

# MEDIA BEAT

An occasional column on significant developments in the media world

By Ashok Mansukhani

Advocate Bombay High Court.

Specialist in Multi Media Law and Regulation/  
Corporate Law and Regulation and Taxation.



# मीडियाबीट

मीडिया की दुनिया में महत्वपूर्ण घटनाओं  
पर एक सामयिक स्तंभ

लेखक: अशोक मनसुखानी

एडवोकेट बॉम्बे हाई कोर्ट

मल्टी मीडिया कानून और रेग्यूलेशन/कॉर्पोरेट कानून और रेग्यूलेशन  
और टैक्सेशन के विशेषज्ञ।

## WILL DISNEY EXIT INDIA?

*The challenges of streaming in India are beginning to affect broadcast TV.*

### A. IS DISNEY STAR EXITING INDIA?

#### UNCERTAIN FUTURE FOR DISNEY INDIA

- ◆ **Disney Inc** is among the largest media companies globally, operating in various countries, including India. For fiscal year **2022**, it had global bumper profits with Revenues of **\$82.722 billion** and Net income of **\$19.241 billion**. Mr **Bob Iger's** return in **November 2022** as CEO sparked many changes in **Disney** operations. These include a renewed focus on streaming.



#### INDIAN OPERATIONS

- ◆ In **2019**, **Disney** acquired **21st Century Fox** for \$ **71 Billion** for Asian assets, which included **Star India**. **Disney India** became and still is India's most prominent television broadcaster.
- ◆ It also launched **Disney+ Hotstar**, a streaming service which offers content from **Disney, Pixar, Marvel, Star Wars, National Geographic, and Star**.
- ◆ **Disney Star** runs over **70 TV channels** in **eight languages**, reaching **9 out of 10 cable and satellite TV homes** in India. The network reaches approximately **790 million viewers** annually across India and over **100 countries**. According to **BARC India**, **Star Plus** ranks second among the **top 10 channels** in India in July 2023.

## क्या डिज्नी भारत से बाहर निकल जायेगा?

भारत में स्ट्रीमिंग की चुनौतियों का असर प्रसारण टीवी पर पड़ने लगा है।

### ए. क्या डिज्नी भारत से बाहर जा रहा है?

#### डिज्नी इंडिया का अनिश्चित भविष्य

- ◆ **डिज्नी इंक** विश्वस्तरीय पर सबसे बड़ी मीडिया कंपनियों में से एक है, जो भारत सहित विभिन्न देशों में काम कर रही है। वित्तीय वर्ष **2022** के लिए इसे **82,722 बिलियन डॉलर** के राजस्व और **19,241 बिलियन डॉलर** की शुद्ध आय के साथ वैश्विक बंपर मुनाफा हुआ। **नवंबर 2022** में **सीईओ** के रूप में **श्री बॉब इगर** की वापसी ने **डिज्नी** संचालन में कई बदलाव लाये। इनमें **स्ट्रीमिंग** पर नये सिरे से फोकस शामिल है।



#### भारतीय परिचालन

- ◆ **2019** में **डिज्नी** ने एशियनसेट्स के लिए **71 बिलियन डॉलर** में **21फर्स्ट सेंचुरी फॉक्स** का अधिग्रहण किया, जिसमें **स्टार इंडिया** भी शामिल था। **डिज्नी इंडिया** भारत का सबसे प्रमुख टेलीविजन प्रसारक बन गया और अभी भी है।
- ◆ इसने **डिज्नी प्लस हॉटस्टार** भी लॉन्च किया, जो एक स्ट्रीमिंग सेवा है जो **डिज्नी, पिक्सर, मार्बल, स्टार वार्स, नेशनल ज्योग्राफिक और स्टार** की सामग्री प्रदान करती है।
- ◆ **डिज्नी स्टार आठ भाषाओं** में **70 से अधिक टीवी चैनल** चलाता है जो भारत में **10 केवल और सैटेलाइट टीवी घरों में से 9 में पहुंचता है**। यह नेटवर्क पूरे भारत और **100 से अधिक देशों** में सालाना लगभग **790 मिलियन दर्शकों** तक पहुंचता है। वीएआरसी इंडिया के अनुसार, **जुलाई 2023** में भारत के शीर्ष **10 चैनलों** में **स्टार प्लस** दूसरे स्थान पर है।

