

Date 18.08.26

Publication: Mint

Coal India eyes iron ore bids as it plans pelletization unit

Dipali Banka

dipali.banka@livemint.com

MUMBAI

Coal India Ltd (CIL) is set to bid for more iron ore mines, depending on their financial viability, as the country's largest coal miner seeks to secure raw material for a planned pelletization plant, two people familiar with the matter said.

The move follows Coal India's emergence earlier this month as the top bidder for the Gadadharpur iron ore block in Odisha, marking its entry into a sector dominated by public-sector peer NMDC Ltd. Coal India will pay the Odisha government a premium equivalent to 114.05% of the value of minerals dispatched from the block, *Mint* reported on 6 August.

A pelletization plant converts fine iron ore into small, stronger pellets that can be used as a raw material in steelmaking.

The Gadadharpur block, spread over 265.05 hectares in Keonjhar district, has estimated resources of about 258.04 million tonnes (mt) of iron ore.

Coal India's move is part of a broader government push to increase domestic iron ore production as steelmakers add capacity, the people said.

India's National Steel Policy targets steel production of 300 mt a year by 2030 and projects iron ore demand of around 437 mt, up from current demand of 255-260 mt a year.

The state-owned miner, which already holds critical mineral blocks, is unlikely to bid aggressively for more iron ore mines and will assess the economic viability of each block before deciding whether to participate in auctions, the



A pelletization plant converts iron ore into pellets to be used in steelmaking. **BLOOMBERG**

people said.

CIL and the ministry of coal did not immediately respond to *Mint's* queries.

CIL's first iron ore acquisition has already raised questions about whether the economics will work.

"Coal India's entry into iron ore mining and pelletization could be challenging from a commercial viability perspective. A mine attracting a 114% premium may not be economically viable, even with pelletization. Given the high premium, the operation would require very high efficiency, with every cost mattering," said Dhruv Goel, chief executive of BigMint, a commodities market

Coal India's move is part of a broader government push to increase domestic iron ore production

intelligence firm.

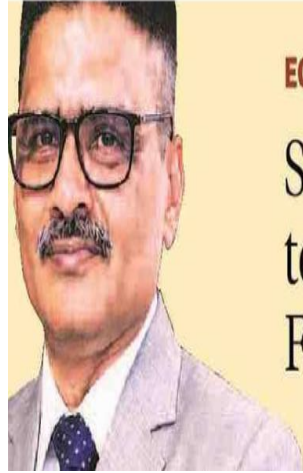
"CIL's experience has largely been in legacy coal mines, so operating in a highly competitive iron ore environment could prove challenging," he said.

However, the move could benefit steelmakers by making raw material supplies more assured, given that the mines would be operated by a state-owned company, Goel added.

For an extended version of this story, go to [livemint.com](https://www.livemint.com)

Date 21.08.26

Publication: Business Standard



ECONOMY & PUBLIC AFFAIRS 7 ▶

State levies added ₹7K cr
to Coal India's bill in
FY26, says CMD Sairam

Date 21.08.26

Publication: Business Standard

State levies added ₹7K cr to Coal India's bill in FY26, says CMD Sairam



Amid the ongoing controversy surrounding the Mines and Minerals (Development and Regulation) Amendment Act, or MMDR Amendment Act, B Sairam, chairman and managing director (CMD) of state-owned mining behemoth Coal India (CIL), says unexpected and retrospective levies create uncertainty in project economics, increase the delivered cost of coal, and eventually impact power generation costs and tariffs. The company and its subsidiaries paid a mammoth ₹7,000 crore in state-specific levies, part of the total ₹32,000 crore paid by the company in mining-related payments to state governments in 2025-26, he told Saket Kumar in an email interview. Edited excerpts:

As the country's largest miner, how do you view the provisions of the MMDR Amendment Act, 2026?

■ CIL is one of the largest contributors to state revenues through royalty, District Mineral Foundation (DMF) funds, goods and services tax (GST), and other statutory payments, and we fully recognise the legitimate revenue interests of mineral-bearing states. At the same time, for a capital-intensive and long-gestation sector like coal mining, unexpected or retrospective levies create uncertainty in project economics. A stable and predictable taxation framework will support investment, capacity expansion, and reliable domestic coal supply, thereby contributing not only to the growth of the broader economy but also to the upward spiral of regional and local economies.

How much does CIL currently pay in the form of statutory payments such as royalty, DMF, cess, and state-specific levies?

