

HeidelbergCement India Ltd. (HCIL)

Investors' Presentation

Q4 FY 2016-17



Cautionary Statement

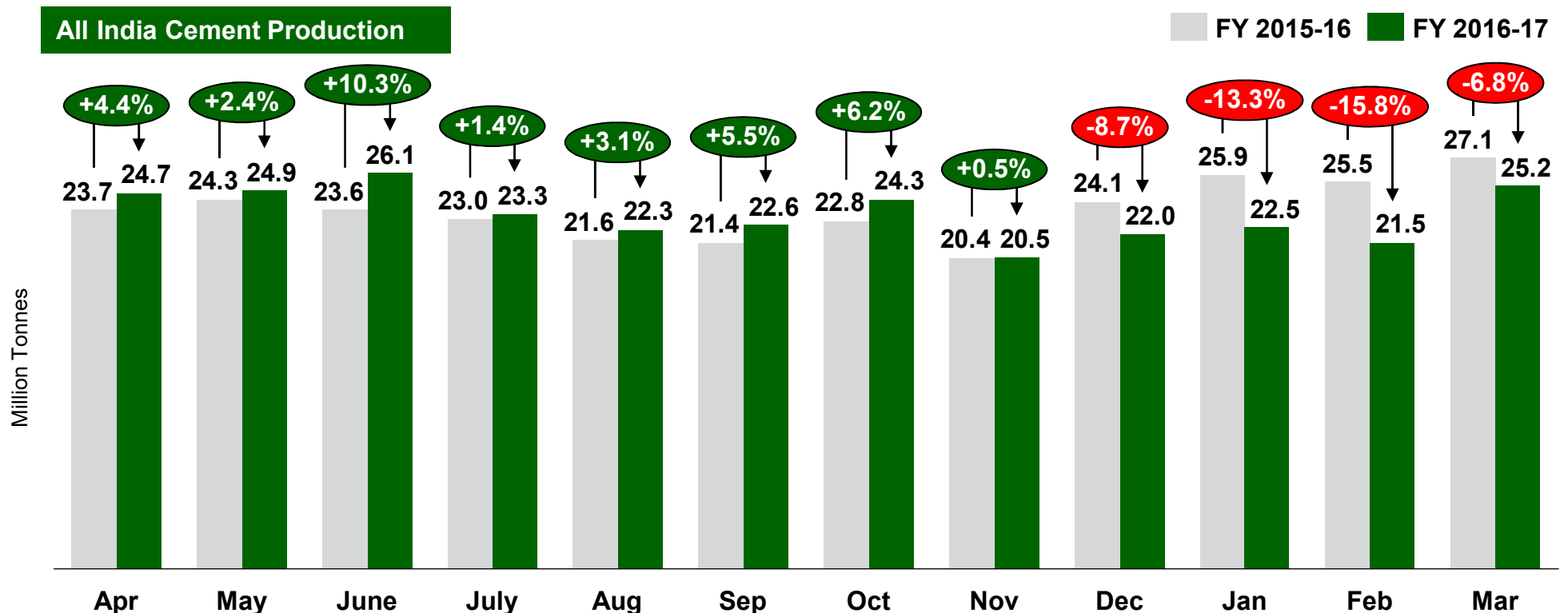
This presentation may contain certain forward-looking statements relating to the Company's future business, developments and economic performance.

Such statements may be subject to a number of risks, uncertainties and other important factors, such as but not limited to (1) demand supply conditions (2) raw material and finished goods prices; (2) legislative and regulatory developments; (3) global, macroeconomic and political trends; (4) fluctuations in currency exchange rates and general Financial market conditions; (5) delay or inability in obtaining approvals from authorities; (6) technical developments; (7) litigation; (8) adverse publicity and news coverage, which could cause actual developments and results to differ materially from the statements made in this presentation.

HCIL assumes no obligation or responsibility to publicly update or alter forward-looking statements whether as a result of new information, development, future events or otherwise.

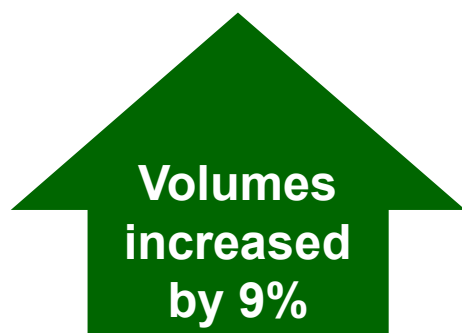
Overview FY 2016-17

- India installed cement capacity end March 2017 ~ 440 Mn T.
- After a relatively better performance in the first half, consumption growth slowed down in the latter half – cement production for the full fiscal contracted by 1.3% y-o-y
- Sales Volume for HCIL was also relatively flat during FY 2016-17 (+0.7% y-o-y).
- HCIL's cement capacity utilization > 80% against industry average < 70%.



