

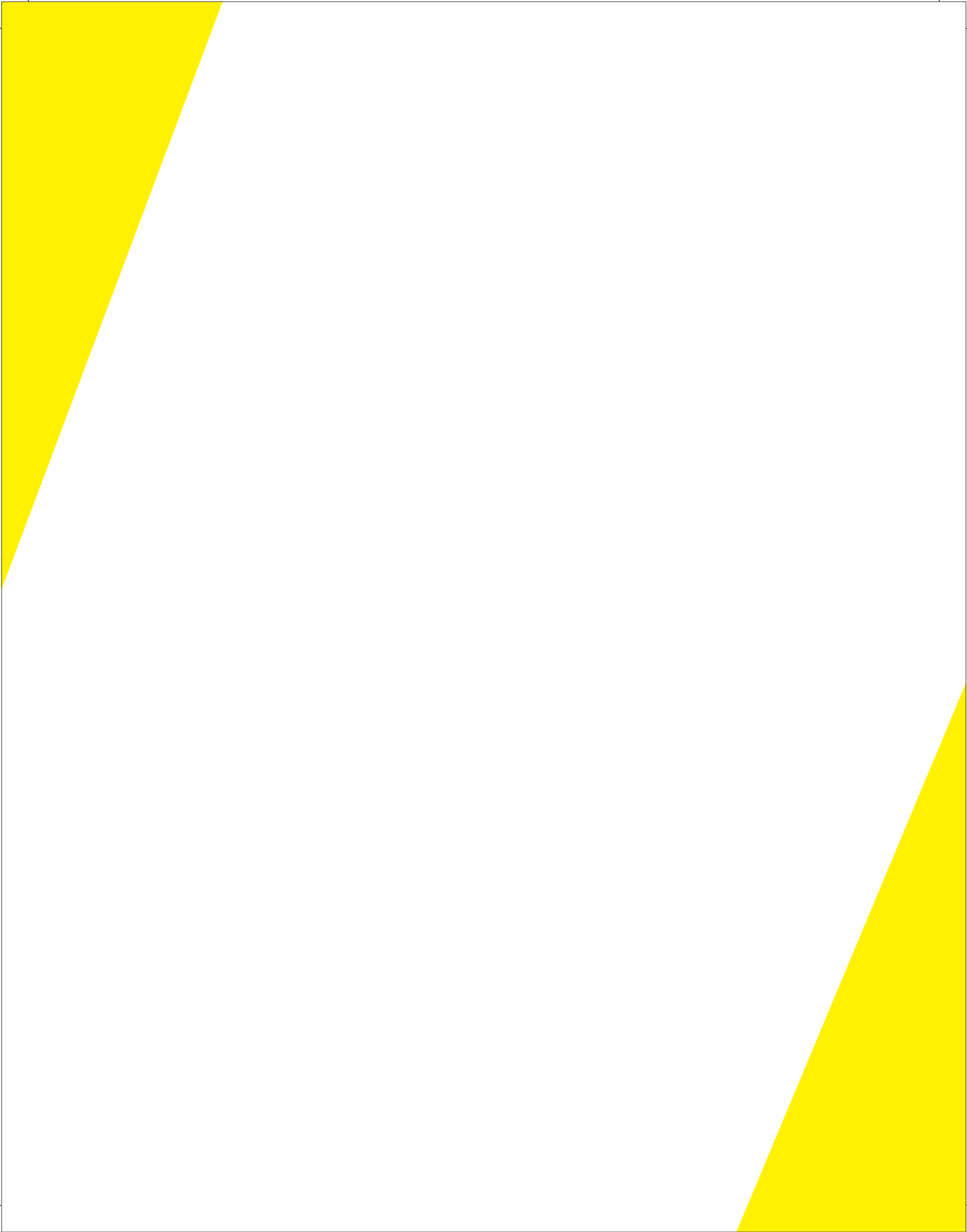


गैल (इंडिया) लिमिटेड
GAIL (India) Limited
India's **Youngest** Maharatna

30वीं वार्षिक आम सभा
30th Annual General Meeting
17th September, 2014



Care, Share & Grow





17 सितम्बर 2014 को गेल की 30वीं वार्षिक आम सभा हेतु अध्यक्ष का वक्तव्य

श्री बी.सी. त्रिपाठी
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

प्रिय शेयरधारक

निदेशक मंडल की ओर से मैं गेल की 30वीं वार्षिक आम सभा में आप सभी का स्वागत करता हूँ। आप सभी के साथ आपकी कंपनी की मजबूत वृद्धि के एक और वर्ष में मैं संतुष्टि का अनुभव करता हूँ। यह प्रदर्शन वैश्विक मंदी और घरेलू आर्थिक परिवेश की पृष्ठभूमि में और भी अधिक प्रसन्नता देने वाला है। वर्ष 2013-14 की निदेशकों की रिपोर्ट और लेखा परीक्षित लेखा आपके पास पहले ही पहुंच चुका है और आपकी अनुमति से मैं मानता हूँ कि आपने उन्हें पढ़ लिया है।

आपके निरंतर विश्वास, प्रोत्साहन और समर्थन से हमें अपने निष्पादन को सुधारने की प्रेरणा मिलती है। आपकी कंपनी की विचारधारा में ऐसी वृद्धि पर बल दिया जाता है जो अर्थव्यवस्था, स्टैकधारकों, समुदाय और पर्यावरण के लिए स्थायी हो। गेल अपनी प्रस्तावित सेवाओं और उत्पादों के माध्यम से अपने ग्राहकों को निरंतर महत्व प्रदान करने के लिए प्रतिबद्ध है। इसी के साथ हम अपने संयंत्रों के आस पास समुदायों तथा समाज की आजीविका में सुधार लाने के लिए अपना संकल्प और प्रतिभागिता जारी रखते हैं।

