

Corporate Law

Oppression, Mismanagement, Rights to apply,
Powers of Tribunal, Provisions related to
Compromises

By

Santosh Kumar Lal

Dept. of Commerce

Sariya College, Suriya

Oppression & Mismanagement

(Sections 241–246 of Companies Act, 2013)

➤ Meaning

Oppression: When majority shareholders act unfairly against minority shareholders.

Mismanagement: When company affairs are conducted in a harmful, negligent, or fraudulent manner.

➤ Key Features

- Conduct must be:
 - Harsh, wrongful, or lacking probity
 - Against the interest of shareholders or company
- Continuous acts (not isolated incidents)

➤ **Examples**

- Denial of voting rights
- Diversion of funds
- Removal of directors without reason
- Fraudulent transactions

➤ **Legal Provision**

- Application can be made to **National Company Law Tribunal (NCLT)**

➤ अर्थ

Oppression (दमन): जब बहुसंख्यक शेयरधारक अल्पसंख्यक के हितों के विरुद्ध कार्य करें।

Mismanagement (कप्रबंधन): जब कंपनी का संचालन गलत, लापरवाही या धोखाधड़ी से किया जाए।

➤ मुख्य बिंदु

- कार्य:
 - अन्यायपूर्ण या कठोर होना चाहिए
 - कंपनी या शेयरधारकों के हित के विरुद्ध होना चाहिए
- निरंतर कार्य होना चाहिए (एक बार की घटना नहीं)

► उदाहरण

- वोटिंग अधिकारों से वंचित करना
- धन का दुरुपयोग
- अनुचित तरीके से निदेशक हटाना

Rights to Apply (Application Rights)

➤ **Who Can Apply?**

Under Section 244:

- Members holding:
 - At least **100 members**, OR
 - **10% of total members**, OR
 - **10% of share capital**

➤ **Waiver**

Tribunal can waive eligibility requirements

➤ **Purpose**

To prevent frivolous litigation while protecting minority rights

► कौन आवेदन कर सकता है?

कम से कम:

- 100 सदस्य, या
- कुल सदस्यों का 10%, या
- शेयर पूंजी का 10%

► छूट (Waiver)

ट्रिब्यूनल आवश्यक शर्तों में छूट दे सकता है

Powers of Tribunal (NCLT Powers)

▶ **Tribunal Authority**

The **National Company Law Tribunal** has wide powers under Section 242:

▶ **Key Powers**

- Regulation of company affairs
- Removal of directors
- Appointment of new directors
- Cancellation or modification of agreements
- Restriction on share transfer
- Recovery of undue gains

▶ **Nature of Power**

- Preventive + Curative
- Equity-based (justice oriented)

➤ ट्रिब्यूनल की शक्तियाँ

- कंपनी के कार्यों को नियंत्रित करना
- निदेशकों को हटाना
- नए निदेशक नियुक्त करना
- अनुबंधों को रद्द या संशोधित करना
- शेयर ट्रांसफर पर रोक

➤ शक्ति का स्वरूप

- निवारक (Preventive) और सुधारात्मक (Curative)

Provisions Related to Compromises & Arrangements (Sections 230–240)

➤ Meaning

Compromise/Arrangement: Agreement between company and stakeholders (creditors/members)

➤ Types

- Reconstruction
- Amalgamation (merger)
- Debt restructuring

➤ **Procedure**

- Application to **National Company Law Tribunal**
- Tribunal orders meeting
- Approval by:
 - Majority in number
 - 3/4th in value
- Tribunal sanction
- Filing with Registrar

➤ **Important Points**

- Binding on all stakeholders
- Tribunal ensures fairness and transparency

➤ अर्थ

समझौता/व्यवस्था (Compromise/Arrangement): कंपनी और उसके सदस्यों या लेनदारों के बीच समझौता

➤ प्रकार

- पुनर्गठन (Reconstruction)
- विलय (Amalgamation)
- ऋण पुनर्गठन

► प्रक्रिया

- ट्रिब्यूनल में आवेदन
- बैठक का आदेश
- स्वीकृति:
 - संख्या में बहुमत
 - मूल्य में 3/4 बहुमत
- ट्रिब्यूनल की स्वीकृति
- रजिस्ट्रार के पास फाइलिंग

► महत्वपूर्ण बिंदु

- सभी पर बाध्यकारी
- पारदर्शिता सुनिश्चित