Source: Cement Section, Department of Industrial Policy & Promotion – Cement Production

■ HCIL Highlights – Q4 FY 2016-17 vs. Q4 FY 2015-16



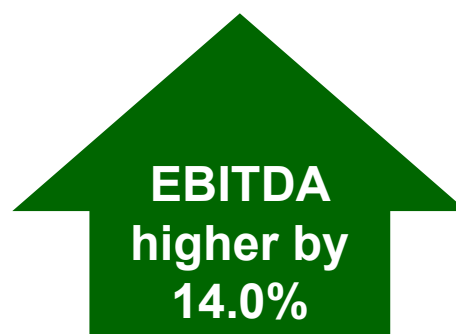
**Volumes
increased
by 9%**



**Gross
Realization
per t + 4.8%**



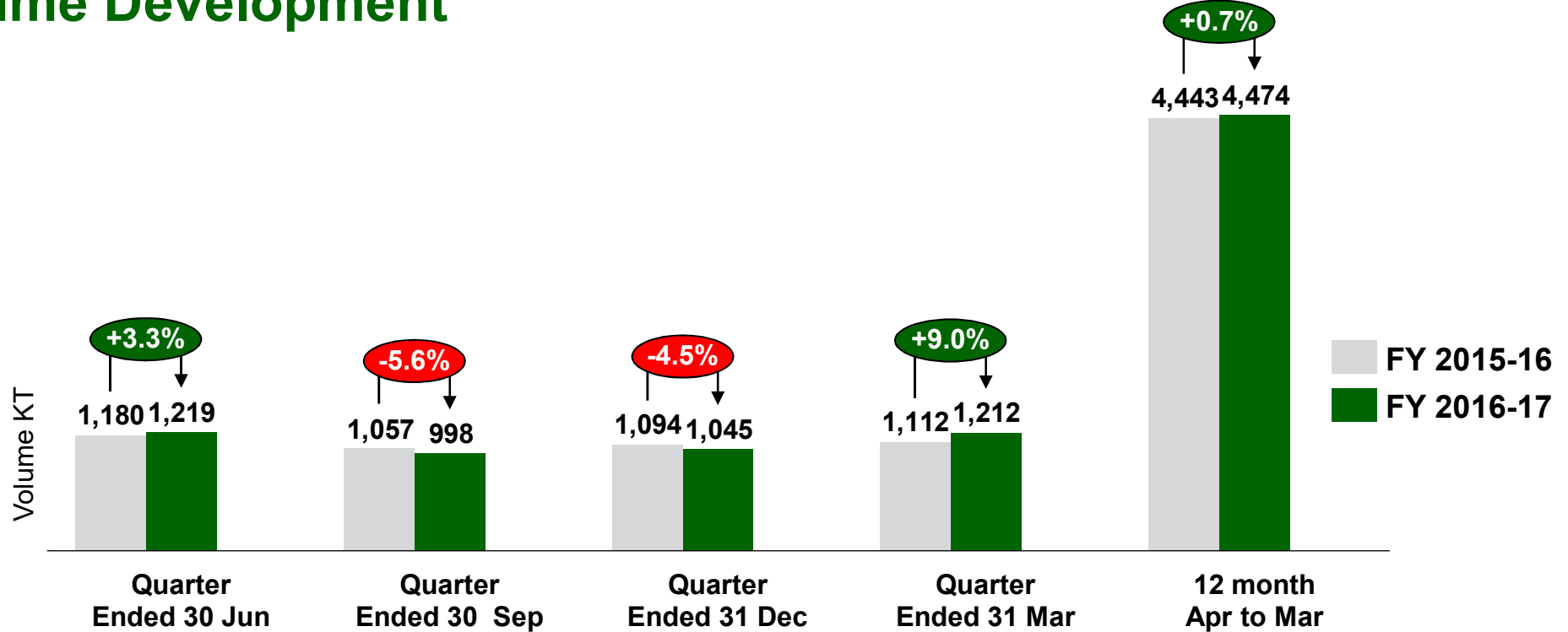
**Total
Operating
Costs per t
higher by
5.7%**