आर्थिक परिदृश्य

बीता हुआ वर्ष वैश्विक अर्थव्यवस्था के लिए बहुत कठिन और चुनौतीपूर्ण था, खास तौर पर पश्चिम के लिए, जिसका कारण मंदी का लंबा प्रभाव और वृद्धि में कमी था। वित्तीय और संरचनात्मक दृष्टि से दबाव स्पष्ट है, क्योंकि पिछले वर्ष से वैश्विक सकल घरेलू उत्पाद की वृद्धि तीन प्रतिशत तक सीमित हो गई है। वैश्विक आर्थिक परिदृश्य के संप्रेषी प्रभाव भारतीय अर्थव्यवस्था पर भी असर बनाए हुए हैं। हमारे सकल घरेलू उत्पाद की वृद्धि में उपभोक्ता स्फीति, मुद्रा अस्थिरता तथा उद्योग में गतिरोध के उच्च स्तरों के साथ संरचनात्मक मुद्दों का भी प्रभाव

पड़ा। लगातार दूसरे वर्ष आर्थिक वृद्धि 5 प्रतिशत से कम 4.7 प्रतिशत बनी रही। आज देश आर्थिक गतिविधि में तेजी लाने के लिए अहम सुधारों और कैपेक्स चक्र को सभी क्षेत्रों में वापस सही दिशा में लाने की नई आशाओं की प्रतीक्षा में है। वर्तमान वित्तीय वर्ष के लिए प्रथम तिमाही की सकल घरेलू उत्पाद संख्या पिछली इसी तिमाही की तुलना में 5.7 प्रतिशत बढ़ी। जबकि वृद्धि निचले आधार की पृष्ठभूमि पर आ गई है, फिर भी व्यापार की भावना में एक समग्र उठान के साथ मध्यम स्तरों पर औद्योगिक गतिविधि में उल्लेखनीय वृद्धि हुई है।

ऊर्जा आर्थिक वृद्धि का उत्प्रेरक है। दुनिया भर में प्राकृतिक गैस को सहस्राब्दि का ईंधन माना गया है और भारत भी इस मान्यता में अपवाद नहीं है। आपकी कंपनी स्वच्छ ईंधन, "प्राकृतिक गैस" की उपलब्धि सुनिश्चित करते हुए हमारी समावेशी और विस्तारित होती अर्थव्यवस्था की क्षमताओं के विस्तार का लाभ उठाने के लिए वचनबद्ध है।

व्यावसायिक कार्यनिष्पादन

मुझे यह बताते हुए प्रसन्नता है कि वित्तीय वर्ष 2012 के लिए समझौता ज्ञापन के तहत आपकी कंपनी ने एक बार फिर "उत्कृष्ट" निष्पादन रेटिंग बनाए रखी है। आपकी कंपनी ने वर्ष के दौरान बेहतर कार्यनिष्पादन सफलतापूर्वक दर्ज किया है।

आपकी कंपनी ने वित्तीय वर्ष 2013-14 में 57,245 करोड़ रु. के रिकॉर्ड कारोबार के साथ पिछले वित्तीय वर्ष की तुलना में 21 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की है। निवल लाभ 4,375 करोड़ रु. के साथ 9 प्रतिशत बढ़ा है। लाभांश भुगतान रिकॉर्ड की परम्परा जारी रखते हुए आपकी कंपनी के निदेशक मंडल ने 2013-14 के लिए अब तक के अधिकतम लाभांश भुगतान की

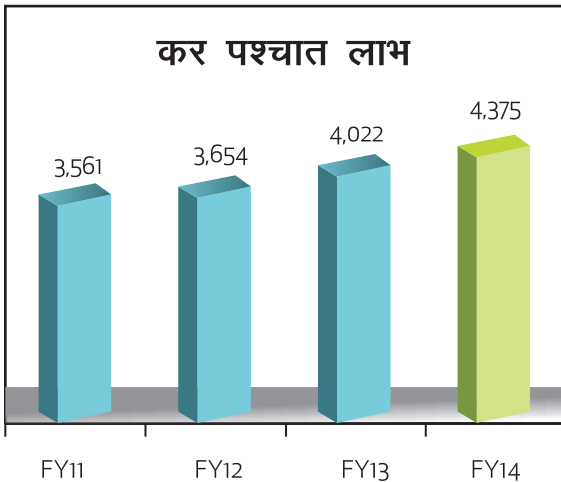


कल आपका है

पर्यावरण अनुकूल ईंधन के साथ - प्राकृतिक गैस

सिफारिश की है। प्रति शेयर अर्जन 31.71 रुपए से बढ़ कर 34.49 रुपए हो गया है।

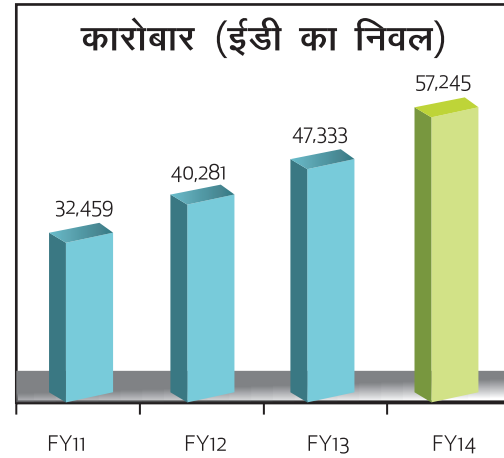
डाउनस्ट्रीम खण्ड में आपकी कंपनी पाता पेट्रोकेमिकल संयंत्र की क्षमता दोगुनी करने की ओर प्रगति पर है और वर्तमान वित्तीय वर्ष के अंत तक इसकी कमिशनिंग का लक्ष्य है। वृद्धि के संवेग से सामंजस्य बनाए रखते हुए आपकी कंपनी ने ओएनजीसी के साथ एक संयुक्त उद्यम में दाहेज में 2,575 करोड़ रुपए की लागत से 1,10,000 टन प्रतिवर्ष की क्षमता के पॉली ब्यूटेडाइन रबर संयंत्र की परियोजना की स्थापना को अनुमोदन दिया है। आपकी कंपनी ने शिपिंग कॉर्पोरेशन ऑफ इंडिया के साथ एलएनजी शिपिंग व्यापार में संयुक्त रूप से कार्य करने के लिए एक समझौता ज्ञापन पर हस्ताक्षर किए हैं। साथ ही, पारादीप पोर्ट ट्रस्ट लिमिटेड के साथ उड़ीसा में पारादीप में एक एलएनजी टर्मिनल की स्थापना के लिए भी समझौता ज्ञापन का निष्पादन किया गया है। मुझे यह बताते हुए खुशी है कि ये प्रयास निर्धारित समय के अनुसार प्रगति पर हैं।



