एवं पनवेल में एक-एक सीएनजी स्टेशन स्थापित किया है तथा सीजीडी प्रचालनों में औद्योगिक उपभोक्ताओं को गैस आपूर्ति प्रारंभ कर दी है।

उत्तर तथा लक्वा में एलपीजी संयंत्र का कार्यान्वयन

पाता पेट्रोकेमिकल संयंत्र का आरंभ

एनईएलपी 1 में 2 ब्लॉक प्रदान किए गए

जामनगर-लोनी एलपीजी पाइपलाइन का शुभारंभ

गंधार में एलपीजी संयंत्र का कार्यान्वयन

म्यांमार में ए-1 ब्लॉक में अन्वेषण की गई ब्लॉक में तेल एवं गैस का अन्वेषण

दहेज-सिजयपुर पाइपलाइन का शुभारंभ

5 नई पाइपलाइनों के लिए पेट्रोवियम और प्राकृतिक गैस मंत्रालय से अनुमोदन प्राप्त किया गया

दहेज-पनवेल-समोस पाइपलाइन का शुभारंभ

गेल गैस लिमिटेड का गठन

संभावनाओं से भी आगे

नए कारोबारी क्षेत्रों में वैविधीकरण एवं नए इलाकों में विस्तार पर आपकी कंपनी विशेष ध्यान देती है। आपकी कंपनी अफ्रीकी बाजार



में अवसरों का दोहन कर रही है। कंपनी, अफ्रीका तथा मध्य पूर्व में गैस क्षेत्र में अवसरों हेतु मिस्र में एक कार्यालय खोल रही है।

आपकी कंपनी ने गुजरात राज्य में एक पवन ऊर्जा परियोजना प्रारंभ की है। इसकी सफलता के आधार पर हम व्यावसायिक पवन ऊर्जा परियोजनाओं का काम भी हाथ में लेंगे। पवन ऊर्जा के अलावा, आपकी कंपनी सौर ऊर्जा प्रजनन की ओर भी बढ़ रही है। गैस एवं

पॉवर कारोबार के बीच प्राकृतिक संबंध के दोहन के लिए गैस आधारित संयंत्रों तथा पॉवर प्रजनन वितरण प्रक्रियाधीन है। आपकी कंपनी शेल गैस एवं सीबीएम जैसे गैर-परंपरागत भावी स्रोतों के लिए भी प्रयास कर रही है।

आपकी कंपनी द्वारा नई एवं स्वच्छ ऊर्जा तकनीकों में अनुसंधान हेतु दीर्घावधि के लिए योजना तैयार की गई है। आपकी कंपनी के भावी विकास के लिए अनुसंधान एवं विकास बेहद महत्वपूर्ण है। आपकी कंपनी, गैस मूल्य श्रृंखला में विकास तथा तकनीकों के व्यावसायीकरण पर विशेष महत्व प्रदान कर रही है। हम इस समय दिल्ली नगर निगम के साथ मिल कर निगम के ठोस अपशिष्ट से लैंडफिल गैस के दोहन पर काम कर रहे हैं।

मानव संसाधनों का विकास

इस बात को स्वीकार करते हुए कि मानव संसाधन प्रबन्धन संगठनात्मक प्रतिस्पर्धा एवं कारोबार के सफलता की कुंजी है, आपकी कम्पनी ने वर्तमान तथा भावी आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए सभी स्तरों पर लोगों की क्षमता के विकास के लिए विभिन्न उपाय किए हैं। आन्तरिक नेतृत्व एवं प्रतिभा विकास तथा उसको बनाए रखने के लिए वर्तमान प्रयासों को भविष्य में भी अधिक बल मिलेगा। पिछले वर्ष के दौरान उनको समुचित प्रणालियों, नीतियों तथा प्रक्रियाओं से समर्थ बनाकर हमारे मानव संसाधनों को सशक्त करने के लिए कई कदम उठाए गए हैं। कर्मचारियों को बेहतर एवं अधिक तेजी से काम करने में समर्थ बनाने के लिए विभिन्न पद्धतियों और नीतियों में संशोधन किया गया है।

निगमित प्रणाली

अच्छी नियंत्रण पद्धतियां अपनाना हमारी कम्पनी की सदैव उच्च प्राथमिकता रही है। दूसरे कारोबार को मूल्यों तथा नैतिकता के साथ