**EBITDA
higher by
14.0%**

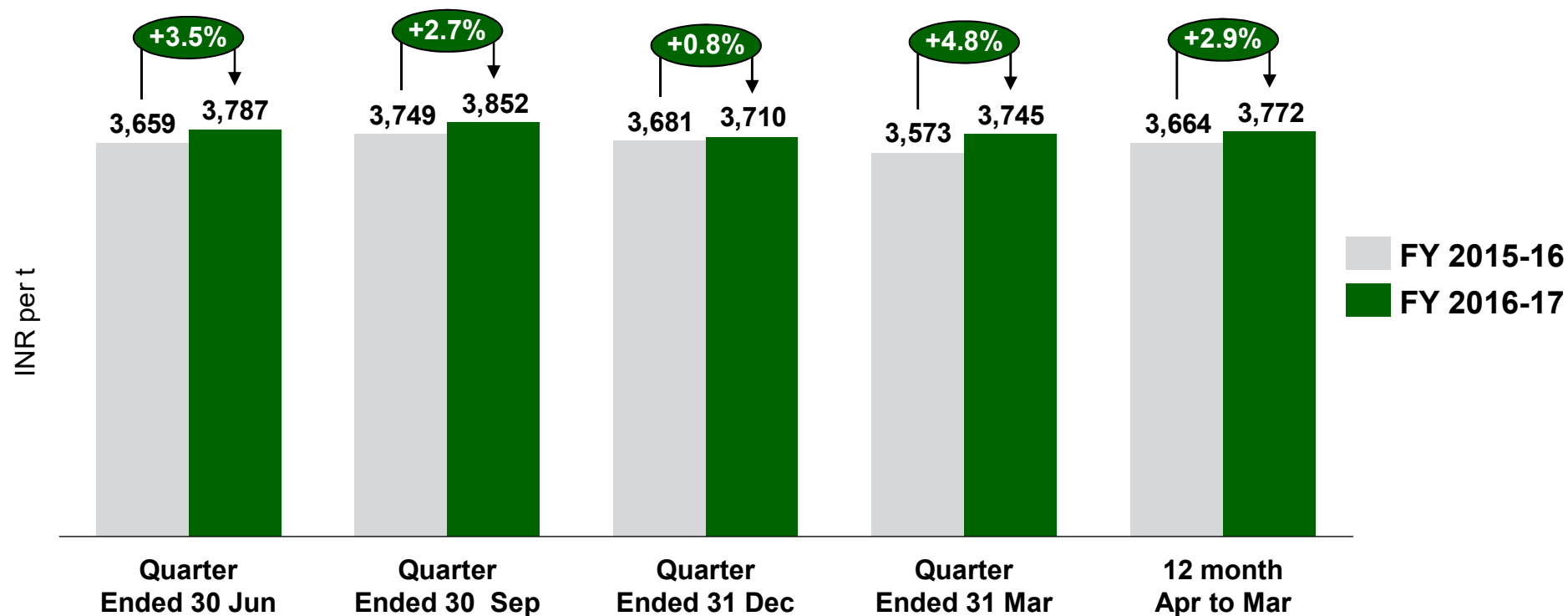
**Volume achieved – 1212 Kt
EBITDA margin – 17.5% ; EBIDA per t – INR 654**

Volume Development



- Heavy rains and sand shortage affected construction activities in the second quarter while early festival season followed by cash crunch and lower demand impacted cement offtake during the third quarter.
- Capacity Utilization for FY 2016-17 > 80%
- Trade : Non Trade Mix ~ 80:20 for Central India .

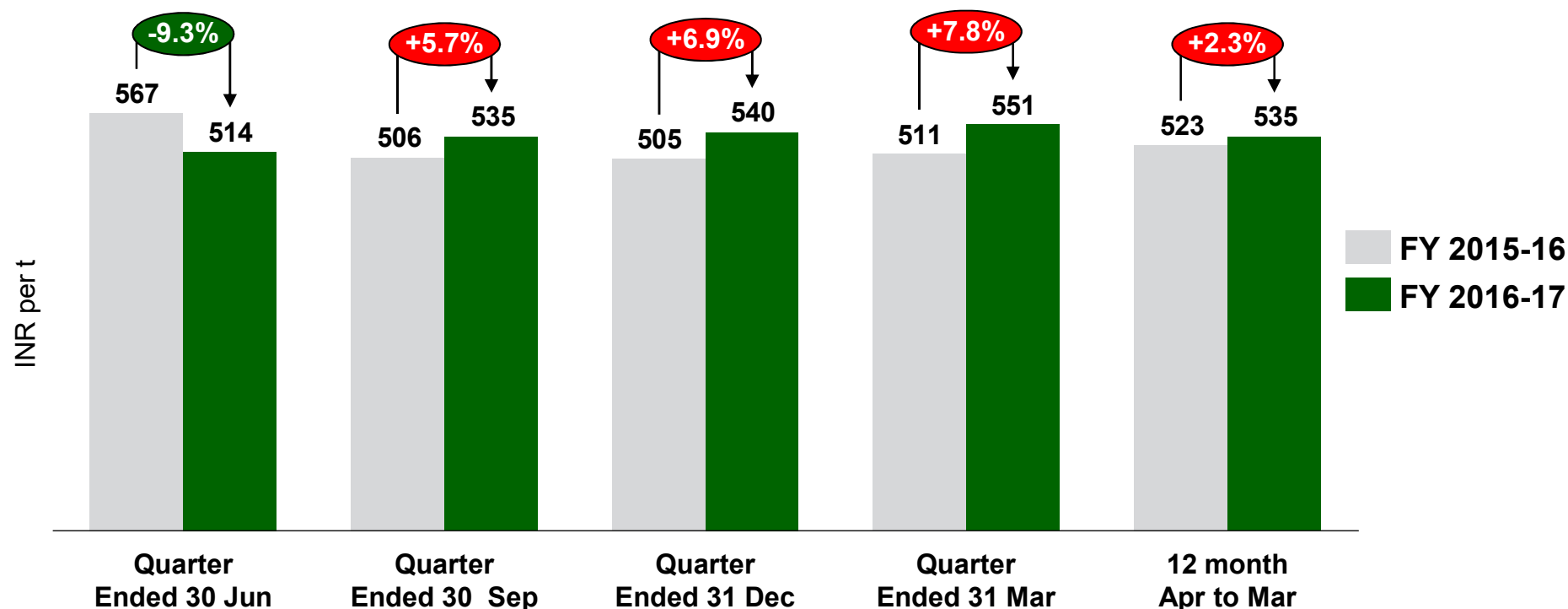
Gross Realisations per t



Prices in Central India generally remained firm during FY 2016-17 except during the third quarter when the offtake was impacted due to lower cement demand.