पूर्वी भारत के समग्र विकास की ओर एक महत्वपूर्ण कदम के तौर पर क्षेत्र की ऊर्जा आवश्यकताएं पूरी करने के लिए आपकी कंपनी ने 10,000 करोड़ रुपए की अनुमानित लागत से जगदीशपुर – फूलपुर – हल्दिया प्राकृतिक गैस पाइपलाइन का कार्य आरंभ करने की तैयारी पूरी कर ली है। इस पाइपलाइन से पश्चिम बंगाल, झारखण्ड, बिहार और उत्तर प्रदेश राज्यों में दक्ष तथा पर्यावरण अनुकूल प्राकृतिक गैस के परिवहन के लिए “ऊर्जा राजमार्ग” का प्रयोजन पूरा होगा और उनकी सामाजिक – आर्थिक वृद्धि की आकांक्षाएं पूरी होंगी।

आपकी कंपनी ने विभिन्न पाइपलाइन नेटवर्क कमीशन किए हैं और यह प्राकृतिक गैस परिसंचरण खण्ड की अग्रणी कंपनी बनी हुई है। हमारे पास लगभग 210 एमएमएससीएमडी की अखिल भारतीय क्षमता के साथ लगभग 11,000 कि.मी. प्राकृतिक गैस पाइपलाइन नेटवर्क है।

आपकी कंपनी अक्षय ऊर्जा क्षेत्र में गहरी दिलचस्पी लेती है, खास तौर पर पवन और सौर ऊर्जा में। पवन ऊर्जा के साथ हम कैप्टिव उपयोग के उत्पादक से बढ़कर अब एक विपणनकर्ता बन गए हैं।



स्थायित्व प्रयास, एचएसई पक्ष और समावेशी विकास

मुझे यह बताते हुए अत्यंत प्रसन्नता है कि गेल ने आधार वर्ष 2010-11 के लिए स्थायित्व आकांक्षा-2020 के तहत स्वयं प्रेरित लक्ष्यों को प्राप्त करने में उल्लेखनीय प्रगति की है। आपकी कंपनी की ग्रीन हाउस गैस उत्सर्जन तीव्रता 42 प्रतिशत कम हो गई है और मीठे पानी की खपत की तीव्रता में भी 47 प्रतिशत की कमी हुई है। यह प्रसन्नता की बात है कि इन स्वैच्छिक लक्ष्यों को हमारे कर्मचारियों ने उत्साहपूर्वक अपनाया है और इन आकांक्षाओं के पीछे निहित दर्शन अब हमारे संगठन के चरित्र में शामिल हो गया है।

कंपनी ने अक्षय व्यापार (सौर, पवन आदि) के पोर्टफोलियो के निर्माण की दिशा में नई ऊंचाइयां हासिल की हैं, ताकि समग्र ऊर्जा मिश्रण में स्वच्छ ऊर्जा की हिस्सेदारी बढ़ाई जा सके। हमारे लिए इस वर्ष यूएनएफसीसी के साथ हमारी लैंडफिल गैस प्राप्ति परियोजना से कार्बन क्रेडिट अर्जित करने के लिए सफल सत्यापन और पंजीकरण की उपलब्धि महत्वपूर्ण रही है। गेल द्वारा विभिन्न मंचों पर स्थायित्व की कार्यसूची को बढ़ावा दिया जाता है और यह हमारी प्रतिबद्धता का प्रमाण है कि गेल तेल तथा गैस क्षेत्र में एक मात्र सार्वजनिक क्षेत्र उद्यम है जो जीआरआई फोकल पॉइंट इंडिया सस्टेनेबिलिटी एण्ड ट्रांसपेरेंसी कंसोशियम का संस्थापक सदस्य बना है, जो नीति समर्थन और निगमित स्थायित्व पर स्टैकधारी संलग्नता का एक अग्रणी मंच है।

इस अवसर पर मैं 27 जून 2014 को आंध्र प्रदेश के नगरम गांव में केजी बेसिन नेटवर्क के तातीपाका - कोंडापल्ली गैस पाइपलाइन खण्ड के आस पास रहने वाले प्रभावित परिवारों के प्रति हमारी गहरी संवेदना व्यक्त करता हूं, जिनके बाइस लोगों का जीवन समाप्त हो गया और अन्य अनेक घायल हो गए। आपकी कंपनी एक प्रतिबद्ध निगमित नागरिक के तौर पर जिला प्राधिकारियों और विभिन्न एजेंसियों के समन्वित प्रयासों के साथ सहयोग करते हुए प्रभावित लोगों को राहत प्रदान करने के तात्कालिक बचाव, राहत

तथा पुनर्वास कार्यों में संलग्न हैं। सभी घायल व्यक्तियों को आपकी कंपनी द्वारा सर्वोत्तम चिकित्सा देखभाल और उनके चिकित्सा व्यय की सुविधा प्रदान की गई है। दीर्घ अवधि और प्रभावपूर्ण पुनर्वास उपायों में नगरम गांव को एक आदर्श गांव में बदलने के प्रयास तथा इस गांव में कौशल विकास केन्द्र की स्थापना शामिल है।