- ◆ The Company's revenues for the **Financial Year** stood at **Rs. 17,480.62 crores**, a **38%** jump over **Rs. 12,664.36 crores** in the year-ago period.
- ◆ **Disney+Hotstar** income nearly doubled to **Rs. 3,259 crore** from **Rs. 1,794 crore** in **FY20-21** and reduced losses to **Rs. 343.16 crore**.
- ◆ In **2022**, **Disney** lost the **streaming rights** from **2023 to 2027** to **Indian Premier League (IPL)** cricket tournament to **Viacom18 Media Pvt Ltd**, a joint venture between **Paramount Global** and **Reliance Industries Ltd**. **Disney+ Hotstar** lost **4.6 million (46 lakh)** paid subscribers in the **April 1, 2023** quarter.
- ◆ Intense competition from **Reliance** company **Viacom** and **Paramount** and the partnership with **Uday Shankar** and **James Murdoch** of **Bodhi Tree** have upset **Disney's** plans for dominance and high profits. **Bodhi Tree** has invested **\$528 million** in **Viacom18**.
- ◆ The impending merger of **Zee** and **Sony**, the challenge of regional giants like **Sun TV** and regulatory difficulties in **Tariff pricing** of TV channels have caused a rethink in the **Disney Global** leadership of the future viability of Indian operations.

### DISNEY'S EXIT PLANS FOR INDIA?

- ◆ **Mr Bob Iger**, CEO, in an interview with **The Economic Times** in **2022**, said that **Disney** had not been as successful in **India** as it had hoped. The Company needed to make more of an effort to create content tailored to Indian audiences.
- ◆ According to **Moffett Nathanson** analysts, **Disney** would be better off selling its Indian business and focusing on its streaming business elsewhere.
- ◆ So, it was unsurprising that a recent report in **The**



BOB IGER

- ◆ **वित्तीय वर्ष** के लिए कंपनी का राजस्व **17,480.62 करोड़ रुपये** रहा, जो कि एक साल पहले की अवधि में **12,664.36 करोड़ रुपये** से **38%** अधिक है।
- ◆ **डिज्नी हॉटस्टार** की आय **वित्तवर्ष 20-21** में **1794 करोड़ रुपये** से लगभग दोगुनी होकर **3259 करोड़ रुपये** हो गयी और घाटा कम होकर **343.16 करोड़ रुपये** हो गया।
- ◆ **2022** में **डिज्नी** ने **2023** से **2027** तक **इंडियन प्रीमियर लीग (आईपीएल)** क्रिकेट टूर्नामेंट के **स्ट्रीमिंग अधिकार वायकॉम 18 मीडिया प्राइवेट लिमिटेड** के हाथों खो दिया, जो कि **पैरामाउंट ग्लोबल** और **रिलायंस इंडस्ट्रीज लिमिटेड** का एक संयुक्त उपक्रम है। **डिज्नी प्लस हॉटस्टार** ने **1 अप्रैल 2023** तिमाही में **4.6 मिलियन (46 लाख)** सशुल्क ग्राहक खो दिये।
- ◆ **रिलायंस** कंपनी **वायकॉम** और **पैरामाउंट** से कड़ी प्रतिस्पर्धा और **बोधि ट्री** के **उदय शंकर** और **जेस मरडोक** के साथ साझेदारी ने **डिज्नी** के प्रभुत्व और उच्च मुनाफे की योजनाओं को विफल कर दिया है। **बोधि ट्री** ने **वायकॉम 18** में **528 मिलियन डॉलर** का निवेश किया है।
- ◆ **जी** और **सोनी** के संभावित विलय, **सन टीवी** जैसे क्षेत्रीय दिग्गजों की चुनौती और टीवी चैनलों के **टैरिफ मूल्य** निर्धारण में नियामक कठिनाइयों ने **डिज्नी ग्लोबल** नेतृत्व को भारतीय परिचालन की भविष्य की व्यवहार्यता के बारे में पुनर्विचार करने का कारण बना दिया है।