Note: Figures for comparative periods have been reinstated on account of transition to "Ind AS" where ever required

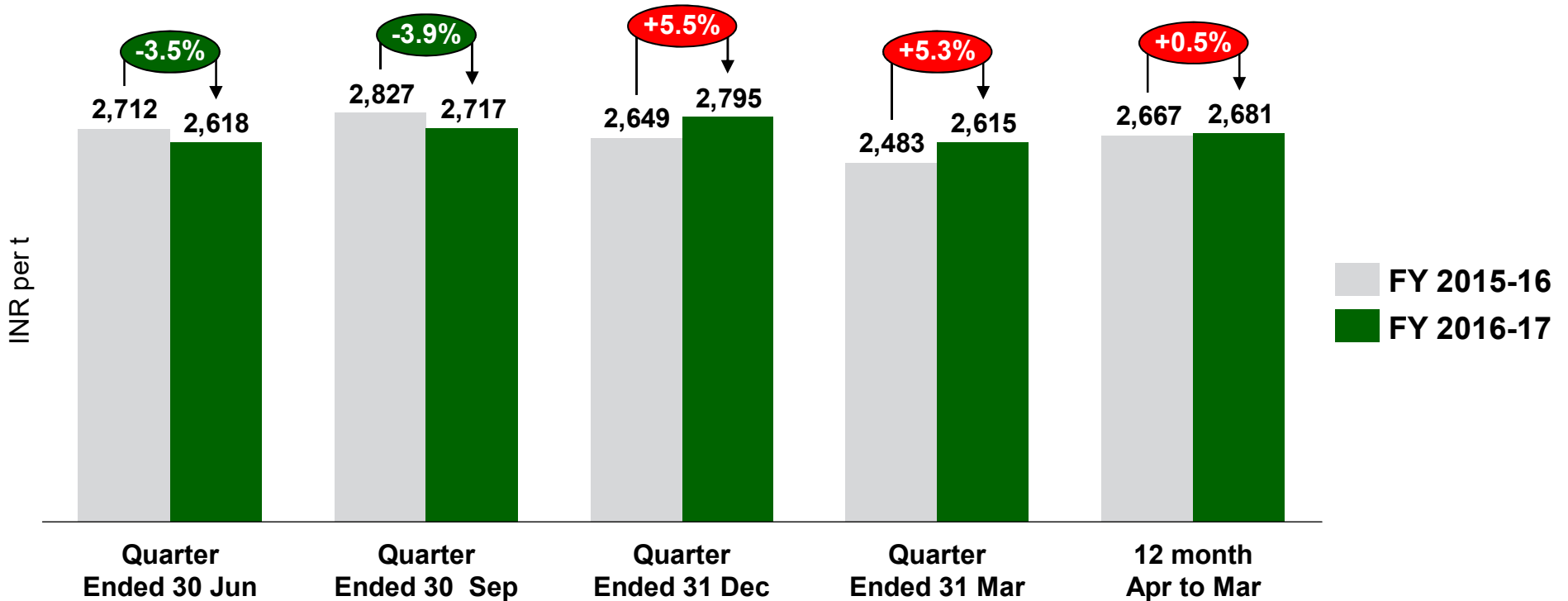
Logistics Cost per t



- Withdrawal of busy season surcharge for May & June 2016 by railways on cement resulted in lower freight costs during the first quarter.
- Lower base during Q3 and Q4 FY 2015-16 on account of receipt of railway freight incentives last year.
- Road transportation costs however continued to increase during the year due to higher diesel costs.
- Rail : Road Mix ~ 50:50 ; Avg. Lead Distance < 400 Kms

Note: Figures for comparative periods have been reinstated on account of transition to "Ind AS" where ever required

Total Operating Costs per t (excl. logistics)