■ CIL and its subsidiaries paid over ₹32,000 crore in statutory levies to the states during 2025-26, including royalty, DMF, state GST, cess, and other levies. The company paid ₹15,950 crore towards royalty, ₹4,750 crore towards DMF, ₹2,320 crore towards state GST, and ₹2,222 crore towards cesses, amounting to over ₹25,000 crore in 2025-26. Around ₹7,000 crore was paid towards other state-linked levies, including ₹4,888 crore



“UNEXPECTED OR RETROSPECTIVE LEVIES CREATE UNCERTAINTY IN PROJECT ECONOMICS”

B Sairam, CMD, Coal India

to Jharkhand, ₹1,375 crore to Madhya Pradesh, ₹575 crore to Chhattisgarh, ₹92 crore to Uttar Pradesh, and ₹10 crore to Odisha.

How much financial relief could the amended legislation potentially provide to CIL?

■ This should not be viewed in terms of gains or losses. CIL remains firmly committed to supporting the economic development of the states in which it operates. A stable and predictable taxation framework will foster a positive business environment and encourage greater investment. This, in turn, will lead to higher mineral production, strengthen regional economies and create better employment opportunities for the local population.

Do you agree that uneven state-level levies increase

coal costs and ultimately affect electricity tariffs?

■ Royalty, DMF, and GST are the major standard components of the statutory cost structure associated with coal supply. When additional or divergent levies are imposed, the delivered cost of coal increases. For the power sector, coal is a major input cost. Therefore, any increase in the statutory component of coal costs can ultimately affect the cost of power generation and, depending on the regulatory framework, electricity tariffs.

If the amendment creates a more uniform levy framework, will CIL reduce coal prices or improve margins?

■ In the financial statements, levies form part of expenses and come back to us in the form of revenue when passed on to consumers as a cost. Therefore, any change in such levies is not likely to materially affect CIL's margins, as these are generally pass-through statutory components of the coal price recovered from customers.

Will the amended fiscal framework change CIL's investment decisions, mine development plans or the economics of new mines?

■ CIL's mine-development decisions are based on a much broader set of parameters. A large CIL mine involves upfront expenditure on land acquisition and rehabilitation, mine infrastructure, coal evacuation infrastructure, and heavy mining equipment. The investment decision further depends on the techno-economic viability of the mining project. Greater certainty across the coal-to-power value chain will create a more conducive environment for sustained economic growth in the sector and contribute to improved livelihoods and the overall well-being of the local population.

Date 21.08.26

Publication:Business Standard (H)



बी साईराम » पृष्ठ 4

राज्यों के हितों की रक्षा के लिए
कोल इंडिया प्रतिबद्ध

Date 21.08.26

Publication: Business Standard (H)

राज्यों के हितों की रक्षा के लिए कोल इंडिया प्रतिबद्ध

कोल इंडिया लिमिटेड के चेयरमैन बी साईराम मानते हैं कि हम खनिज वाले राज्यों के वैध राजस्व हितों को पूरी तरह से स्वीकार करते हैं। एमएमडीआर संशोधन अधिनियम से कोयला परियोजनाओं की अनिश्चितता दूर होगी और ज्यादा निवेश आएगा। साकेत कुमार से बातचीत में उन्होंने कहा कि कोयले की कीमत बढ़ने का असर आखिरकार बिजली दरों पर पड़ता है। प्रमुख अंश...



देश की सबसे बड़ी खनन कंपनी के तौर पर आप खनिज और धातु विकास और विनियमन (एमएमडीआर) संशोधन अधिनियम 2026 के प्रावधानों को कैसे देखते हैं?

कोल इंडिया लिमिटेड (सीआईएल), डिस्ट्रिक्ट मिनरल फाउंडेशन (डीएमएफ) फंड, खसु एवं सेवा कर (जीएसटी) और अन्य वैधानिक भुगतानों के माध्यम से राज्य के राजस्व में बड़ा योगदान करने वालों में से एक है। हम खनिज वाले राज्यों के वैध राजस्व हितों को पूरी तरह से स्वीकार करते हैं। साथ ही, कोयला खनन जैसे पूंजी केंद्रित और लेवी अवधि वाले क्षेत्र के लिए अप्रत्याशित या पूर्वव्यापी लेवी की वजह से परियोजना को लेकर अनिश्चितता होती है। एक स्थिर और अनुमानित कराधान ढांचा होने से निवेश, क्षमता विस्तार और घरेलू कोयले की विश्वव्यापी आपूर्ति को समर्थन मिलेगा। इससे न केवल व्यापक अर्थव्यवस्था के विकास में योगदान होगा, बल्कि क्षेत्रीय और स्थानीय अर्थव्यवस्थाओं में भी सुधार होगा।

