Corporate Law
Sweat Equity, Bonus issue

By

Santosh Kumar Lal

Dept. of Commerce

Sariya College, Suriya

SWEAT EQUITY SHARES स्वेट इक्विटी शेयर

Sweat Equity Shares are shares issued by a company to its directors or employees at a discount or for consideration other than cash, in recognition of their know-how, intellectual property rights, or value additions.

It is governed under Section 54 of the Companies Act, 2013.

स्वेट इक्विटी शेयर वे शेयर होते हैं जिन्हें कंपनी अपने निदेशकों या कर्मचारियों को उनकी तकनीकी जानकारी (Know-how), बौद्धिक संपदा अधिकार (IPR) या कंपनी में दिए गए विशेष योगदान के बदले छूट पर या नकद के अलावा अन्य प्रतिफल पर जारी करती है।

यह कंपनी अधिनियम, 2013 की धारा 54 के अंतर्गत नियंत्रित है।

Meaning and Definition अर्थ एवं परिभाषा

Sweat Equity Shares are equity shares issued:

- At a discount, OR
- For consideration other than cash,
- To directors or employees,
- For providing know-how, intellectual property, or value addition.

स्वेट इक्विटी शेयर ऐसे इक्विटी शेयर हैं जो:

- छूट पर जारी किए जाते हैं, या
- नकद के अलावा अन्य प्रतिफल पर जारी किए जाते हैं,
- निदेशकों या कर्मचारियों को,
- उनके विशेष योगदान के बदले।

Legal Provisions कानूनी प्रावधान

Governed by:

- Section 54 – Companies Act, 2013
- Rule 8 of Companies (Share Capital and Debentures) Rules, 2014
- SEBI Regulations (for listed companies)

निम्न प्रावधान लागू होते हैं:

- धारा 54 – कंपनी अधिनियम, 2013
- कंपनी (शेयर पूंजी एवं डिबेंचर) नियम, 2014
- सूचीबद्ध कंपनियों के लिए SEBI नियम

Conditions for Issue   जारी करने की शर्तें

A company can issue sweat equity shares if:

- Authorized by special resolution.
- Resolution specifies:
  - Number of shares
  - Current market price
  - Consideration
  - Class of employees/directors
- At least 1 year has elapsed since commencement of business.
- Listed companies must comply with SEBI.

कंपनी निम्न शर्तों के तहत स्वेट इक्विटी जारी कर सकती है:

- विशेष प्रस्ताव (Special Resolution) पारित हो।
- प्रस्ताव में उल्लेख हो:
  - शेयरों की संख्या
  - बाजार मूल्य
  - प्रतिफल
  - पात्र कर्मचारी/निदेशक वर्ग
- व्यवसाय प्रारंभ हुए कम से कम 1 वर्ष हो।
- सूचीबद्ध कंपनी को SEBI नियमों का पालन करना होगा।

Purpose of Sweat Equity स्वेट इक्विटी का उद्देश्य

- To reward employees
- To retain key managerial personnel
- To encourage innovation
- To compensate in start-ups where cash is limited
- कर्मचारियों को प्रोत्साहन देना
- महत्वपूर्ण अधिकारियों को बनाए रखना
- नवाचार को बढ़ावा देना
- स्टार्टअप में नकदी की कमी होने पर भुगतान के रूप में

Maximum Limit अधिकतम सीमा

The issue shall not exceed:

- 15% of existing paid-up equity share capital in a year OR
- Shares worth ₹5 crores (whichever is higher)
  Overall cap: 25% of paid-up equity capital.
- For start-ups: Up to 50% for 10 years.

जारी करने की सीमा:

- एक वर्ष में चुकता इक्विटी पूंजी का 15% या
- ₹5 करोड़ (जो अधिक हो)
- कुल सीमा: 25% चुकता पूंजी
- स्टार्टअप के लिए: 10 वर्षों तक 50%

Advantages of Sweat Equity लाभ

- No immediate cash outflow
- Motivates employees
- Aligns employee interest with company growth
- Increases loyalty
- नकदी की बचत
- कर्मचारियों को प्रेरणा
- कंपनी के विकास से हित जुड़ता है
- वफादारी बढ़ती है

Disadvantages हानियाँ

- Dilution of ownership
- Possible misuse
- Valuation disputes
- स्वामित्व में कमी (Dilution)
- दुरुपयोग की संभावना
- मूल्यांकन विवाद

Accounting Treatment लेखांकन प्रक्रिया

- If issued at discount:
  Debit: Employee Compensation Expense
  Credit: Share Capital
  Credit: Securities Premium (if any)
- यदि छूट पर जारी:
  डेबिट: कर्मचारी क्षतिपूर्ति व्यय
  क्रेडिट: शेयर पूंजी
  क्रेडिट: प्रतिभूति प्रीमियम

Difference Between Sweat Equity & ESOP स्वेट इक्विटी और ESOP में अंतर

Basis	Sweat Equity	ESOP
Nature	Immediate issue	Option to buy
Consideration	Non-cash allowed	Cash payment
Purpose	Reward contribution	Employee benefit plan

BONUS ISSUE बोनस शेयर

Introduction

Bonus Issue means issuing additional shares to existing shareholders free of cost out of company reserves.