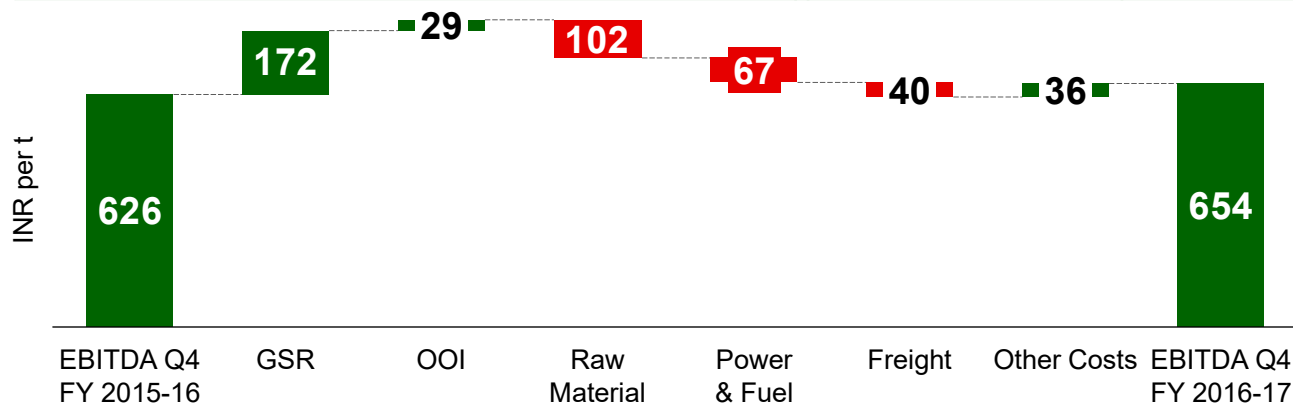


- Fuel costs firmed up during the year – petcoke continued to tend higher while coal cost too increased on account of additional clean energy cess and increase in railway freight.
- Power tariff increased in MP and Karnataka last year - tariff increased further in MP from April 2017.
- Better consumption parameters, improved fuel mix and savings from Waste Heat Recovery based Power Generation Plant (WHRP) at Narsingarh helped negate the impact of higher fuel and power costs during the year.

Note: Figures for comparative periods have been reinstated on account of transition to "Ind AS" where ever required

Financial Performance and EBITDA Bridge Q4 FY 2016-17

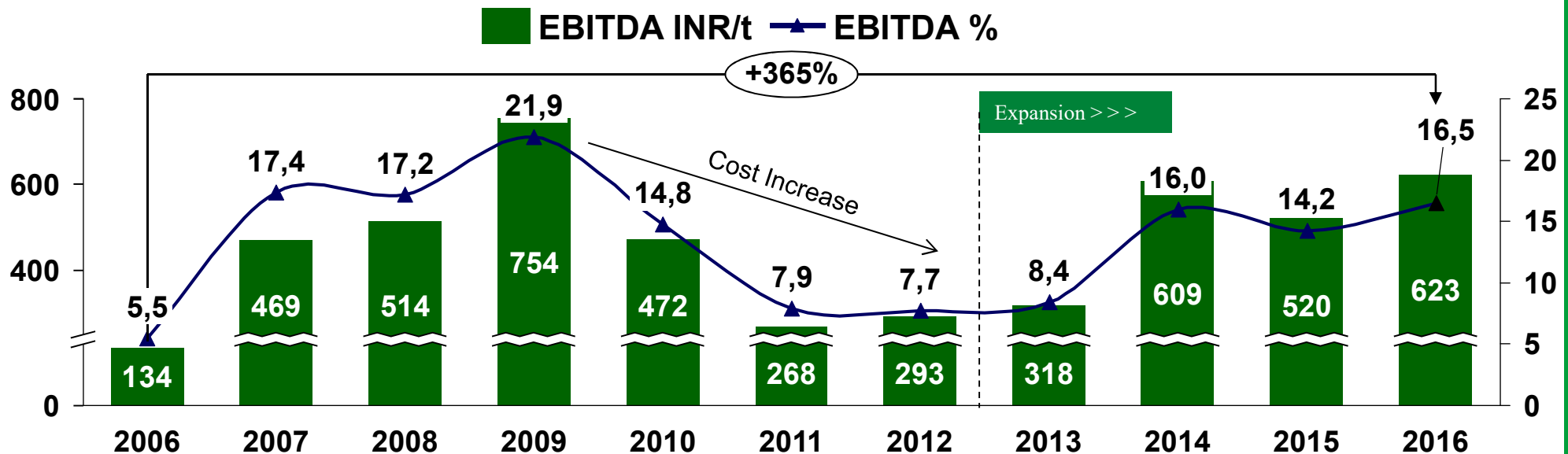
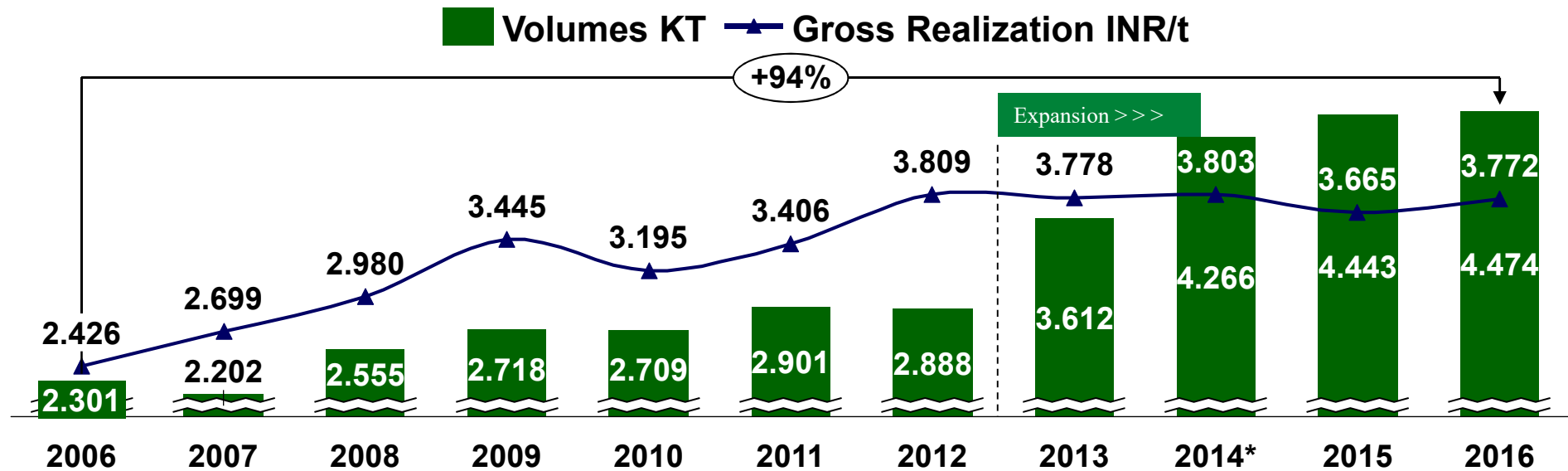
Caption	MINR		YoY	MINR		YoY
	March Qtr -17	March Qtr -16	Change%	Apr-Mar 2016-17	Apr-Mar 2015-16	Change% 12M vs. 12M
Volumes (KT)	1,212	1,112	9.0%	4,474	4,443	0.7%
Sales (net of excise)	4,538	3,971	14.3%	16,876	16,281	3.7%
Other operating income	92	52	75.3%	299	202	47.6%
Total income	4,629	4,024	15.1%	17,175	16,484	4.2%
Total Expenses	3,836	3,328	15.3%	14,386	14,172	1.5%
EBITDA	793	695	14.0%	2,789	2,312	20.6%
Other income	37	78	-52.4%	237	224	5.6%
Depreciation	249	244	2.1%	992	998	-0.6%
EBIT	581	529	9.7%	2,034	1,538	32.2%
Finance costs	195	262	-25.4%	898	1,085	-17.2%
EBT	386	267	44.2%	1,136	454	150.4%
Exceptional Items	-151	-	n/a	-	-	n/a
Tax	166	19	764.3%	374	100	274.6%
PAT	370	248	49.2%	762	354	115.3%
<i>EBITDA% of net sales</i>	<i>17.5%</i>	<i>17.5%</i>	<i>0.0%</i>	<i>16.5%</i>	<i>14.2%</i>	<i>2.3%</i>