करना एक अडिग प्रतिबद्धता है। आपकी कम्पनी अपने प्रचालनों के सभी क्षेत्रों में पारदर्शिता, उत्तरदायित्व एवं साम्यता लाने के लिए सांविधिक रूपरेखाओं का अनुपालन करने में सर्वाधिक आगे है। कम्पनी खुले, पारदर्शी एवं योग्यता आधारित प्रबन्धन के लिए, अपने संव्यवहार में निष्पक्षता सुनिश्चित करते हुए नवपरिवर्तित प्रस्ताव स्वीकार करने का निरन्तर प्रयत्न करती है।

आपकी कम्पनी अपने नियंत्रण की गुणवत्ता बढ़ाने के लिए प्रौद्योगिकी की क्षमता बढ़ा रही है। कंपनी मौजूदा एसएपी ईआरपी हार्डवेयर तथा सॉफ्टवेयर की कोटि का उन्नयन कर रही है जिससे बेहतर रिपोर्टिंग एवं सूचना प्रबन्धन सुविधाएं प्राप्त होंगी। नए घटक जैसे—नियंत्रण, जोखिम तथा नियंत्रण, ई-रिक्रूटमेंट तथा गैस प्रबन्धन भी शामिल किए जा रहे हैं।

मुझे यह सूचित करते हुए हर्ष हो रहा है कि भारत के नियंत्रक एवं महालेखा परीक्षक ने आपकी कम्पनी के लिए वर्ष 2009-10 हेतु कोई टिप्पणी नहीं की है जिससे उसकी सर्वोत्तम लेखा एवं प्रकटन सम्बन्धी प्रतिबद्धता व्यक्त होती है।

कारोबार से परे मूल्य

आपकी कम्पनी विश्वास करती है कि कारोबार तथा उसे बनाए रखना साथ-साथ चलता है। वाणिज्यिक कारोबार लक्ष्यों और कारोबार के सामाजिक तथा पर्यावरणीय संदर्भ के बीच सहक्रियात्मक सम्बन्ध दीर्घकालिक प्रतिस्पर्धात्मक लाभ प्रदान कर सकते हैं।

इस विश्वास के साथ आपकी कम्पनी ऊर्जा सक्षम प्रौद्योगिकियों, प्रक्रियाओं तथा उपस्कर को उपयोग में लाकर अपने प्रचालनों में ऊर्जा सक्षमता तथा संरक्षण में सुधार के माध्यम से अपने कार्बन उत्सर्जन में कमी लाने का प्रयत्न कर रही है। ऊर्जा संरक्षण में सुधार लाने के लिए इनमें सौर ऊर्जा प्रणाली, फ्लेयर गैस प्रापण और अनेक स्थलों



पर प्रकाश व्यवस्था एवं शीतलन प्रणालियों में सुधार जैसे कुछ प्रयत्न शामिल हैं।

आपकी कम्पनी को स्वयं सामाजिक रूप से एक उत्तरदायी निगम होने का भी गौरव प्राप्त है। आपकी कम्पनी के प्रयत्न स्थानीय जनता को नियोजित करके, उनके साथ भागीदारी करके और उन्हें सशक्त बनाकर अपने कार्य केन्द्रों में और उसके प्रतिवेश में रहने वाले समुदायों का सम्मिलित विकास करने पर केन्द्रित है। पिछले वित्त वर्ष में आपकी कम्पनी ने लगभग 44 करोड़ रुपए के निगमित सामाजिक दायित्व कार्यक्रम के उत्तरदायित्व को अपने हाथ में लिया जिसमें आंध्रप्रदेश एवं कर्नाटक में बाढ़ पीड़ितों की सहायता भी शामिल है।

आपकी कम्पनी द्वारा की गई पहल में से एक उत्कृष्ट पहल गेल उत्कर्ष सुपर्व 30 है। यह कार्यक्रम भारत के प्रमुख इंजीनियरी कालेजों में प्रवेश परीक्षाओं की तैयार करने के लिए समाज के वित्तीय रूप से कमजोर वर्गों के विद्यार्थियों को सहायता प्रदान करने के लिए है। आपको यह जानकर प्रसन्नता होगी कि 23 विद्यार्थियों के प्रथम