इस घटना को देखते हुए हमने गेल की पाइपलाइन तथा अन्य हाइड्रोकार्बन संस्थापनाओं की स्थिति और विश्वसनीयता के पुनः आकलन के लिए सावधानी पर ध्यान देने वाले कदमों की एक श्रृंखला आरंभ की है। आपकी कंपनी अपने सभी प्रचालन प्रक्रियाओं में स्वास्थ्य, सुरक्षा और पर्यावरण (एचएसई) प्रथाओं पर पूरी तरह ध्यान देती है और मानक प्रचालन प्रक्रियाओं (एसओपी) से विचलन के लिए "शून्य सहनशीलता" को अपनाया जाता है। प्रचालन संहिताओं और मानकों को सुदृढ़ बनाने के लिए आपकी कंपनी हमारे हाइड्रोकार्बन प्रचालनों के लिए वैश्विक सर्वोत्तम प्रथाओं को बेंचमार्क के रूप में अपनाए जाने हेतु अंतरराष्ट्रीय रूप से ख्याति प्राप्त प्रोसेस परामर्शदाताओं को नियुक्त कर रही है।

आपकी कंपनी के सीएसआर प्रयासों से समाज और समुदायों में मूल्य सृजन को बढ़ावा दिया जाता है, जो आचरण और सेवा प्रयासों के माध्यम से प्रचालित होते हैं। हमारे सीएसआर कार्यक्रमों में शिक्षा, स्वास्थ्य देखभाल, रोजगार परक आजीविका अवसरों, पर्यावरण सुरक्षा और गुणवत्ता युक्त सरंचना सहित महत्व वाले विभिन्न क्षेत्रों की जरूरतों को संबोधित किया जाता है। वर्ष 2013-14 के लिए आपकी कंपनी अनेक परियोजनाओं तथा प्रमुख कार्य केन्द्रों में और उनके आस पास कार्यक्रमों हेतु लगभग 91 करोड़ रुपए के व्यय के लिए प्रतिबद्ध है। आपकी कंपनी में निगमित सामाजिक दायित्व एक विशिष्ट कार्य के रूप में विकसित हुआ है, जिसे एक समर्पित दल के द्वारा एक सुसंरचित नीति रूपरेखा के अंदर प्रचालित किया जाता है।

आपको यह जानकर प्रसन्नता होगी कि गेल ने वर्ष 2013-14 में 2630 युवाओं को रिटेल बिक्री, सामान्य इंजीनियरी ट्रेड्स, वाणी रहित बीपीओ, मेसनरी आदि के क्षेत्रों में सफलतापूर्वक कौशल प्रशिक्षण प्रदान किए हैं और इनमें से अधिकांश लाभार्थी रोजगाररत हैं। मुझे आपको यह बताते हुए भी अत्यंत प्रसन्नता है कि इस वर्ष गेल



के आर्थिक रूप से वंचित छात्रों हेतु चलाए जाने वाले प्रमुख शिक्षा कार्यक्रम "उत्कर्ष" के तहत प्रायोजित सौ छात्रों में से 87 छात्रों ने देश भर के इंजीनियरिंग संस्थानों में सर्वोच्च स्तर प्राप्त किए हैं। उपरोक्त में से 39 प्रतिभावान छात्रों ने प्रतिष्ठित आईआईटी में प्रवेश लिया है। यह गेल में हम सभी के लिए अत्यंत गर्व का विषय है कि इस कार्यक्रम में पांच वर्षों की अवधि में कुल 379 लाभार्थियों में से 321 छात्रों ने देश के प्रतिष्ठित इंजीनियरिंग कॉलेजों में सफलतापूर्वक प्रवेश लिया है और आज वे अपने परिवारों का बेहतर भविष्य सुनिश्चित करने की स्थिति में हैं।

पुरस्कार

आपको भी यह जानकर बहुत गर्व होगा कि पिछले वर्षों के समान आपकी कंपनी को विविध प्रक्षेत्रों में असाधारण निष्पादन एवं प्रयासों के लिए मान्यता दी गई है। मैं उनमें से कुछ बताना चाहता हूँ:

- ▶ आपकी कंपनी ने पेट्रोलियम और प्राकृतिक गैस मंत्रालय, भारत सरकार के साथ वित्तीय वर्ष 2012-13 के लिए समझौता ज्ञापन योजना के तहत दोबारा "उत्कृष्ट" निष्पादन रेटिंग प्राप्त की है।
- ▶ गेल को इसकी दामोल - बेंगलुरु 1000 कि.मी. पाइपलाइन परियोजना के लिए "विशाल निर्माण श्रेणी में अग्रणी परियोजना" के तहत प्रतिष्ठित प्लेट्स ग्लोबल एनर्जी पुरस्कार से सम्मानित किया गया है।
- ▶ इस वर्ष पहली बार आपकी कंपनी ने कार्बन प्रकटन परियोजना (सीडीपी) में भाग लिया है। मुझे यह बताने में अत्यंत गर्व है कि गेल भारत की जनोपयोगिता श्रेणी के तहत सीडीपी जलवायु परिवर्तन 2013 प्रतिक्रिया में उच्चतम अंक पाने वाली कंपनी है।
- ▶ गेल को इंडियन चैम्बर्स ऑफ कॉमर्स द्वारा स्थायित्व निष्पादन पुरस्कार से सम्मानित किया गया है।
- ▶ गेल को झाबुआ - मध्य प्रदेश में एक बहुदिशा समुदाय विकास प्रयास "अनहद ग्राम" परियोजना के लिए "सीएसआर गोल्ड अवॉर्ड" और "बेस्ट रूरल आउटरीच प्रोग्राम" भी प्राप्त हुआ है।

