



BHANSALI ENGINEERING POLYMERS LIMITED

CIN : L27100MH1984PLC032637

Registered Office : 401, 4th Floor, Peninsula Heights, C. D. Barfiwala Road, Andheri (West), Mumbai - 400 058.

Tel. : (91-22) 2621 6060/61/62/63/64 • Fax : (91-22) 2621 6077 • E-mail : abstron@bhansaliabs.com • Website : www.bhansaliabs.com

BEPL/SEC/2021/129

13th October, 2021

<p>To The BSE Limited Corporate Relationship Department Phiroze Jeejeebhoy Towers, Dalal Street, Mumbai - 400 001</p> <p>Security Code: 500052</p>	<p>To The National Stock Exchange of India Ltd. Exchange Plaza, C-1, Block G, Bandra-Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai - 400 051.</p> <p>Security Code: BEPL</p>
--	---

Sub: Disclosure under Regulation 30 of the SEBI (Listing Obligations and Disclosure Requirements) Regulations, 2015 - Press Release

Dear Sir/Madam,

With reference to the subject matter, enclosed is a Press Release issued by the Company pertaining to "Enhancement of the overall ABS production capacity to 200,000 TPA at Company's existing plants at Abu Road (Rajasthan) & Satnoor (Madhya Pradesh)".

You are requested to take the same on record and oblige.

Thanking you,

Yours faithfully,
For **Bhansali Engineering Polymers Limited**



Ashwin M. Patel
Company Secretary & GM (Legal)

Encl: As above

BHANSALI ENGINEERING POLYMERS LIMITED

**401, 4th Floor, Peninsula Heights, C. D. Barfiwala Road,
Andheri (West), Mumbai - 400 058 (Maharashtra).**

Date – 13.10.2021

Press Release

Enhancing the overall ABS production capacity to 200,000 TPA at Company's existing plants at Abu Road (Rajasthan) & Satnoor (Madhya Pradesh).

The Company's Management has continuously endeavored its best efforts to find the suitable land parcel for port based Green Field ABS Expansion Project, as it has its own advantages, *inter alia*, handling of the key raw materials through pipelines from liquid jetty to plant. The Management studied and visited various port locations and one such suitable land parcel was shortlisted at Pipavav Port, but the same had issues, so far as 'Clear Title' was concerned.

The Company Management has been simultaneously evaluating the Brown Field ABS Expansion Project at its existing locations. The Company has received proposals from various ABS Technology providers, one of them being Toyo Engineering (Toyo), an Engineering Consultancy & Contracting Company, which is a perfect blend of Japanese technology and management practices with Indian expertise and ingenuity. Toyo has its own 'Continuous Bulk SAN Line Licensed technology' which has been applied in various plants around the World (capacity exceeding approximately 1200,000 TPA). The proposal received from Toyo is based on the biggest Bulk San line set-up in China, being steady and operational for last more than 12 years. Further, the Company is also in receipt of the proposal from Nippon A&L Inc, (Joint Venture capitalized by Sumitomo Chemical Co Ltd. and Mitsui Chemicals, Inc.,) for Ultra-Modern latest High Rubber Graft (HRG) technology with full automation. The Company's Satnoor plant was set up in 1990, based on ABS technology from Nippon A&L Inc. (Sumitomo Chemical Group).

The Environmental Clearance for 50,000 TPA HRG (for captive consumption to manufacture 200,000 TPA ABS) at Satnoor Plant and 130,000 TPA ABS Production at Abu Road Plant has already been received. The Company is in the process of obtaining Environmental Clearance for increasing the ABS capacity from 130,000 TPA to 200,000 TPA at Abu Road Plant (Rajasthan), which shall be received shortly.

Following are the points, summarized post in-depth analysis and critical evaluation of the Port based Green Field ABS Expansion Project viz-a-viz Brown Field ABS Expansion Project at existing plants:

[1] Green Field ABS Expansion Project:

- a) Finding suitable land parcel with Clear Title within a radius of 5 to 10 Kms. from the Port liquid jetty in itself is a challenge and time consuming;
- b) Project cost to be approx. between Rs.1500 to Rs.2000 Crores;
- c) Project implementation may take approx. 5 to 6 years.

