

# Corporate Law

Board of directors, appointment and qualifications of directors

---

BY:

SANTOSH KUMAR LAL

DEPT. OF COMMERCE

SARIYA COLLEGE, SURIYA

# Board of Directors

---

The **Board of Directors** is the **collective body of directors** responsible for managing the affairs of a company.

It acts as the **brain and policy-making authority** of the company.

Directors are **agents, trustees, and officers** of the company.

## Key Functions:

**Policy formulation**

**Strategic decision-making**

**Appointment of key managerial personnel (KMP)**

**Financial oversight**

**Protecting shareholders' interests**

## Legal Position:

A company, being an artificial person, acts through its directors.

The Board exercises powers **collectively in meetings**.

# निदेशक मंडल

---

निदेशक मंडल (Board of Directors) कंपनी का वह समूह है जो कंपनी के कार्यों का संचालन करता है।

यह कंपनी का मस्तिष्क (Brain) और नीति निर्धारण करने वाला निकाय होता है।

निदेशक कंपनी के एजेंट, ट्रस्टी और अधिकारी होते हैं।

## मुख्य कार्य:

नीतियों का निर्माण

रणनीतिक निर्णय लेना

प्रमुख प्रबंधकीय कर्मियों की नियुक्ति

वित्तीय नियंत्रण

शेयरधारकों के हितों की रक्षा

## कानूनी स्थिति:

कंपनी एक कृत्रिम व्यक्ति है, इसलिए यह निदेशकों के माध्यम से कार्य करती है।

बोर्ड अपनी शक्तियों का प्रयोग सामूहिक रूप से बैठकों में करता है।

# Appointment of Directors

---

## **Modes of Appointment:**

### **First Directors**

- Named in Articles of Association.
- If not specified, subscribers become directors.

### **Appointment by Shareholders**

- Directors are generally appointed in the **General Meeting**.

### **Appointment by Board**

- Additional directors
- Casual vacancy
- Alternate directors

### **Appointment by Third Parties**

- Financial institutions or debenture holders may appoint directors.

### **Appointment by Government/Tribunal**

- In cases of oppression/mismanagement.

# Types of Directors

---

## **Types of Directors:**

Executive Director

Non-Executive Director

Independent Director

Woman Director

Nominee Director

# निदेशकों की नियुक्ति

---

## नियुक्ति के तरीके:

### प्रथम निदेशक

- Articles of Association में नामित होते हैं।
- यदि नाम नहीं है, तो subscribers निदेशक बनते हैं।

### शेयरधारकों द्वारा नियुक्ति

- सामान्य सभा (General Meeting) में नियुक्ति होती है।

### बोर्ड द्वारा नियुक्ति

- अतिरिक्त निदेशक
- आकस्मिक रिक्ति (Casual Vacancy)
- वैकल्पिक निदेशक

### तीसरे पक्ष द्वारा नियुक्ति

- वित्तीय संस्थान या डिबेंचर धारक निदेशक नियुक्त कर सकते हैं।

### सरकार/न्यायाधिकरण द्वारा नियुक्ति

- दमन (oppression) या कुप्रबंधन (mismanagement) के मामलों में।

# Qualifications of Directors

---

## **Basic Qualifications:**

Must be an **individual (natural person)**.

Must be **competent to contract**.

Should have **Director Identification Number (DIN)**.

## **Share Qualification:**

Some companies require directors to hold a **minimum number of shares**.

# Disqualifications

---

A person cannot be appointed as a director if:

He is of **unsound mind**.

He is an **undischarged insolvent**.

He has applied for insolvency.

He has been **convicted of an offence** and sentenced.

He has not paid calls on shares.

He has not complied with legal requirements (like DIN).

# निदेशकों की योग्यता

---

## मूल योग्यता:

निदेशक व्यक्ति (Individual) होना चाहिए।

वह अनुबंध करने में सक्षम (Competent to contract) होना चाहिए।

उसके पास Director Identification Number (DIN) होना आवश्यक है।

## शेयर योग्यता:

कुछ कंपनियों में निदेशक को न्यूनतम शेयर रखने होते हैं।

# अयोग्यता

---

निम्न व्यक्ति निदेशक नहीं बन सकता:

**असामान्य मानसिक स्थिति (Unsound mind)**

**अविभाजित दिवालिया (Undischarged insolvent)**

दिवालियापन के लिए आवेदन किया हो

अपराध में दोषी ठहराया गया हो

शेयर पर कॉल मनी नहीं दी हो

कानूनी आवश्यकताओं का पालन नहीं किया हो



# Quick Revision Table

Topic	English	हिंदी
Board	Governing body	संचालन निकाय
Appointment	By shareholders/board	शेयरधारक/बोर्ड द्वारा
Qualification	Individual + DIN	व्यक्ति + DIN
Disqualification	Insolvent, convicted	दिवालिया, दोषी