निगमित नियंत्रण

आपकी कंपनी सशक्त निगमित नियंत्रण सुनिश्चित करने के सक्रिय उपाय करती है और यह अपनी सभी गतिविधियों में नैतिकता, पारदर्शिता, निष्पक्षता, व्यावसायिकता और जवाबदेही पर आधारित नैतिक निगमित प्रथाओं को अपनाने के लिए प्रतिबद्ध है। आपकी कंपनी की मूल मान्यता सशक्त सुशासन की भावना में निहित हैं और यह कर्मचारियों तथा प्रबंधन दोनों के लिए एक मार्गदर्शक प्रकाश पुंज के रूप में कार्य करती है।

आपकी कंपनी निगमित नियंत्रण की सर्वोत्तम प्रथाओं को अपनाकर



कल आपका है

पर्यावरण अनुकूल ईंधन के साथ - प्राकृतिक गैस

स्टैकधारियों की संपत्ति बढ़ाने में विश्वास रखती है। लगातार 5वें वर्ष गेल को वित्तीय वर्ष 2013-14 के लिए भारतीय नियंत्रक एवं महालेखा परीक्षक की ओर से "शून्य" टिप्पणियां प्राप्त हुई हैं। इससे सर्वोत्तम लेखा और प्रकटन प्रथाओं के प्रति हमारी वचनबद्धता प्रदर्शित होती है। आपकी कंपनी निगमित नियंत्रण पर डीपीई दिशानिर्देशों तथा सूचीकरण करार में बताए गए निगमित नियंत्रण की आवश्यकताओं का पालन करती है।

गेल में हम टिकाऊ निवेशक संबंध बनाने में विश्वास रखते हैं। वर्ष के दौरान आईसीआरए द्वारा स्वतंत्र इक्विटी अनुसंधान में आपकी कंपनी को ग्रेड '5' प्रदान किया गया है, अर्थात् "अत्यंत सशक्त आधार"।

भविष्य के लिए निवेश

आपकी कंपनी भारत की अग्रणी एकीकृत प्राकृतिक गैस कंपनी है। भारत की ऊर्जा सुरक्षा में योगदान देने के लिए हम पर बड़ी जिम्मेदारी है। तदनुसार एक स्थायी भविष्य सुनिश्चित करने के लिए हाइड्रो कार्बन मूल्य श्रृंखला के साथ महत्वपूर्ण वृद्धि क्षेत्रों को पहचाना गया है। प्राकृतिक गैस की प्रगामी मांग वृद्धि पूरी करने के लिए कंपनी पाइपलाइन अवसंरचना के विस्तार, रिगोसीफिकेशन, तरलीकरण आदि में सक्रिय रूप से संलग्न होने के साथ एलएनजी सोर्सिंग के अवसरों का लाभ भी उठा रही है।

रिटेल व्यापार में आपकी कंपनी आने वाले वर्षों में अपनी सहायक कंपनियों तथा संयुक्त उद्यमों के माध्यम से शहरी गैस वितरण (सीजीडी) परियोजनाओं के लिए अतिरिक्त 40-50 भू-भौगोलिक क्षेत्रों पर लक्ष्य केन्द्रित कर रही है।

आपकी कंपनी एक जिम्मेदार तरीके से भविष्य में ऊर्जा प्रदान करने हेतु वचनबद्ध है। इस वचनबद्धता का विश्वास हमारे मानव संसाधन विकास के मूल में निहित है, जो सही आकार के सक्रिय युवा और उच्च योग्यता प्राप्त जनशक्ति, सशक्त ज्ञान-अर्जन और विकास प्रथाएं, मुक्त और खुली संचार प्रक्रिया तथा वरिष्ठ नेतृत्व तक असान पहुंच से प्रदर्शित होता है। पिछले वित्तीय वर्ष के दौरान "गेल परिवार" में 132 उच्च योग्यता प्राप्त व्यावसायिकों को शामिल किया गया था।

समर्थन का आभार

भारत सरकार, पेट्रोलियम और प्राकृतिक गैस विनियामक बोर्ड, केन्द्र और राज्य सरकारों के सभी विभाग, हमारे सम्मानित ग्राहक, स्टैकधारक और अन्य एजेंसियां हमारी कंपनी की अत्यंत सफल कहानी को समर्थन देने में अहम रहे हैं। मैं हमारी इस यात्रा के प्रत्येक कदम पर उन सभी के प्रति अपनी हार्दिक प्रशंसा व्यक्त करता हूँ जिन्होंने हमें अपने क्षितिज का विस्तार करने में सक्षम बनाया।

गेल के प्रत्येक स्तर पर कार्यरत कर्मचारियों के अंदर समर्पण की भावना गहराई से निहित है जो संगठन की शक्ति का महान स्रोत है। मैं बोर्ड में अपने सहयोगियों के साथ सभी कर्मचारियों को उनके असाधारण कार्य तथा कंपनी के प्रति वचनबद्धता के गहरे एहसास के लिए धन्यवाद देता हूँ।

अंत में मैं गेल परिवार का हिस्सा बनने और हम पर विश्वास और भरोसा करने के लिए आप सभी के प्रति अपना आभार व्यक्त करता हूँ। आपके समर्थन और आशीर्वाद से मुझे विश्वास है कि हम बाधाओं को पार कर सकेंगे तथा आने वाले समय में आपकी कम्पनी को और अधिक ऊंचाई पर ले जा सकेंगे। मैं कंपनी को सुदृढ़ बनाने में उनके मूल्यवान योगदान के लिए बोर्ड में अपने सहयोगियों की प्रशंसा और आभार व्यक्त करता हूँ।

"टीम गेल" के 4000 से अधिक वचनबद्ध सदस्यों की ओर से मैं आपको हमारे समर्पित मार्ग तथा आपकी अपेक्षाओं को पूरा करने में अथक प्रयासों के प्रति आश्वस्त करता हूँ।

धन्यवाद देवियों और सज्जनों!