उत्तर तथा लक्वा में एलपीजी संचयन का कार्यालय

पाता पेट्रोकेमिकल संयंत्र का आरंभ

एनईएलपी 1 में 2 ब्लॉक प्रदान किए गए

जामनगर-लोनी एलपीजी पाइपलाइन का शुभारंभ

गंधार में एलपीजी संयंत्र का कार्यालय

म्यांमार में एन ब्लॉक में अन्वेषण कीर्त्तब ब्लॉक में तेल एवं गैस का अन्वेषण

दहेज-सिजयपुर पाइपलाइन का शुभारंभ

5 नई पाइपलाइनों के लिए पेट्रोवियम और आक्रूतिक गैस मन्दायव से अनुमोदन प्राप्त किया गया

दहेज-मन्दायव-सामोल पाइपलाइन का शुभारंभ

गेल गैस लिमिटेड का गठन



बैच में से 3 विद्यार्थियों का आईआईटी में और अन्य 11 विद्यार्थियों का एनआईटी सहित विभिन्न इंजीनियरी कालेजों में चयन हो गया है। गेल ने दिल्ली में कचरा उठाने वालों के बच्चों को शिक्षा प्रदान करने के लिए एक अन्य पहल "पढ़ो और बढ़ो" भी आरम्भ की है। आपकी कम्पनी भविष्य में और अधिक बच्चों को शामिल करने के लिए इस पहल का विस्तार करने की योजना बना रही है। इन पहलों से उनके समग्र विकास के लिए उन्हें स्थायी लाभ मिलेगा।

निगमित छवि एवं मान्यताएं

ब्रैण्ड गेल में चमक दमक को शामिल करते हुए आपकी कम्पनी ने एफआईसीसीआई एवं आईजीयू के सहयोग से नई दिल्ली में छठा एशिया गैस भागीदारी शिखर सम्मेलन, 2010 आयोजित किया। इस सम्मेलन में बहुत बड़ी सफलता मिली। कतर के उप प्रधानमंत्री और ऊर्जा एवं उद्योग मंत्री के नेतृत्व में कतर से आए उच्च स्तरीय प्रतिनिधिमण्डल की भागीदारी से सम्मेलन में नए आयाम जुड़ गए और भारत एवं कतर के बीच मौजूदा सम्बन्ध प्रगति के अधीन साझेदार के

6 रूप में बढ़ गए।

आपकी कम्पनी के समग्र कार्यनिष्पादन की पहचान विभिन्न पुरस्कारों के रूप में की जाती रही है। आपकी कम्पनी ने निगमित नियंत्रण पद्धति के प्रचार तथा कार्यान्वयन में उत्कृष्टता के लिए 2007-08 का निगमित नियंत्रण सम्बन्धी स्कोप (एससीओपीई) मेरिटोरियस अवार्ड और गैस प्रोसेसिंग यूनिट विजयपुर के लिए भारतीय मानक ब्यूरो द्वारा संस्थापित राजीव गांधी नेशनल क्वालिटी अवार्ड प्राप्त किया है। आपकी कम्पनी ने 2009 के लिए तेल एवं गैस कम्पनियों के प्रख्यात प्लेट्स वैश्विक रैंक निर्धारण में एशिया में गैस यूटीलिटी में 5वां स्थान प्राप्त किया है। आपकी कम्पनी को स्वास्थ्य, संरक्षा एवं पर्यावरण में

उत्कृष्ट निष्पादन के लिए कई सम्मान प्रदान किए गए हैं। इसको ब्रिटिश सेफ्टी काउंसिल से इन्टरनेशनल सेफ्टी पुरस्कार, नेशनल सेफ्टी काउंसिल से 2008 का श्रेष्ठ सुरक्षा पुरस्कार जैसे विशिष्ट सम्मान प्राप्त हुए हैं। आपकी कम्पनी ने एक बार पुनः ऑयल इण्डस्ट्री सेफ्टी डाइरेक्टोरेट से 2008-09 के लिए दो शीर्ष पुरस्कार प्राप्त किए हैं।

इन सम्मानों की प्राप्ति के बावजूद आपकी कम्पनी आने वाले वर्षों में कठोर परिश्रम और बेहतर निष्पादन के लिए प्रयत्नशील रहेगी।