### डिज्नी की भारत से बाहर निकलने की योजना?

- ◆ **सीईओ श्री बॉब इगर** ने **2022** में **द इकोनॉमिक टाइम्स** के साथ एक साक्षात्कार में कहा था कि **डिज्नी भारत** में उतनी सफल नहीं रही जितनी उसे उम्मीद थी। कंपनी को भारतीय दर्शकों के अनुरूप सामग्री बनाने के लिए और अधिक प्रयास करने की आवश्यकता थी।
- ◆ **मोफेट नैथनसन** के विश्लेषकों के अनुसार **डिज्नी** के लिए बेहतर होगा कि वह भारतीय कारोबार को बेचकर कहीं और अपने **स्ट्रीमिंग कारोबार** पर ध्यान केंद्रित करें।
- ◆ तो यह आश्चर्य की बात नहीं थी कि **द वॉल स्ट्रीट जर्नल** की एक हालिया रिपोर्ट में कहा गया था कि **डिज्नी भारत** में अपने

**Wall Street Journal** stated that **Disney** is weighing options for its **TV** business in India, including an **outright sale** or setting up a **joint venture** with partners.

- ◆ In an interview on **July 13, 2023**, **Mr Bob Iger** said efforts are underway to explore several strategic options As linear TV was no longer core to Disney and the distribution model was broken. The disruption of Linear TV has been caused by
- ◆ **Rise of streaming services:** As people desire personalised content at the time of their choice, **Disney** has been a significant player in the **streaming** market, with its **Disney+** service reaching over **130 million** subscribers worldwide.
- ◆ **The decline of traditional cable:** Viewers have switched to **streaming** services. This has led to declining advertising revenue for Linear TV networks, a significant income source for **Disney Entertainment**.



## IF DISNEY EXITS, WHO CAN BUY THE INDIAN BUSINESS?

- ◆ Potential buyers could include **Reliance Jio Cinema**, **Viacom 18/Bodhi Tree/Sony Entertainment/Tatas**.
- ◆ There could be other large companies like **Amazon** and **Netflix**. Still, their buyout of **Disney India** is highly unlikely, considering the current regulatory and tax environment.

### COMMENT

- ◆ *It is doubtful that Disney would abandon a thriving Indian media environment only because competition factors and shifting public choices have not helped it earn bumper profits in India.*
- ◆ *By now, Disney realises that India is a value-for-money market and content must be indigenised and regionalised to grow more audiences. A reset with a greater focus on regional TV content is also expected.*

**टीवी** व्यवसाय के लिए विकल्पों पर विचार कर रही है, जिसमें **एकमुश्त बिक्री** या भागीदारों के साथ एक **संयुक्त उपक्रम** स्थापित करना शामिल है।

- ◆ **13 जुलाई 2023** के साक्षात्कार में **बॉब इगर** ने कहा कि कई रणनीतिक विकल्पों का पता लगाने के प्रयास किये जा रहे हैं क्योंकि लीनियर टीवी अब डिज्नी के लिए मूल नहीं था और वितरण मॉडल टूट गया था। लीनियर टीवी का व्यवधान किसके कारण हुआ है?
- ◆ **स्ट्रीमिंग सेवा का उदय:** चूंकि लोग अपनी पसंद के समय पर व्यक्तिगत सामग्री चाहते हैं, **डिज्नी स्ट्रीमिंग** बाजार में एक महत्वपूर्ण खिलाड़ी रहा है, इसकी **डिज्नी प्लस** स्ट्रीमिंग सेवा दुनियाभर में **130 मिलियन** से अधिक ग्राहकों तक पहुंच रही है।
- ◆ **पारंपरिक केबल का पतन:** दर्शकों ने **स्ट्रीमिंग सेवा** की ओर रुख किया है। इससे लीनियर टीवी नेटवर्क के विज्ञापन राजस्व में गिरावट आयी है, जो **डिज्नी एंटरटेनमेंट** के लिए एक महत्वपूर्ण आय स्रोत है।