[2] Brown Field ABS Expansion Project:

- a) Sufficient land already available at existing locations (Expansion up to 400,000 TPA can be easily carried out in future, without new land acquisition);
- b) Requisite Infrastructure facilities already available at both the existing locations (i.e. full-fledged Research and Development Centre, Utilities, Tank Farm Area, Employee Colony, School Facilities, Road & Transportation etc.) which will play an important role in low Capex of Brown Field ABS Expansion;
- c) Environmental Clearance at existing plants are in place which will help in expediting the Project implementation tentatively by December 2024;
- d) Capex requirement will be approx. Rs.500 Crores.

Considering above, the management was of strong belief that opting for Brown Field ABS Expansion Project would be in the best interest of the Company, as the same will be funded through Reserves & Surplus and the Company will continue maintaining its “**Zero Debt Status**” in future as well.

Accordingly, based on the Management’s proposal, the Board of Directors, considered and accorded its approval for the Brown Field ABS Expansion Project at the Company’s existing plants at Abu Road (Rajasthan) & Satnoor (Madhya Pradesh) for enhancing overall ABS production capacity to 200,000 TPA with approx. Capex of Rs.500 Crore, to be funded through Reserves & Surplus which shall be implemented tentatively by December 2024.

Detailed disclosure on expansion project/capacity addition

Sr. No.	Particulars	Details
1.	Existing actual capacity	<ul style="list-style-type: none"> a. HRG – 15,000 TPA at Satnoor Plant b. Captive / Saleable SAN – 50,000 TPA at Abu Road Plant c. ABS Compounding – 130,000 TPA at Abu Road Plant
2.	Existing actual capacity utilization	<p>90% of (a) and (b) above for FY 2020-21.</p> <p>ABS compounding capacity is utilized based on actual availability of HRG and captive SAN. Company has installed additional compounding capacity envisaging import of additional HRG and SAN. However, due to Covid-19 pandemic, the Company was unable to import HRG and SAN for utilizing additional compounding capacity.</p>
3.	Proposed expansion capacity at Company’s existing plants.	<p>Proposed Additional capacity</p> <ul style="list-style-type: none"> a. HRG – 35,000 TPA at Satnoor Plant b. Captive SAN – 100,000 TPA at Abu Road Plant c. ABS Compounding – 70,000 TPA at Abu Road Plant <p>Overall capacity post expansion</p> <ul style="list-style-type: none"> a. HRG – 50,000 TPA b. Captive SAN – 1,50,000 TPA c. ABS Compounding – 2,00,000 TPA <p>The above will lead to overall ABS production capacity to 200,000 TPA.</p>
4.	Period within which the proposed capacity is to be added	Tentatively by December 2024.
5.	Investment required	Approximately Rs.500 crores.
6.	Mode of financing	Through Reserves and Surplus.
7.	Rationale	To cater to the future growth in domestic and/or international market.

भंसाली इंजीनियरिंग पॉलीमर्स लिमिटेड

401, चौथी मंजिल, पेनिनसुला हाइट्स, सी.डी. बर्फ़ीवाला रोड,
अंधेरी (पश्चिम), मुंबई - 400 058 (महाराष्ट्र)।

दिनांक - 13.10.2021

प्रेस विज्ञप्ति

आबू रोड (राजस्थान) और सतनूर (मध्य प्रदेश) में कंपनी के मौजूदा संयंत्रों में समग्र एबीएस उत्पादन क्षमता को 200,000 टीपीए तक बढ़ाने के लिए बोर्ड की मंजूरी ।

कंपनी के प्रबंधन ने बंदरगाह आधारित ग्रीन फील्ड एबीएस विस्तार परियोजना के लिए उपयुक्त भूमि पार्सल खोजने के लिए लगातार अपने सर्वोत्तम प्रयास किए हैं, क्योंकि इसके अपने फायदे हैं, अन्य बातों के साथ, तरल जेट्टी से संयंत्र तक पाइपलाइनों के माध्यम से प्रमुख कच्चे माल की हैंडलिंग। प्रबंधन ने विभिन्न बंदरगाह स्थानों का अध्ययन किया और दौरा किया और ऐसे ही एक उपयुक्त भूमि पार्सल को पिपावाव बंदरगाह पर चुना गया था, लेकिन जहां तक 'क्लियर टाइटल' का संबंध था, इसमें समस्याएं थीं।