आभार

निदेशक मण्डल की ओर से और स्वयं अपनी ओर से मैं अपने सम्मानित शेरधारकों को उनके अत्यधिक सहयोग के लिए सच्चे दिल से आभार व्यक्त करता हूँ।

मैं पेट्रोलियम एवं प्राकृतिक गैस मंत्रालय, भारत सरकार का उसके निरंतर सहयोग तथा कृतज्ञता के लिए धन्यवाद करता हूँ। मैं भारत सरकार के विभिन्न पक्षों, पेट्रोलियम एवं प्राकृतिक गैस विनियामक बोर्ड, राज्य सरकारों और अन्य सभी शेरधारकों से प्राप्त सहयोग के लिए भी आभारी हूँ। मैं विशेष रूप से टीम गेल का आपकी कम्पनी के विज्ञान हासिल करने के लिए उसकी प्रतिबद्धता एवं प्रयत्नों के लिए धन्यवाद करता हूँ। मैं निदेशक मण्डल के अपने सहकर्मियों को भी उनके सतत सहयोग के लिए अपना आभार व्यक्त करता हूँ। मुझे विश्वास है कि आपकी कम्पनी निरंतर स्थायी कारोबार संवृद्धि और सभी शेरधारकों के लिए उच्च मूल्य सृजित करते रहेगी।

सज्जनों एवं देवियों बहुत-बहुत धन्यवाद

बी.सी. त्रिपाठी

अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक

22 सितम्बर, 2010

टिप्पणी : नई दिल्ली में तारीख 22 सितम्बर 2010 को आयोजित 26वीं वार्षिक आम बैठक में दिए गए अध्यक्ष के भाषण का उद्धरण। यह वार्षिक आम बैठक की कार्यवाहियों का रिकार्ड नहीं है।

Chairman's Statement for the 26th AGM of GAIL on 22nd September 2010



Shri B. C. Tripathi
Chairman & Managing Director

Dear Shareowners,

On behalf of the Board of Directors and on my own behalf, I extend a very warm welcome to all of you to this 26th Annual General Meeting of your Navratna Company. The Directors' Report and the Audited Accounts for the year 2009-10 are already with you and with your permission, I take them as read.

Performance

You will be happy to know that during the financial year 2009-10, your Company recorded a Turnover of ₹ 24,996 crore and Profit after Tax of ₹ 3,140 crore. In terms of physical performance, your Company recorded sustained growth on key parameters. Average natural gas transmission increased 28% to reach about 107 MMSCMD, gas sales increased by 3% to around 81 MMSCMD, LPG transmission increased by 15% and total Liquid Hydrocarbon production increased by 3% to reach 1.44 million MT.

Your Company's commitment to enhancing shareholder wealth is reflected in its market capitalization crossing ₹ 50,000 crore mark last year. The aggregate dividend payout for 2009-10 is proposed at ₹ 7.50 per share. The financial health of your Company continues to be robust with Debt-Equity ratio of 0.09 and Return to Net-worth at 18.9%. The Return on Capital Employed was a healthy 23.6%.

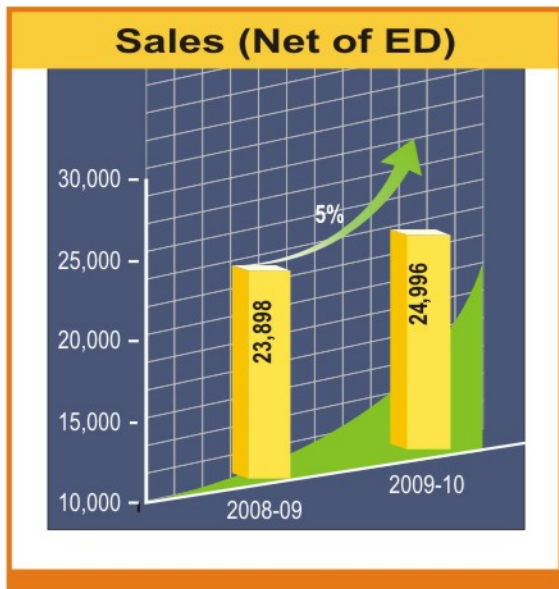
Gas Market Outlook

Indian economy emerged from an exceptionally challenging period globally. Notwithstanding this, India is expected to grow at about 8-9% in the current year.