बी.सी. त्रिपाठी

अध्यक्ष और प्रबंध निदेशक

17 सितंबर, 2014

टिप्पणी : 17 सितंबर, 2014 को नई दिल्ली में आयोजित 30वीं वार्षिक आम सभा में अध्यक्ष के भाषण के अंश। यह वार्षिक आम सभा की कार्रवाई के रिकॉर्ड के अभिप्राय हेतु नहीं है।



Chairman's Statement

for the 30th AGM of GAIL on
17th September, 2014

Sh. B.C. Tripathi
Chairman & Managing Director

Dear Shareowner

On behalf of the Board of Directors, I welcome you all to the 30th Annual General Meeting of GAIL. You will certainly share my sense of satisfaction at yet another year of robust growth of your Company. This performance is even more heartening in the backdrop of the subdued global and domestic economic environment. The Directors' Report and the Audited Accounts for the year 2013-14 are already with you, and with your permission, I take them as read.

Your continued trust, encouragement and support drive us to improve our performance. The philosophy of your Company stresses upon growth which is sustainable for the economy, stakeholders, community and environment. GAIL is committed to create enduring value for its customers through its range of services and products offering. At the same time, our resolve to deeply engage and participate in improving the livelihood of communities and societies around our Plants is also a continual journey.

Economic Scenario

The year gone by was a tough and challenging one for the global economies, especially the West, due to the prolonged impact of recession and growth being tepid. Financially and structurally, the stress is evident as the global GDP growth contracted to 3% over the previous year. The transmittal effect of the global economic scenario exerted its influence on the Indian economy. Our GDP growth had

attendant structural issues coupled with high levels of consumer inflation, currency volatility and industrial stagnation. The economic growth of 4.7% has been below 5% for a second consecutive year. Today, the country looks with renewed hope and awaits key reforms to spur the economic activity and turn the CAPEX cycle back on track across all sectors. The first quarter GDP numbers for the current fiscal grew by 5.7% quarter-on-quarter. Though the growth is on the back of a low base yet it is significant considering growth in industrial activity gaining pace at modest levels with an overall lift in the business sentiment.

Energy is the catalyst for economic growth. World over, Natural Gas is considered as the fuel of the millennium and India is no exception to this belief. Your Company is committed and advantageously poised to expand its capabilities to ensure clean fuel and Natural Gas for our inclusive and expanding economy.

Business Performance

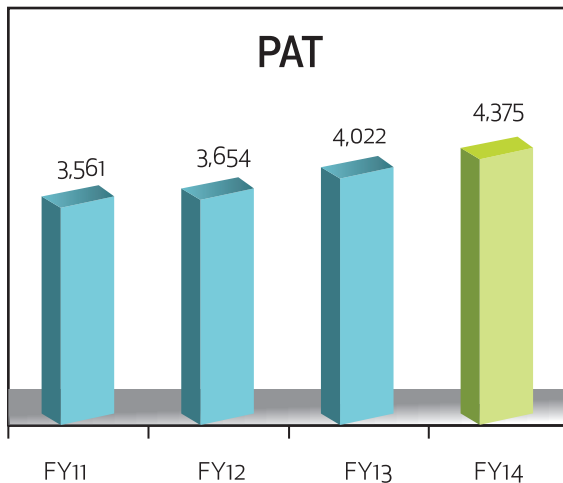
I am happy to inform you that your Company has once again maintained 'Excellent' performance rating under the MoU scheme for FY 2012-13 with the Government. Your Company has successfully registered improved performance during the year.

Your Company achieved a record turnover of Rs. 57,245 crores in FY 2013-14, registering a growth of 21% over the previous fiscal. Net profit at Rs. 4,375 crores clocked an increase by 9%. Continuing with the tradition of dividend payment record, the



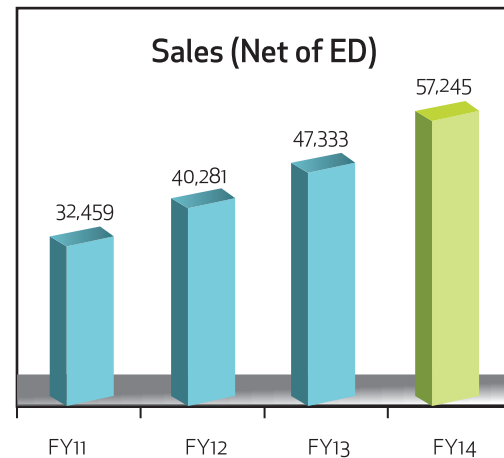
Board of Directors of your Company have recommended the highest ever dividend payment for 2013-14. Earnings per share increased from Rs. 31.71 to Rs. 34.49.

In the downstream segment, your Company is progressing towards doubling capacity at the Pata Petrochemical Plant and the commissioning is targeted by the end of the current fiscal year. To keep pace with the momentum of growth, your Company has approved the project for setting up 1,10,000 tonnes per annum capacity Poly Butadiene Rubber Plant at a cost of Rs. 2,575 crores at Dahej, in a joint venture with ONGC. Your Company entered into an MoU with Shipping Corporation of India for jointly working on the LNG shipping business. Further, an MoU has also been executed with Paradip Port Trust Limited for setting up an LNG terminal at Paradip in Odisha. I am glad to share that these initiatives are progressing as per schedule.



In a significant move towards the overall development of Eastern India and meeting the region's energy requirement, your Company is all set to commence work on the 2,050 kms Jagdishpur - Phulpur - Haldia Natural Gas pipeline at an estimated cost of Rs.10,000 crores. The pipeline will serve as an 'Energy Highway' to transport efficient and environment-friendly Natural Gas to the States of West Bengal, Jharkhand, Bihar and Uttar Pradesh. The project will help the states to meet their socio-economic growth aspirations.

Your Company commissioned various pipeline networks and continues to be the segment leader in the transmission of Natural Gas. We have around 11,000 kms of Natural Gas pipeline network with a pan-India capacity of around 210 MMSCMD.