- EBITDA / t improved to INR 654 during Q4 FY 2016-17
- Better pricing, improved consumption parameters and savings from power plant helped offset the impact of higher fuel costs.

Note: 1) Change in inventory has been allocated to power & fuel and raw material for the EBITDA Bridge.
 2) Other Costs include employee cost and other expenses.
 3) Figures for comparative periods have been reinstated on account of transition to "Ind AS" where ever required

Striving for Continuous improvement over the years despite cost inflation and lower demand growth



Credit Rating Upgraded further to IND AA+



Safety – Top Most Priority



HEIDELBERGCEMENT		YOU ARE IN SAFETY ZONE NO-08	
Safety Zone			
Zone Owner		 RAJIV SINGHAL	
Zone Area: KILN, COOLER, DBC, CLINKER SILO TOP (LINE-1,2,3)			
Dy. Zone Owners			
 E.T. SOHI	 D.K. SINGH	 J.L. SHARMA	 R. WADHWANI
Zone Champions			
 T.R. PATEL	 NARESH SAINI	 H.J. ASATI	 SATISH TIWARI
 AMIT SHUKLA	 AMIT GUPTA	 MANOJ KHATRI	 POOJASH GOEL
Members Rakesh Singh, Vikram Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh		Members Rakesh Singh, Vikram Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh, Manoj Singh	

Sustainability – A way of life at HCIL



Slide 12, Q4 FY 2016-17

HEIDELBERGCEMENT

Corporate Social Responsibility



बुन्देलखण्ड को सौगात देने जा रहा है डायमंड सीमेंट, हजारों लोगों को ऐसे बनाया जाएगा आत्मनिर्भर

May 29, 2017 Samwad Bundelkhand



झाँसी। मंगलवार को बड़ागांव क्षेत्र में स्थापित डायमंड सीमेंट की ओर से सक्षमता विकास केंद्र का शुभारंभ किया जा रहा है। इस केंद्र के माध्यम से एक ओर जहाँ किसानों को जैविक खेती के गुर सिखाए जाएंगे, वहीं दूसरी ओर महिलाओं को स्वावलम्बी बनाया जाएगा। जिससे बुन्देलखण्ड के प्रतिभावान लोग देश की अर्थव्यवस्था में सहयोग कर पाएंगे। ये जानकारी पत्रकार वार्ता के दौरान दी गई।

कम्पनी पर एक नजर

बड़ागांव क्षेत्र में स्थापित सीमेंट उद्योग डायमंड सीमेंट, जर्मन बहुराष्ट्रीय कम्पनी हाईडलबर्ग सीमेंट की एक इकाई है। जिसकी विभिन्न इकाईयां विश्व के 60 से ज्यादा देशों में कार्यरत है। 2008 के बाद से कम्पनी ने सीमेंट उत्पादन की क्षमता पूर्व की अपेक्षा कई गुना बढ़ाया है। सुरक्षा यंत्रों के साथ हजारों कर्मचारियों हर दिन यहाँ काम करते हैं। जिससे मायसेम सीमेंट उपभोक्ताओं तक पहुँच पाता है। इकाई में तकनीकी का भरपूर