कंपनी प्रबंधन अपने मौजूदा स्थानों पर ब्राउन फील्ड एबीएस विस्तार परियोजना का एक साथ मूल्यांकन कर रहा है। कंपनी को विभिन्न एबीएस प्रौद्योगिकी प्रदाताओं से प्रस्ताव प्राप्त हुए हैं, उनमें से एक टोयो इंजीनियरिंग (टोयो), एक इंजीनियरिंग कंसल्टेंसी एंड कॉन्ट्रैक्टिंग कंपनी है, जो भारतीय विशेषज्ञता और सरलता के साथ जापानी तकनीक और प्रबंधन प्रथाओं का एक आदर्श मिश्रण है। टोयो की अपनी 'कंटीन्यूअस बल्क सान लाइन लाइसेंस प्राप्त तकनीक' है जिसे दुनिया भर के विभिन्न संयंत्रों में लागू किया गया है (क्षमता लगभग 1200,000 टीपीए से अधिक है)। टोयो से प्राप्त प्रस्ताव चीन में सबसे बड़ी बल्क सान लाइन सेट-अप पर आधारित है, जो पिछले 12 वर्षों से अधिक समय से स्थिर और चालू है। इसके अलावा, कंपनी को पूर्ण स्वचालन के साथ अल्ट्रा-मॉडर्न नवीनतम हाई रबर ग्राफ्ट (एचआरजी) तकनीक के लिए निप्पाॉन ए एंड एल इंक, (सुमितोमो केमिकल कंपनी लिमिटेड और मित्सुई केमिकल्स, इंक. द्वारा पूंजीकृत संयुक्त उद्यम) का प्रस्ताव भी प्राप्त हुआ है। निप्पाॉन ए एंड एल इंक. (सुमितोमो केमिकल ग्रुप) की एबीएस तकनीक पर आधारित कंपनी का सतनूर संयंत्र 1990 में स्थापित किया गया था।

सतनूर प्लांट में 50,000 टीपीए एचआरजी (200,000 टीपीए एबीएस निर्माण के लिए कैप्टिव खपत) और आबू रोड प्लांट में 130,000 टीपीए एबीएस उत्पादन के लिए पर्यावरण मंजूरी पहले ही प्राप्त हो चुकी है। कंपनी आबू रोड प्लांट (राजस्थान) में एबीएस क्षमता को 130,000 टीपीए से बढ़ाकर 200,000 टीपीए करने के लिए पर्यावरण मंजूरी प्राप्त करने की प्रक्रिया में है, जो शीघ्र ही प्राप्त हो जाएगी।

पोर्ट आधारित ग्रीन फील्ड एबीएस विस्तार परियोजना और मौजूदा संयंत्रों में ब्राउन फील्ड एबीएस विस्तार परियोजना का संक्षिप्त विश्लेषण और महत्वपूर्ण मूल्यांकन निम्नलिखित बिंदु हैं:

1. ग्रीन फील्ड एबीएस विस्तार परियोजना:

- पोर्ट लिक्विड जेट्टी से 5 से 10 किलोमीटर के दायरे में स्पष्ट शीर्षक के साथ उपयुक्त भूमि पार्सल ढूँढना अपने आप में एक चुनौती और समय लगता है;
- परियोजना लागत लगभग 1500 से 2000 करोड़ रुपये के बीच;
- परियोजना कार्यान्वयन में लगभग 5 से 6 साल का समय लग सकता है।

2. ब्राउन फील्ड एबीएस विस्तार परियोजना:

- मौजूदा स्थानों पर पहले से ही पर्याप्त भूमि उपलब्ध है (नए भूमि अधिग्रहण के बिना, भविष्य में 400,000 टीपीए तक विस्तार आसानी से किया जा सकता है);
- दोनों मौजूदा स्थानों पर पहले से उपलब्ध आवश्यक बुनियादी सुविधाएं (यानी पूर्ण विकसित अनुसंधान और विकास केंद्र, उपयोगिताएं, टैंक फार्म क्षेत्र, कर्मचारी कॉलोनी, स्कूल सुविधाएं, सड़क और परिवहन आदि) जो कम लागत में ब्राउन फील्ड एबीएस विस्तार में महत्वपूर्ण भूमिका निभाएंगी।
- मौजूदा संयंत्रों में पर्यावरण मंजूरी मौजूद है जो दिसंबर 2024 तक परियोजना के कार्यान्वयन में तेजी लाने में मदद करेगी;
- लागत की आवश्यकता लगभग 500 करोड़ रु. होगी।