Energy would play an increasingly important role in sustaining this growth momentum in the economy. Energy consumption is expected to increase substantially in order to support socio-economic growth. As the per-capita energy consumption rises, so will the share of natural gas in energy basket. An increased

emphasis on clean and efficient energy is already giving thrust to the demand for gas.

India's gas market is embarking on its next phase of accelerated growth, mainly driven by reform initiatives of the Government of India across the gas value chain. Multiple gas discoveries, rapidly developing infrastructure, increasing integration with rest of the world, emerging policy framework and regulations are all



supporting this growth process. It is estimated that by 2015 India's gas demand may increase to over 320 MMSCMD. Meeting this demand requires large scale investments and significant

expansion in gas based infrastructure. Keeping these opportunities in view, your Company is taking several initiatives to strengthen its leadership position in the gas sector and beyond.

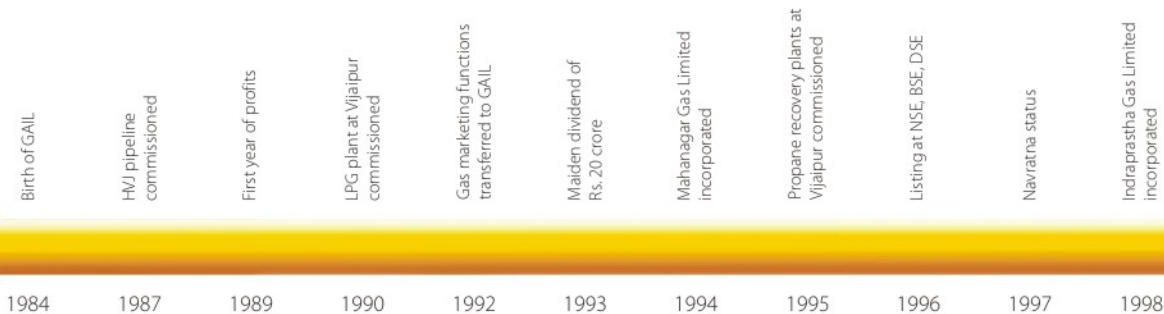
Future Directions

It is our constant endeavour to keep up the momentum of growth while focussing on business sustainability. Maintaining a balance between growth and environment has been and will continue to be the underlying philosophy of GAIL. Your Company is making efforts to provide access to affordable, efficient and low-carbon energy to meet the growing energy demand of an emerging India.

In order to shape its future, your Company is in the process of developing Strategy for the coming decade. Going forward, key focus areas for your Company are to strengthen its dominant position in domestic gas chain, including in gas infrastructure and processing, develop new streams of revenue, supplement growth through inorganic means, selectively expand and diversify overseas, and enhance internal performance and capabilities. We are developing a balanced portfolio comprising of regulated as well as market-driven businesses. With these initiatives your Company, which achieved a turnover of nearly ₹ 25,000 crore in 25 years, aims to reach ₹ 50,000 crore in the next few years.

Consolidating the Core Business

I had shared with you last year that your Company has identified certain core business areas to achieve this vision.





Your Company is making all efforts to execute existing projects within time and cost. It will be making a capital investment of around ₹ 40,000 crore by 2014-15 in various projects. In the gas transmission segment, it will have a pipeline network of around 15,000 km in place by this time to establish a truly pan-India presence.

During the year, your Company commissioned various pipelines of around 800 km length at an investment of nearly ₹ 4,400 crore, which includes the Dadri-Bawana line. Gas transmission continues to be a focus area for your Company and it achieved a new high of over 126 MMSCM gas handled in one day.

In the Petrochemicals segment, an additional gas cracking furnace is slated to be commissioned this year at Pata Petrochemical Complex and along with debottlenecking of Gas Cracking Unit, it will increase ethylene capacity to 4.5 lakh tonnes per annum. I am happy to inform you that your Company is going to double capacity of the Pata plant to 9 lakh Tonnes per annum in the next 3 years at an estimated investment of ₹ 8,140 crore. GAIL was also entrusted by Government of India to implement the long-awaited Assam Gas Cracker project at Lepetkata, district Dibrugarh. Your Company is executing this challenging project through its subsidiary Brahmaputra Cracker and Polymer Ltd. Besides, we are also co-promoters in the 1.1 MMTPA gas-based OPaL plant at Dahej.