इस्तेमाल करते हुए बड़े पैमाने पर सीमेंट का उत्पादन किया जाता है।

जनहित में होते हैं आयोजन

कम्पनी ने अब तक सामाजिक दायित्व के निर्वहन के लिए उच्च स्तरीय समिति का गठन कर आसपास के इलाकों में सत विकास के क्षेत्र में अभूतपूर्व कार्य किया है। इन कार्यक्रमों के तहत कम्पनी द्वारा स्वास्थ्य सुरक्षा, ग्रामीण विकास पर्यावरण, शिक्षा, युद्ध पेयजल आपूर्ति एवं महिला सशक्तिकरण पर विशेष ध्यान देते हुए कई जनहित कार्य किए हैं। जिसमें स्वास्थ्य शिविर का आयोजन, किसानों की तकनीकी प्रशिक्षण, पुलिसिया निर्माण, बस स्टैंड का तवीनीकरण, प्राइमरी स्कूल में बाउंड्री वॉल का निर्माण, बराठा - तिथोरा के प्राइमरी स्कूलों में शौचालयों का तवीनीकरण, मेधावी छात्रों के उत्साहवर्धन के लिए स्कूल में स्टेशनरी एवं सम्मान पत्रों का वितरण कराया गया।

दोना और सेनेटरी पैड की मशीन

कम्पनी की तरफ से ग्रामीणों के लिए युद्ध पेयजल की व्यवस्था करते हुए हैण्डपम्प लगावा गए। इसके अलावा महिलाओं के स्वच्छता स्तर को ध्यान रखते हुए ग्रामीण महिलाओं को सेनेटरी पैड की उपयोगिता के बारे में जागरूक किया गया। जिसके लिए संगोष्ठी का आयोजन किया गया। महिलाओं के स्वरोजगार के लिए दोना बनाने वाली मशीन एवं सेनेटरी पैड बनाने वाली मशीन का वितरण कराया गया। कस्तूरबा गांधी बालिका आवासीय विद्यालय की छात्राओं की 800 सौर लालटेन का वितरण किया गया। तम्बाकू नियंत्रण पर संगोष्ठी का आयोजन किया गया। कम्पनी की तरफ से विभिन्न स्वास्थ्य एवं नेत्र शिविरों का आयोजन किया गया। जिसमें डॉक्टरों द्वारा परामर्श और निशुल्क दवा का वितरण कराया गया।

'सक्षमता विकास केंद्र' का शुभारंभ

कम्पनी की बेहतर सोच की चरितार्थ करते हुए डायमंड सीमेंट झाँसी इकाई की तरफ से महत्वपूर्ण कदम उठाया जा रहा है। यहाँ 2.3 एकड़ बहुमूल्य भूमि प्रदान करते हुए 'सक्षमता विकास केंद्र' की स्थापना की गई है। जिसका उद्घाटन कम्पनी के प्रबंध निदेशक जे0एन0 कपूर और तकनीकी निदेशक एस0 के0 तिवारी द्वारा किया जा रहा है।



स्कूल का भवन लोकार्पित

दमोह @ पत्रिका. नगर के मूक वधिर विद्यालय भवन का जीर्णोद्धार व छात्रावास निर्माण का लोकार्पण वित्त मंत्री जयंत मलैया ने किया। उन्होंने कहा यह कंपनी स्वास्थ्य और शिक्षा के क्षेत्र में अच्छा कार्य कर रही है, इन्हें जो भी कार्य जनहित में कहा जाता है किया जा रहा है। इस अवसर पर हाईडलबर्ग सीमेंट के निदेशक एसके तिवारी ने कहा हम सामाजिक उत्थान के दायित्वों के तहत प्रयासरत रहते हैं, इसी के तहत छात्रावास का निर्माण व भवन का जीर्णोद्धार हमने कराया है। उन्होंने संस्थान द्वारा कराए गए कार्यों की जानकारी दी।



Award – 5 Star Rating to Patharia Mines



Diamond Patharia Limestone Mines has been awarded 5 Star Rating by Ministry of Mines (Govt. Of India) on 15th February 2017 at New Delhi.