Governed under Section 63 of Companies Act, 2013.

बोनस इश्यू का अर्थ है कंपनी द्वारा अपने वर्तमान शेयरधारकों को बिना मूल्य अतिरिक्त शेयर जारी करना।

यह कंपनी अधिनियम, 2013 की धारा 63 के अंतर्गत आता है।

Meaning अर्थ

Bonus shares are issued:

- Free of cost
- To existing shareholders
- In proportion to their holding
- Out of free reserves or securities premium

बोनस शेयर:

- निःशुल्क जारी होते हैं
- वर्तमान शेयरधारकों को
- उनकी हिस्सेदारी के अनुपात में
- फ्री रिजर्व या प्रतिभूति प्रीमियम से

Conditions for Bonus Issue शर्तें

- Authorized by Articles
- Board resolution
- No default in:
  - Deposits
  - Debt securities
  - Statutory dues
- Fully paid-up shares only
- आर्टिकल्स में अनुमति हो
- बोर्ड प्रस्ताव
- कोई डिफॉल्ट न हो
- केवल पूर्ण चुकता शेयरों पर

Sources of Bonus Issue स्रोत

Bonus can be issued from:

- Free Reserves
- Securities Premium
- Capital Redemption Reserve
- Not from:
- Revaluation Reserve

जारी किया जा सकता है:

- फ्री रिजर्व
- प्रतिभूति प्रीमियम
- कैपिटल रिडेम्प्शन रिजर्व
- नहीं किया जा सकता:
- पुनर्मूल्यांकन रिजर्व से

Advantages of Bonus Issue लाभ

- Increases share liquidity
- Improves market perception
- No cash outflow
- Signals strong reserves
- शेयरों की तरलता बढ़ती है
- बाजार में सकारात्मक संकेत
- नकदी व्यय नहीं
- मजबूत वित्तीय स्थिति का संकेत

Disadvantages हानियाँ

- No real increase in wealth
- Share price falls proportionately
- Increased dividend burden
- वास्तविक संपत्ति वृद्धि नहीं
- शेयर मूल्य घटता है
- लाभांश भार बढ़ता है

Differences between Bonus Issue & Stock Split

Basis	Bonus Issue	Stock Split
Reserved used	Yes	No
Face value change	No	Yes
Capital increase	Yes	No

Accounting Entry लेखांकन प्रविष्टि

Debit:

- Free Reserves

Credit:

- Share Capital

- डेबिट: फ्री रिजर्व
  क्रेडिट: शेयर पूंजी

Example

- If a company announces 1:1 bonus:
- For every 1 share, shareholder gets 1 extra share.
- If holding = 100 shares → After bonus = 200 shares

Practical Illustration

Suppose company has:

- Share Capital = ₹10 lakh
- Free Reserve = ₹20 lakh
- Bonus 1:1 → Capital becomes ₹20 lakh
  Reserve reduces to ₹10 lakh

COMPARISON: SWEAT EQUITY vs BONUS ISSUE

Basis	Sweat Equity	Bonus Issue
Selection	54	63
Issued To	Employees	Shareholders
Consideration	Non-cash	Free
Purpose	Reward contribution	Capitalization of reserves
Dilution	Yes	No change in proportion

CONCLUSION निष्कर्ष

Sweat Equity Shares and Bonus Issues are important corporate tools under the Companies Act, 2013. Sweat equity promotes innovation and employee motivation, especially in start-ups. Bonus issue strengthens investor confidence and capital structure without cash outflow.

Both mechanisms help companies grow while maintaining financial flexibility.

स्वेट इक्विटी और बोनस इश्यू कंपनी अधिनियम, 2013 के अंतर्गत महत्वपूर्ण प्रावधान हैं। स्वेट इक्विटी नवाचार और कर्मचारियों को प्रोत्साहित करती है, विशेषकर स्टार्टअप में। बोनस इश्यू निवेशकों का विश्वास बढ़ाता है और पूंजी संरचना को मजबूत करता है।

दोनों उपाय कंपनियों को वित्तीय लचीलापन प्रदान करते हैं।