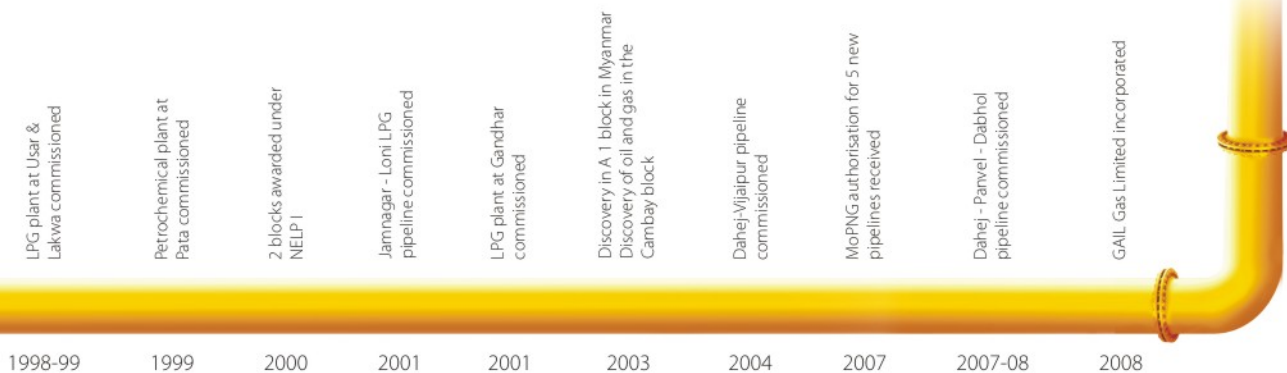
On Gas Sourcing front, GAIL successfully tied up gas from various domestic sources all over the country. To meet the requirements



of existing customers, we sourced spot RLNG from domestic terminals besides sourcing a spot cargo from international market. Your Company also facilitated in sourcing long term LNG from Australia.

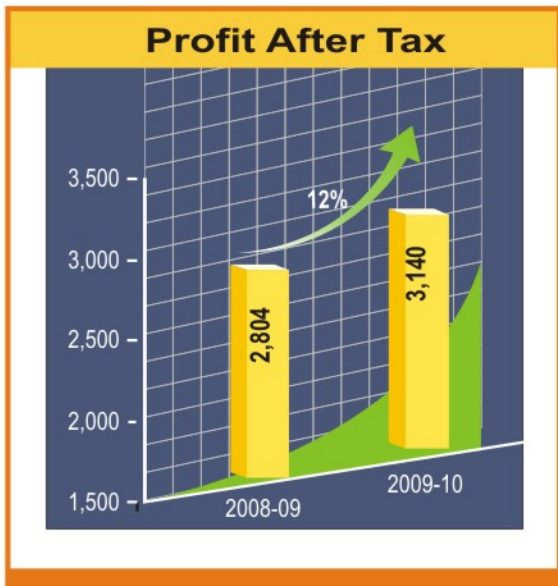
On the E&P front, a significant development was the approval of Cabinet Committee on Economic Affairs for investment in Field Development Plan for A-1 and A-3 blocks in Myanmar and also for participation in the associated onshore midstream pipeline.

Your Company is aggressively pursuing CGD opportunities in the country and also overseas. This will expand its retail presence and enable it to expand its reach and presence across the country. The wholly owned subsidiary of your Company, GAIL Gas Limited, set up one CNG station each at Dewas, Vadodara and Panvel, and started gas supply to industrial customers in CGD operations.



Moving Beyond

Diversification into new business areas and expansion in new geographies is an important focus area for your Company. Your Company is exploring various opportunities in the African market. It is also opening an office in Egypt to pursue gas sector opportunities in Africa and Middle East.



Your Company has made a modest beginning by commissioning a Wind Energy project in the state of Gujarat. Based on its success, we plan to take up commercial wind energy projects. In addition to wind power, your Company is moving into solar generation as well. To harness the natural

convergence between gas and power businesses, diversification into gas based plants and distributed power generation is in process. Your Company is also trying to tap emerging sources of unconventional gas such as Shale and CBM.

