Corporate Law
Arrangement and Amalgamations

By
Santosh Kumar Lal
Dept. of Commerce
Sariya College, Suriya

Meaning of Arrangement

An Arrangement refers to any reorganization of a company's share capital, liabilities, or business structure with the approval of shareholders, creditors, and the Tribunal.

It includes:

- Reorganization of share capital
- Consolidation or division of shares
- Compromise with creditors or members

व्यवस्था का अर्थ

व्यवस्था (Arrangement) का अर्थ है कंपनी की पूंजी, देनदारियों या संरचना में ऐसा पुनर्गठन जो शेयरधारकों, ऋणदाताओं और ट्रिब्यूनल की स्वीकृति से किया जाता है।

इसमें शामिल हैं:

- शेयर पूंजी का पुनर्गठन
- शेयरों का संयोजन या विभाजन
- सदस्यों या ऋणदाताओं के साथ समझौता

Meaning of Amalgamation विलय का अर्थ

Amalgamation is the process by which two or more companies combine into one entity. It may result in:

- Formation of a new company, or
- Absorption by an existing company
- Hindi:

विलय (Amalgamation) वह प्रक्रिया है जिसमें दो या अधिक कंपनियां मिलकर एक नई कंपनी बनाती हैं या एक कंपनी दूसरी में समाहित हो जाती है।

Types of Amalgamation

1. Amalgamation in the nature of merger

- All assets and liabilities are transferred
- Shareholders become shareholders of new company

2. Amalgamation in the nature of purchase

- One company purchases another
- Shareholders may not continue

विलय के प्रकार

1. विलय (Merger) के रूप में
- सभी संपत्ति और देनदारियां हस्तांतरित होती हैं
- शेयरधारक नई कंपनी में बने रहते हैं

2. क्रय (Purchase) के रूप में
- एक कंपनी दूसरी को खरीदती है
- पुराने शेयरधारक जरूरी नहीं कि बने रहें

Legal Provisions (कानूनी प्रावधान)

Under the Companies Act (India):

Governed by Sections 230–240

Requires approval of:

- Tribunal (NCLT)
- Shareholders
- Creditors

भारतीय कंपनी अधिनियम के अंतर्गत:

धारा 230–240 लागू होती हैं

आवश्यक स्वीकृतियां:

- ट्रिब्यूनल (NCLT)
- शेयरधारक
- ऋणदाता

Procedure for Arrangement/Amalgamation

Draft scheme of arrangement

- Application to Tribunal
- Calling meetings of members/creditors
- Approval (majority in number and 3/4th in value)
- Tribunal sanction
- Filing with Registrar
- Implementation

व्यवस्था/विलय की योजना तैयार करना

- ट्रिब्यूनल में आवेदन
- सदस्यों/ऋणदाताओं की बैठक बुलाना
- स्वीकृति (संख्या में बहुमत और मूल्य में 3/4)
- ट्रिब्यूनल की मंजूरी
- रजिस्ट्रार के पास फाइलिंग
- योजना का कार्यान्वयन

Objectives (उद्देश्य)

. Business expansion
- Synergy benefits
- Cost reduction
- Elimination of competition
- Financial restructuring
- व्यापार विस्तार
- समन्वय (Synergy) लाभ
- लागत में कमी
- प्रतिस्पर्धा समाप्त करना
- वित्तीय पुनर्गठन

Advantages (लाभ)

- Economies of scale
- Increased market share
- Better utilization of resources
- Tax benefits

- पैमाने की अर्थव्यवस्था
- बाजार हिस्सेदारी में वृद्धि
- संसाधनों का बेहतर उपयोग
- कर लाभ

Disadvantages (हानियां)

- Complex legal process
- Cultural clashes
- Risk of monopoly
- Employee resistance

- जटिल कानूनी प्रक्रिया
- सांस्कृतिक टकराव
- एकाधिकार का खतरा
- कर्मचारियों का विरोध

Difference Between Arrangement and Amalgamation

Basis	Arrangement	Amalgamation
Meaning	Reorganisation	Combination of companies
Scope	Wider	Specific
Result	Structural change	One entity formed