Your Company is taking keen interest in the renewable energy sector, especially in wind and solar energy. In wind energy, we have now graduated from being a producer for captive use to being a marketer.

Sustainability Initiatives, HSE Aspects and Inclusive Growth

It gives me immense pleasure to share that GAIL has made significant progress in achieving self-driven targets under Sustainability Aspirations 2020, over the base year 2010-11. Your Company's Green House Gas emissions intensity has reduced by 42% while the intensity of fresh water consumption has gone down by 47%. It is quite heartening that these voluntary targets have been received enthusiastically by our employees and that the underlying philosophy of these aspirations is now embedded in our organisational character.

The Company has also made rapid strides towards creating a portfolio of renewable businesses (solar, wind etc.) in order to increase the share of clean energy in the overall energy mix. A significant achievement for us this year has been the successful validation and registration with UNFCCC for availing carbon credits from our Landfill Gas Recovery Project. GAIL has been promoting sustainability agenda across various platforms, and a testament to our commitment is that GAIL is the only PSU in the Oil and Gas sector to become the founding member of GRI Focal Point India Sustainability and Transparency Consortium, a premier platform for policy advocacy and stakeholder engagement on corporate sustainability.

At this juncture, I would like to share with you our deepest condolences to the affected families along the Tatipaka-Kondapalligas pipeline section in the KG Basin network at Nagaram village, Andhra Pradesh. Twenty-two people lost their lives and several others were injured on 27th June, 2014. Your Company, as an abiding corporate citizen, undertook immediate rescue, relief and rehabilitation measures to provide succour to the affected people with the cooperation of the district authorities and with the coordinated effort of various agencies. Medical expenses of all the injured persons and best possible medical care were facilitated by your Company. We have also incorporated certain long-term rehabilitation measures such as setting up of a skill development centre and adopting Nagaram village with the aim to turn it into a model village.

In the wake of the incident, we have initiated a series of steps on a precautionary note to reassess the health and integrity of the pipelines and other hydrocarbon installations of GAIL. Your Company places Health, Safety and Environment (HSE) practices at the very heart of all its operational processes and has a ZERO TOLERANCE approach to deviation from Standard Operating Procedures (SOP). To strengthen operating codes and standards, your Company is in the process of engaging internationally acclaimed process consultants to benchmark Global Best Practices for our hydrocarbon operations.

Your Company's corporate social responsibility (CSR) initiatives strive to enhance value creation to the society and communities around which it operates through conduct and service initiatives. Our CSR programmes address various cross-sectional needs in the thrust areas including education, healthcare, purposeful livelihood opportunities, environment protection and quality infrastructure. For the year 2013-14, the Company committed approximately Rs. 91 crores for a variety of projects and programmes in and around major work



centres. Corporate social responsibility in your Company has evolved into being a distinct function with a dedicated team and operates within a well-structured policy framework.

You will be happy to learn that GAIL has successfully trained 2,630 youth in the year 2013-14, imparting skill sets in the sectors- retail sales, general engineering trades, BPO (non-voice), masonry etc. The majority of those trained have been gainfully employed. It also gives me immense pleasure to share with you that this year, out of the 100 students sponsored under 'Utkarsh', GAIL's flagship education programme for economically marginalised students, 87 students have made it to the top tier engineering institutions around the country. Of the above, 39 meritorious students have made it to the prestigious IITs. It is a matter of great pride for us at GAIL that in a span of 5 years of this programme, out of a total of 379 beneficiaries, 321 students have successfully secured admissions in reputed engineering colleges of the country, and are today, well-positioned to ensure a better future for their families.

Accolades

You will also take immense pride in the fact that, as in the previous years, your Company has been recognised for its exemplary performance and initiatives in diverse domains. I take this opportunity to share a few with you:

- ▶ Your Company has yet again registered 'Excellent' performance rating under the MoJ scheme for FY 2012-13 with the MoPNG, Government of India.
- ▶ GAIL has been awarded the prestigious Platts Global Energy Award under 'Premier Project in Large Construction Category' for its Dabhol-Bengaluru 1000 kms pipeline project.
- ▶ For the first time this year, your Company participated in the Carbon Disclosure Project (CDP). It gives me immense pride to convey that GAIL is the highest scorer in CDP Climate Change 2013 response under the 'Utility Category' for India.
- ▶ GAIL was conferred with the Sustainability Performance Award by the Indian Chamber of Commerce.
- ▶ GAIL also received 'CSR Gold Award' & 'Best Rural Outreach Programme' award for its Project 'Anhad Gram', a multi-pronged community development initiative at Jhabua, Madhya Pradesh.



Corporate Governance

Your Company takes pro-active measures to ensure sound corporate governance and is committed to instilling ethical corporate practices based on conscience, transparency, fairness, professionalism and accountability in all its activities. The core values of your Company embody the spirit of sound governance and act as a guiding beacon for the employees and management alike.

Your Company believes in enhancing stakeholders' wealth by adopting best practices of corporate governance. For the 5th consecutive year, GAIL received 'NIL' comments from the Comptroller & Auditor General of India for the FY2013-14. This underlines our commitment to the best accounting and disclosure practices. Your Company has been complying with the requirements of Corporate Governance as enunciated in the Listing Agreement and DPE Guidelines on Corporate Governance.

At GAIL, we are focused at creating an enduring investor relation. During the year, an Independent Equity Research conducted by ICRA rated your Company at Grade '5' i.e. possessing 'Very Strong Fundamentals'.

Investing for the Future

Your Company is India's premier integrated Natural Gas Company. There is tremendous responsibility on us to contribute to India's energy security. Accordingly, for ensuring a sustainable future, critical growth areas have been identified along the hydrocarbon value chain. To meet the exponential demand growth for Natural Gas, your Company is proactively engaging in expanding infrastructure of pipeline, regas, liquefaction etc. and also pursuing LNG sourcing opportunities.