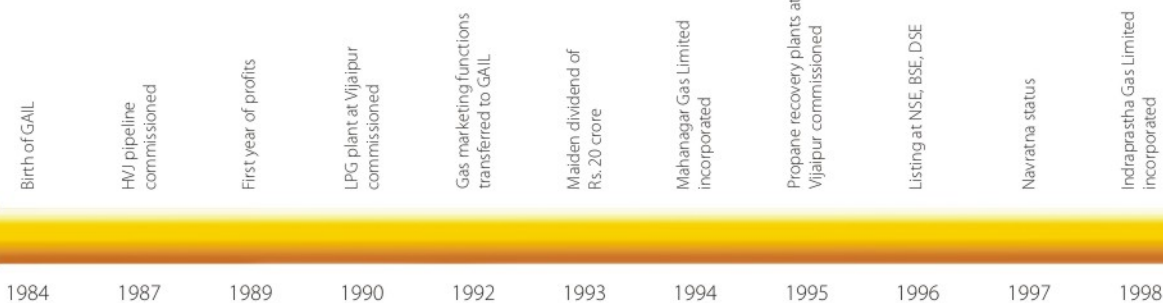
A long term approach is being carved out by your Company for research in new and clean energy technologies. R&D is critical to future growth and your Company accords considerable importance to development and commercialization of technologies in the gas value chain. We are currently working on a pilot project in association with Municipal Corporation of Delhi for harnessing Landfill Gas from municipal solid waste.

Nurturing the Human Resource

Acknowledging that the management of human resource is a key input for organizational competitiveness and business success, your Company has taken various measures for competency development of people at all levels to meet its present and future needs. Ongoing initiatives to develop and groom internal leaders and talent will gain more thrust in the times to come. Several steps have been taken during the last year to empower our human resources by enabling them with appropriate systems, policies and processes. Various procedures and policies have been revised to enable the employees to work better and smarter.

Corporate Governance

Adoption of good governance practices has always been a high priority for your Company. It has an unwavering commitment to



conduct its business with values and ethics. Your Company goes beyond adherence of statutory frameworks to bring transparency, accountability and equity in all facets of its operations. The Company continuously endeavors to adopt innovative approaches for open, transparent and merit based management, ensuring fairness in its transactions.

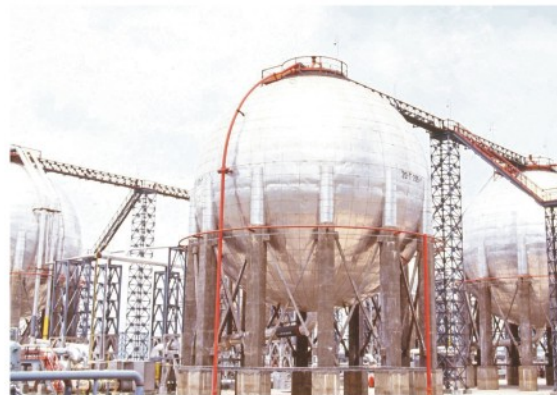
Your Company is leveraging technology to enhance the quality of its governance. It is upgrading the existing SAP ERP hardware and software, which will provide better reporting and information management facilities. New components like Governance, Risk and Control, e-Recruitment and Gas Management System are also being added.

I am pleased to inform that your Company received "NIL" comments from Comptroller & Auditor General of India for 2009-10 which underlines its commitment for the best accounting and disclosure practices.

Value Beyond Business

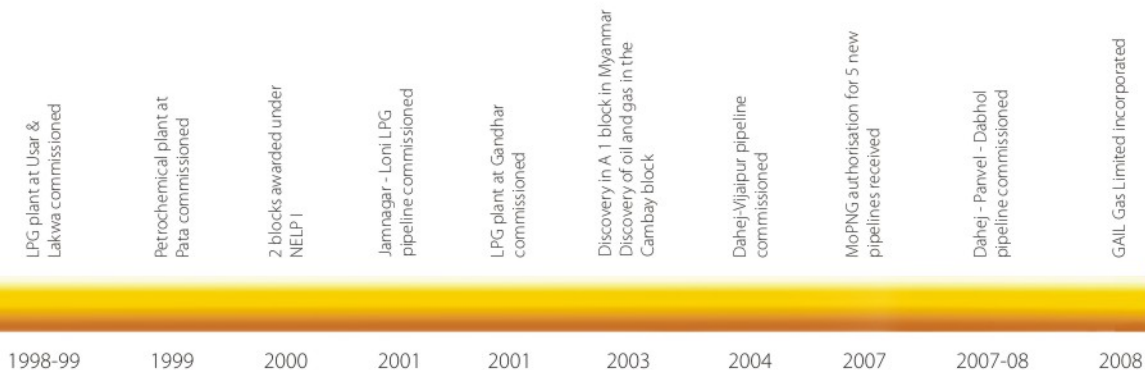
Your Company believes that business and sustainability go hand in hand. Having a synergistic relationship between commercial business goals and the social and environmental context of business can confer a long term competitive advantage.