रॉयल्टी, डीएमएफ और राज्य-विशिष्ट लेवी जैसे वैधानिक भुगतानों के रूप में सीआईएल कितना भुगतान करती है? सीआईएल और उसकी सहायक कंपनियों ने 2025-26 के दौरान राज्यों को रॉयल्टी, डीएमएफ, राज्य जीएसटी, उपकर और लेवी सहित 32,000 करोड़ रुपये से अधिक वैधानिक लेवी का भुगतान किया। कंपनी ने 2025-26 में रॉयल्टी के रूप में 15,950 करोड़ रुपये, डीएमएफ के लिए 4,750 करोड़ रुपये, एस्जीएसटी के लिए 2,320 करोड़ रुपये और सेस के रूप में 2,222 करोड़ रुपये का भुगतान किया, जो कुल मिलाकर 25,000 करोड़ रुपये से अधिक था। इसके अतिरिक्त लगभग 7,000 करोड़ रुपये का भुगतान राज्यों से जुड़े अन्य लेवी के लिए किया गया, जिसमें झारखंड को 4,888 करोड़ रुपये, मध्य प्रदेश को 1,375 करोड़ रुपये, छत्तीसगढ़ को 575 करोड़ रुपये, उत्तर प्रदेश को 92 करोड़ रुपये और ओडिशा को 10 करोड़ रुपये का भुगतान शामिल है।

संशोधित कानून से कोल इंडिया को कितनी वित्तीय राहत मिल सकती है? इसे लाभ या हानि के संदर्भ में नहीं देखा जाना चाहिए। कोल इंडिया उन राज्यों के आर्थिक विकास को समर्थन करने के लिए प्रतिबद्ध है, जिनमें वह काम करती है। एक स्थिर और

अनुमानित कराधान ढांचा कारोबार के सकारात्मक वातावरण को बढ़ावा देगा और अधिक निवेश को प्रोत्साहित करेगा। इसके बदले में, खनिज उत्पादन में वृद्धि होगी, क्षेत्रीय अर्थव्यवस्थाएं मजबूत होंगी और स्थानीय लोगों के लिए रोजगार के बेहतर अवसर पैदा होंगे।

क्या आप मानते हैं कि राज्य स्तर पर असमान लेवी से कोयले की लागत बढ़ती है। अंततः बिजली महंगी होती है? रॉयल्टी, डीएमएफ और जीएसटी कोयला आपूर्ति से जुड़ी वैधानिक लागत संरचना के प्रमुख घटक हैं। जब अतिरिक्त या अलग लेवी लगाई जाती है, तो कोयले की डिस्लीवरी लागत बढ़ जाती है। बिजली क्षेत्र के लिए कोयला प्रमुख इनपुट लागत है। इसलिए कोयले की लागत में किसी भी वृद्धि का असर बिजली उत्पादन की लागत पर पड़ता है और न्यायिक ढांचे के मुताबिक बिजली की दरों पर असर पड़ सकता है।

अगर संशोधन से अधिक समान लेवी ढांचा बनता है, तो सीआईएल कोयले की कीमतें घटाएगा या मार्जिन सुधारेगा? फाइनंशियल स्टेटमेंट में लेवी को व्यव में शामिल किया जाता है। जब इसकी लागत का कोई ग्राहकों पर डाला जाता है तो वह हमें वापस मिल जाता है। ऐसे में लेवी में किसी भी बदलाव से सीआईएल के मार्जिन पर ज्यादा असर पड़ने की संभावना नहीं है। आमतौर पर इसे ग्राहकों से वसूला जाता है।

क्या संशोधित राजकोषीय ढांचा सीआईएल के निवेश निर्णयों, खदान विकास योजनाओं या नई खदानों की अर्थशास्त्र को बदलेगा?

कोल इंडिया व्यापक मानदंडों की सूची को देखने के बाद खदान विकसित करने का फैसला करती है। कोल इंडिया की बड़ी खदान में भूमि अधिग्रहण और पुनर्वास, खदान अक्सररचना, कोयला निकासी अवसंरचना और खनन के बड़े उपकरणों पर अग्रिम व्यव शामिल होता है। खनन परियोजना की तकनीकी और आर्थिक व्यवहार्यता के आधार पर निवेश का फैसला किया जाता है। कोयला से बिजली के मूल्य की श्रृंखला में अधिक निश्चितता से इस क्षेत्र के निरंतर आर्थिक विकास के लिए अधिक अनुकूल वातावरण बनेगा। इससे स्थानीय लोगों को आजीविका के बेहतर साधन मिलेंगे और समग्र कल्याण में इसका अहम योगदान होगा।