Reliance
Industries Limited

March 24, 2014

BSE Limited
Phiroze Jeejeebhoy Towers
Dalal Street
Mumbai 400 001

National Stock Exchange of India Limited
Exchange Plaza
Plot No.C/1, G Block
Bandra-Kurla Complex
Bandra (East)
Mumbai 400 051

Scrip Code: 500325
Fax No.2272 2037 / 2272 3719

Trading Symbol: "RELIANCE EQ"
Fax No. 2659 8348 / 2659 8237 /38

Dear Sirs,

Sub: Inflation due to gas price hike misconceived – Hindi transcript of Video Recording and the English Translation thereof

We enclose a copy of Hindi transcript of the Video Recording uploaded by the Company on You Tube (link https://www.youtube.com/ watch? v=IlvR8PLLOC0 &feature=youtu.be) titled "**Inflation due to gas price hike misconceived**" and the English Translation thereof for your perusal and information.

Thanking you,

Yours faithfully,
For **Reliance Industries Limited**

S. Sudhakar
Vice President
Corporate Secretarial

Encl.: As above

Copy to:
The Luxembourg Stock Exchange
Societe de la Bourse de Luxembourg
SA11, Avenue de la Porte-Neuve
B P 165, L – 2011
Luxembourg

Reliance
Industries Limited

RIL STAKEHOLDERS COMMUNICATION

Subject: Inflation due to gas price hike misconceived: Reliance

RIL Spokesperson: Mr. Umesh Upadhyay

Date of Release: 24-03-2014

गैस की कीमतें बढ़ने से मंहगाई बढ़ने की आशंका निराधार: रिलायंस

गैस की कीमतों को लेकर बहुत सारे भ्रम आज देश में फैलाए जा रहै है। उनमें से एक ये भी है कि गैस की कीमतें बढ़ते ही सरकार उर्वरकों यानि फर्टिलाइज़र के दाम भी तुरंत बढ़ा देगी। जिससे किसान जो भी पैदा करते हैं सब कुछ मंहगा हो जायेगा। इस पर कुछ तथ्य हम आपको बताना चाहते है।

देश की कुल गैस खपत का 40% आयातित LNG से पूरा होता है। आपको शायद ही पता हो कि आज ये LNG तकरीबन 18 डॉलर प्रति MMBTU की दर से इम्पोर्ट हो रही है। यानि घरलू गैस के दाम बढ़ने के बाद भी विदेशी कम्पनियों से आने वाली गैस तकरीबन 10 डॉलर प्रति MMBTU मंहगी होगी, यानि दुगने से भी ज्यादा। अर्थात रिलायंस उत्पादित घरेलू गैस उपभोग से देश को तकरीबन 10,000 करोड़ रूपये सालाना की बचत होगी। सवाल है, कि गैस की कीमतों के मामले में हो हल्ला मचाने वाले, इन विदेशी कम्पनियों के फायदे के बारे में कहीं कुछ क्यों नही बोलते? क्या इनके निहित स्वार्थ इन विदेशी कम्पनियों के साथ तो नही बंधे हुए।

Registered Office:
Maker Chambers IV
3rd Floor, 222, Nariman Point
Mumbai 400 021, India

Corporate Communications
Maker Chambers IV
1st Floor, Nariman Point
Mumbai 400 021, India

Telephone : (+91 22) 2278 5000
Telefax : (+91 22) 2278 5185
Internet : www.ril.com

Reliance
Industries Limited

रही बात उर्वरक की कीमतों की सो उनके दाम सरकार द्वारा ही तय होते हैं न कि इनकी लागत के अनुसार। सरकार इस पर सब्सिडी देती है। देश की 75% गैस का उत्पादन सरकारी क्षेत्र की कम्पनियां कर रही है। दाम बढ़ने से सिर्फ ONGC को ही तकरीबव 16,000 करोड़ रूपये अतिरिक्त मिलेगें। इसके अलावा सरकार को बढ़ी हुई रॉयल्टी और टैक्स आदि से भी आमदनी होगी। ये रकम उर्वरकों की बढ़ी हुई सब्सिडी से कहीं ज्यादा है। तो इस नाते उर्वरको की कीमत बढ़ाने की सरकार को कोई जरूरत नहीं पड़नी चाहिए।