In line with this belief, your Company is making efforts to reduce its Carbon footprint through improving energy efficiency and conservation in its operations by use of energy efficient technologies, processes and equipment. Some of these include installation of solar power system, flare gas recovery and improvement in lighting and cooling systems at various sites to improve conservation of energy.



Your Company also prides itself in being a socially responsible corporate. The CSR efforts of your Company are focused at enabling inclusive development of the communities in and around its work centres through engaging, partnering, and empowering the local population. For the last financial year, your Company undertook CSR programmes for around ₹ 44 crore, which includes support for the flood victims in Andhra Pradesh and Karnataka.

One of the outstanding initiatives taken by your Company is "GAIL Utkarsh Superb 30". This is a programme for providing assistance to students from financially weaker sections of the society to prepare for entrance exams of premier engineering colleges in India. You will be heartened to know that from the first batch of 23 students, 3 have got selected to IITs and 11 others to various engineering colleges including NITs. GAIL has also launched another initiative 'Padho aur Badho' for providing education to children of rag-pickers in Delhi. Your Company





plans to expand this initiative to cover more children in the future. These initiatives will generate sustainable benefits for their overall development.

Corporate Image and Recognitions

Adding sheen to the brand GAIL, your Company organized the 6th Asia Gas Partnership Summit 2010 in New Delhi in association with FICCI and IGU. This event was a grand success. Participation of a high level delegation from Qatar led by Hon'ble Dy. Premier and Minister for Energy and Industry of Qatar added a new dimension to the event and enhanced the existing relationship between India and Qatar as partners in progress.

Recognition of your Company's overall performance continues to come in the form of various awards. Your Company received the SCOPE Meritorious Award for Corporate Governance for 2007-08 for excellence in propagation and implementation of corporate governance practices and the Rajiv Gandhi National Quality Award instituted by Bureau of Indian Standards for Gas Processing Unit, Vijapur. Your Company was ranked 5th among Gas Utilities in Asia in the renowned Platts global ranking of oil and gas companies for 2009. Several laurels were conferred on your Company for excellent performance in Health, Safety & Environment. It earned distinctions such as International Safety Award from British Safety Council and Shreshtha Surakhsha Puraskar for 2008 from National Safety Council. Your Company once again won top two awards for 2008-09 from Oil Industry Safety Directorate.

Not resting on these laurels, your Company will continue to strive harder for better performance in the years to come.

Acknowledgment

On behalf of the Board of Directors and on my own behalf, I take this opportunity to express my sincere gratitude to our valued shareholders, for their tremendous support.

I thank the Ministry of Petroleum & Natural Gas, Government of India for its constant support and guidance. I also acknowledge the cooperation received from various wings of the Union Government, Petroleum & Natural Gas Regulatory Board, the State Governments and all other stakeholders. My special thanks are due to Team GAIL for its commitment and efforts to realize the Vision of your Company. I would also like to take this opportunity to express my gratitude to my colleagues on the Board for their constant support.

I am confident that your Company will continue to deliver sustainable business growth and higher value creation for all stakeholders.

Thank you very much ladies and gentlemen.

B.C. Tripathi

Chairman & Managing Director

22nd September, 2010

Note: Excerpts from the Chairman's speech at the 26th Annual General Meeting held on the 22nd September 2010 at New Delhi. This does not purport to be a record of the proceedings of the Annual General Meeting.



GAIL (India) Limited

India's No.1 Integrated
Gas Company

Naturally GAIL

80% of India's Natural Gas Users Rely on Us - *Naturally*

Natural Gas Transmission

Natural Gas Processing

Natural Gas Marketing

Petrochemicals

City Gas Distribution

Exploration & Production

www.gailonline.com



GAIL (India) Limited

Registered Office : 16, Bhikaiji Cama Place,
R.K. Puram, New Delhi - 110066
www.gailonline.com