उपरोक्त पर विचार करते हुए, प्रबंधन का दृढ़ विश्वास है कि ब्राउन फील्ड एबीएस विस्तार परियोजना का चयन करना कंपनी के सर्वोत्तम हित में होगा, क्योंकि इसे रिजर्व और सरप्लस के माध्यम से वित्त पोषित किया जाएगा और कंपनी भविष्य में भी अपनी "शून्य ऋण स्थिति" को बनाए रखना जारी रखेगी।

तदनुसार, निदेशक मंडल को प्रबंधन के प्रस्ताव के आधार पर, कंपनी के आबू रोड (राजस्थान) और सतनूर (मध्य प्रदेश) में मौजूदा संयंत्रों में ब्राउन फील्ड एबीएस विस्तार परियोजना के लिए समग्र एबीएस उत्पादन क्षमता को 200,000 तक बढ़ाने के लिए अपनी स्वीकृति प्रदान की गई, जिसे लगभग 500 करोड़ रुपये कैपेक्स के साथ रिजर्व और सरप्लस के माध्यम से वित्त पोषित किया जाएगा और लगभग दिसंबर 2024 तक लागू किया जाएगा।

विस्तार परियोजना / क्षमता वृद्धि पर विस्तृत विवरण

Sr. No.	विवरण	विवरण
1.	मौजूदा वास्तविक क्षमता	<ol style="list-style-type: none"> 1. एचआरजी - सतनूर प्लांट में 15,000 टीपीए कैष्टिव / 2. बिक्री योग्य/ कैष्टिव सान- आबू रोड प्लांट में 50,000 टीपीए 3. एबीएस कंपाउंडिंग - आबू रोड प्लांट में 130,000 टीपीए
2.	मौजूदा वास्तविक क्षमता उपयोग	<p>वित्त वर्ष 2020-21 के लिए उपरोक्त (ए) और (बी) का 90%।</p> <p>एबीएस कंपाउंडिंग क्षमता का उपयोग एचआरजी और कैष्टिव सान की वास्तविक उपलब्धता के आधार पर किया जाता है। कंपनी ने अतिरिक्त एचआरजी और सान के आयात की परिकल्पना करते हुए अतिरिक्त कंपाउंडिंग क्षमता स्थापित की है। हालांकि, कोविड-19 महामारी के कारण, कंपनी अतिरिक्त कंपाउंडिंग क्षमता का उपयोग करने के लिए एचआरजी और सान का आयात करने में असमर्थ थी।</p>
3.	कंपनी के मौजूदा संयंत्रों में प्रस्तावित विस्तार क्षमता	<p>प्रस्तावित अतिरिक्त क्षमता</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. एचआरजी - सतनूर प्लांट में 35,000 टीपीए 2. कैष्टिव सान - आबू रोड प्लांट में 100,000 टीपीए 3. एबीएस कंपाउंडिंग - आबू रोड प्लांट में 70,000 टीपीए <p>विस्तार के बाद कुल क्षमता</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. एचआरजी - 50,000 टीपीए 2. कैष्टिव सान - 1,50,000 टीपीए 3. एबीएस कंपाउंडिंग - 2,00,000 टीपीए <p>उपरोक्त से कुल एबीएस उत्पादन क्षमता 200,000 टीपीए हो जाएगी।</p>
4.	अवधि जिसके भीतर प्रस्तावित क्षमता को जोड़ा जाना है	दिसंबर 2024 तक संभावित रूप से
5.	निवेश की आवश्यकता	लगभग 500 करोड़ रु.
6.	वित्तीयन का तरीका	रिजर्व और सरप्लस के माध्यम से
7.	औचित्य	घरेलू और/या अंतरराष्ट्रीय बाजार में भविष्य के विकास को पूरा करने के लिए।