अब आते है गैस की कीमतों और बिजली के दामों पर। हम स्पष्ट करना चाहते हैं कि रिलायंस इंडस्ट्रीज़ द्वारा उत्पादित गैस देश के किसी बिजलीघर में इस्तेमाल नहीं हो रही है। यूं भी पूरे देश में बिजली उत्पादन का सिर्फ 5% के आसपास गैस से होता है। 95% बिजली कोयला, पनबिजली और परमाणु संयत्रों से बनती है। इसलिए गैस के दाम बढ़ने से बिजली के दामों में बेतहाशा बढ़ोत्तरी की बात बेबुनियाद है। यानि उर्वरकों की कीमतों और बिजली के दामों मे वृद्धि की बात चुनावी फायदे की नज़र से ज्यादा की जा रही है और इसमें तथ्य कम है।

Registered Office:
Maker Chambers IV
3rd Floor, 222, Nariman Point
Mumbai 400 021, India

Corporate Communications
Maker Chambers IV
1st Floor, Nariman Point
Mumbai 400 021, India

Telephone : (+91 22) 2278 5000
Telefax : (+91 22) 2278 5185
Internet : www.ril.com

Reliance
Industries Limited

RIL STAKEHOLDERS COMMUNICATION

Subject: Inflation due to gas price hike misconceived: Reliance

RIL Spokesperson: Mr. Umesh Upadhyay

Date of Release: 24-03-2014

Inflation due to gas price hike misconceived: Reliance

A number of misconceptions have been floating around the issue of gas price hike. One such misconception is that the Government will increase fertilizer prices immediately, with the increase in gas price. It is alleged that this shall lead to increase in prices of all food grains produced by the farmers. We want to place certain facts for consideration.

Close to 40% of gas consumed in the country is imported in the form of LNG. Current price of LNG imported in the country is around $18 per MMBTU. Even at domestic gas price of $ 8 per MMBTU, imported LNG will be costlier by at least $10 per MMBTU, i.e. it will cost more than double the price paid to domestic gas producers. The moot point is why those who are raising the issue about higher domestic gas price are quiet about increased profits that international gas companies will be making by supplying gas to India at much higher prices. Are these vested interests aligned with those of the international gas companies?

Registered Office:
Maker Chambers IV
3rd Floor, 222, Nariman Point
Mumbai 400 021, India

Corporate Communications
Maker Chambers IV
1st Floor, Nariman Point
Mumbai 400 021, India

Telephone : (+91 22) 2278 5000
Telefax : (+91 22) 2278 5185
Internet : www.ril.com

Reliance
Industries Limited

Fertilizer prices are set by the government and not on the basis of cost of fertilizer production. About 75% of domestic gas is being produced by public sector companies. As per media reports, ONGC alone will benefit to the tune of Rs.16,000 crore following the price hike. Government's income will also increase due to higher royalty and taxes. The increased income to the Government will be much higher than additional subsidy that it will have to shell out for the fertilizer sector. Thus, the Government will have no reason to pass on increased gas price to farmers.

With regard to power sector, we would like to clarify that gas produced by RIL is not being used presently by any power producer in the country. In any case, only 5% of power produced in India is produced from gas and the remaining 95% is produced by coal, hydel and nuclear power plants. Thus, this propaganda that gas price hike will increase power tariffs dramatically is misplaced.

Therefore, the issue about power and fertilizer rates going up due to increase in gas prices is only a political stunt devoid of facts.

Registered Office:
Maker Chambers IV
3rd Floor, 222, Nariman Point
Mumbai 400 021, India

Corporate Communications
Maker Chambers IV
1st Floor, Nariman Point
Mumbai 400 021, India

Telephone : (+91 22) 2278 5000
Telefax : (+91 22) 2278 5185
Internet : www.ril.com