Summary of Assets & Liabilities

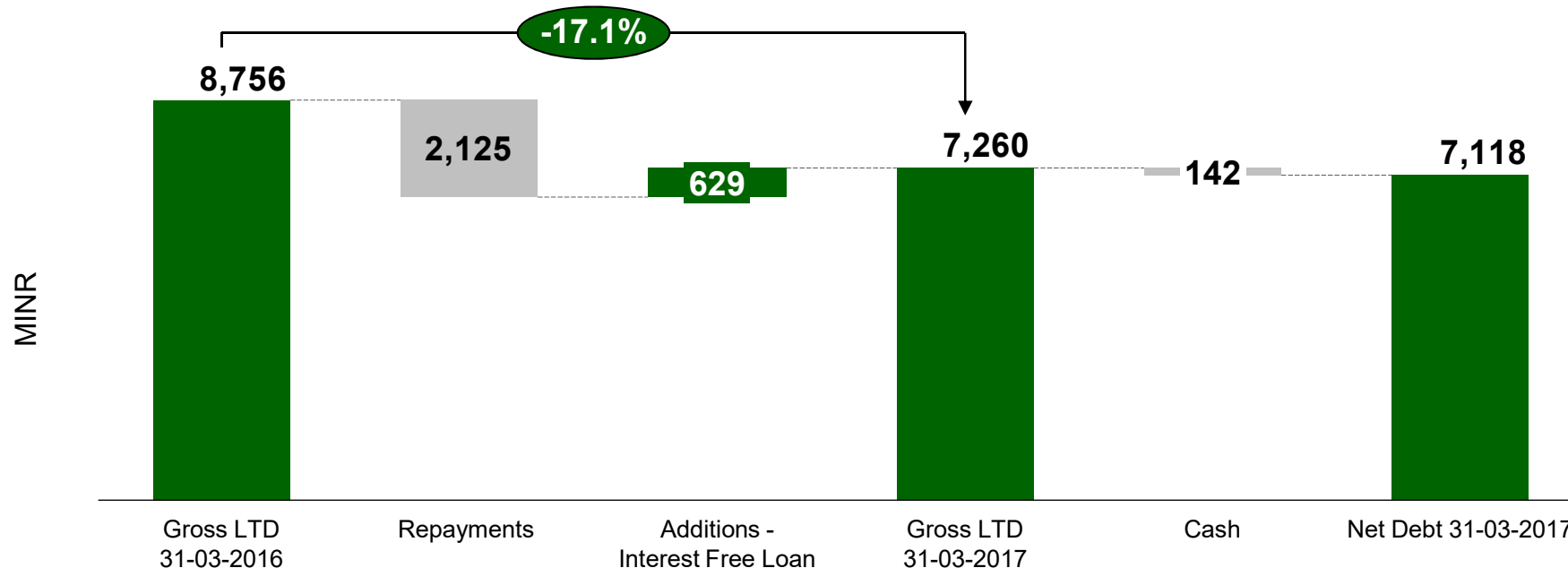
Figures in MINR

Particulars	31-03-2017	31-03-2016
Assets		
<i>Non-current assets</i>	19,417.6	20,528.9
<i>Current assets</i>	4,658.8	5,617.2
Total assets	24,076.4	26,146.1
Equity & Liabilities		
<i>Equity</i>	9,669.5	8,949.3
<i>Non-current liabilities</i>	6,889.1	7,474.6
<i>Current liabilities</i>	7,517.8	9,722.2
Total equity and liabilities	24,076.4	26,146.1

- Gross and Net Debt reduced further during FY 2016-17 as 4 more tranches of ECB (total MUSD 45) were repaid.
- Net Debt at 31-03-2017 MINR 7,118
- Waste Heat Power Plant already capitalized post commissioning during FY 2015-16.

Note: Figures for comparative periods have been reinstated on account of transition to "Ind AS" where ever required

Debt Position 31.03.2017



- After the repayment of first 3 tranches of ECB (Total MUSD 60) during FY 2015-16, 4 more tranches (Total MUSD 45) repaid during FY 2016-17.
- Second Tranche of Interest Free Loan of MINR 629 received from State Government of Uttar Pradesh.
- Overall Leverage Reduced further – Net Debt/EBITDA improved to 2.55 ; Net Debt/Equity improved to 0.74
- Further repayments of MINR 1,095 scheduled in FY 2017-18.

Note :

1. Gross Long Term Debt = Long Term Debt (LTD) including current portion of the LTD maturing in the next 1 year but excludes impact of Mark to Market on the USD External Commercial Borrowings (ECB) which were hedged using Cross Currency Swaps. Also full value of Interest Free Loan from State Government considered including portion classified as government grant under “Ind AS”.

2. Net Debt = Gross Long Term Debt + Short Term Borrowings – Cash & Cash Equivalents

■ Dividends proposed for equity shareholders – after a gap of 20 years

Considering the improved leverage and cash flow position, the Board of Directors have recommended the final dividend payment of INR 2 per share for FY 2016-17 subject to Shareholder's approval at the next AGM.

■ Outlook FY 2017-18

Opportunities

- Prospects of normal monsoons
- Increased focus & outlay for agriculture, infrastructure and affordable housing
- Thrust on construction of cement concrete roads
- Launch of smart cities and urban infrastructure development
- Implementation of GST

Challenges

- Oversupply may restrict the ability to pass on any input cost increases.
- Delay in awarding infrastructure projects
- Non-availability of sand and aggregates impacting construction activities
- Further hardening of fuel and power costs

Cement demand growth expectations for FY 2017-18 ~ 6-7%

■ Thank You

mycem

for better building

**Safety is our
foremost priority**



HeidelbergCement India Limited

CIN: L26942HR1958FLC042301

Registered Office

9th Floor, Infinity Tower "C"

DLF Cyber City, Phase II, Gurugram, Haryana 122002, India

Phone +91-124-4503-700

Fax +91-124-4147-698

Website: www.mycemco.com

HEIDELBERGCEMENT