In the retail business, your Company is targeting additional 40-50 geographical areas for undertaking City Gas Distribution (CGD) projects through its subsidiary and joint ventures in the coming years.

Your Company is committed to energize tomorrow in a responsible manner. The confidence to this commitment lies at the core of our human resource development - a right-sized, lean organisational

workforce, young and highly qualified manpower, robust learning and development practices, free and open communication process, and a highly accessible senior leadership. During the last fiscal year, 132 highly qualified professionals were inducted into the 'GAIL Parivar'.

Acknowledgement of Support

The Ministry of Petroleum and Natural Gas, Government of India, Petroleum and Natural Gas Regulatory Board, all departments of the central and state governments, our valued customers, stakeholders and other agencies have been instrumental in supporting your Company script a highly successful story. I wish to express my heartfelt appreciation to all those who have been with us at every step of our journey and enabled us to expand our horizon.

The dedication ingrained within each and every GAIL employee across all levels has been a great source of strength for the organisation. I, along with my colleagues on the Board, thank all the employees for their exemplary work and deep sense of commitment towards the Company.

Finally, I would like to place my gratitude to each one of you for being part of the 'GAIL Parivar' and reposing confidence and trust in us. With your support and blessings, I am confident that we can break barriers and take your Company to greater heights in times to come. I convey my sincere appreciation and gratitude to my colleagues on the Board for their invaluable contribution in strengthening the Company.

On behalf of over 4,000 committed members of 'Team GAIL', I assure you of our dedicated approach and tireless efforts in fulfilling your expectations.

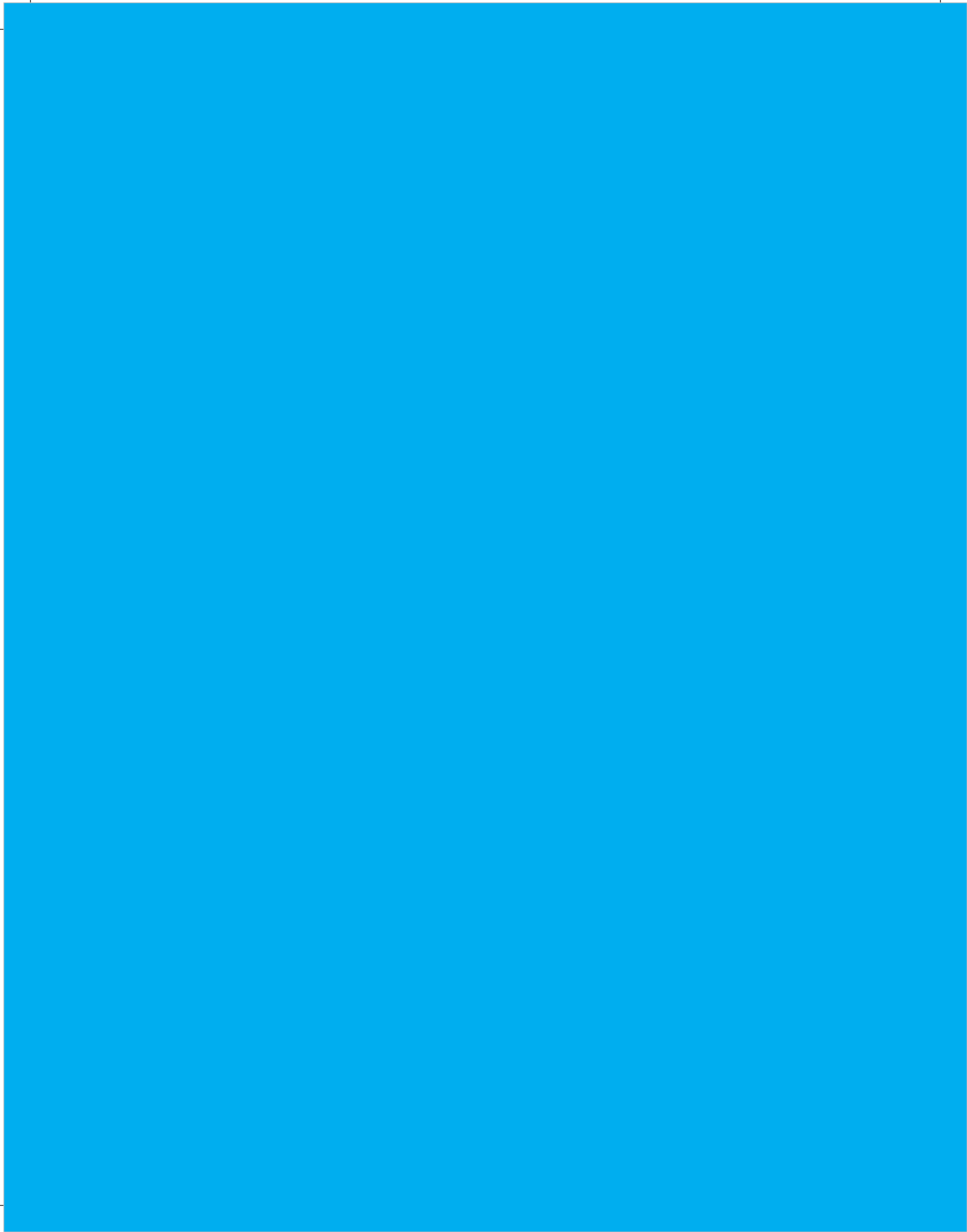
Thank you, ladies and gentlemen!

B.C. Tripathi

Chairman & Managing Director

17th September, 2014

Note: Excerpts from the Chairman's speech at the 30th Annual General Meeting held on the 17th September, 2014 at New Delhi. This does not purport to be a record of the proceedings of the Annual General Meeting.





GAIL (India) Limited

Regd. Off.: 16, Bhikaiji Cama Place, R. K. Puram, New Delhi-110 066

www.gailonline.com

Designed by Airads Ltd.