## यदि डिज्नी बाहर निकलता है तो भारतीय व्यवसाय कौन खरीद सकता है?

- ◆ संभावित खरीदारों में **रिलायंस जियो सिनेमा, वायकॉम18/बोधि ट्री/सोनी इंटरटेनमेंट/टाटा** शामिल हो सकते हैं।
- ◆ **अमेज़ॉन** और **नेटफ्लिक्स** जैसी अन्य बड़ी कंपनियां भी हो सकती हैं। फिर भी, वर्तमान विनियामक और कर परिवेश को देखते हुए **डिज्नी इंडिया** को उनके द्वारा खरीदने की अत्यधिक संभावना नहीं है।

### टिप्पणी

- ◆ यह संदिग्ध है कि डिज्नी एक संपन्न भारतीय मीडिया माहौल को केवल इसलिए छोड़ देगा क्योंकि प्रतिस्पर्धा के कारकों और सार्वजनिक विकल्पों में बदलाव ने उसे भारत में बंपर मुनाफा कमाने में मदद नहीं की है।
- ◆ अब तक डिज्नी को एहसास हो गया है कि भारत पैसे के बदले मूल्य वाला बाजार है और अधिक दर्शक वर्ग बढ़ाने के लिए सामग्री को स्वदेशी और क्षेत्रीयकृत किया जाना चाहिए। क्षेत्रीय टीवी सामग्री पर अधिक ध्यान देने के साथ एक रीसेट की भी उम्मीद है।

## B. ZEE PROMOTERS TRYING TO RECOVER STAKE IN DISH TV

- ◆ **Essel Zee launched Dish TV** in India on **October 2 2003**, India's first DTH service. **Dish TV** offers over **600 channels**, offering many regional channels. It also provides many popular OTT Platforms.
- ◆ **Dish TV's** subscriber base has remained relatively stable recently, with around 30 million subscribers as of **March 2023**.
- ◆ **Dish TV's** revenue in **2022** was **INR 5,788.70 crore**. Despite declining revenue, **Dish TV's operating profit in 2022** went up to **INR 1,239.10 crore (USD 160 million)** due to controlling costs and improving operational efficiency.

## CORPORATE GOVERNANCE CONCERNS

### LACK OF INVESTOR CONFIDENCE:

- ◆ Investors have lost faith in the Company's Promoters. This was due to the **Essel Group's** financial difficulties and several corporate governance concerns. **Dish TV's** stock price declined from a high of **INR 150** per share in 2018 to around **INR 18** per share as of **July 2023**.
- ◆ The Company has been accused of a lack of transparency in its financial dealings. There have been allegations of conflict of interest involving the **Company's Promoters**.
- ◆ The Company's **Board of Directors** has been accused of poor oversight of the Company's management.
- ◆ **In 2020**, **SEBI** issued a show-cause notice to **Dish TV's** Promoters, asking them to explain the allegations against them. The **Promoters** responded, but **SEBI** is still investigating the matter.

## बी. जी प्रमोटर, डिश टीवी में हिस्सेदारी हासिल करने की कोशिश कर रहे हैं

- ◆ ऑन \***एसेल-जी** ने **2 अक्टूबर 2003** में **भारत** में **डिश टीवी लॉन्च** किया था, जो **भारत** की पहली डीटीएच सेवा थी। **डिश टीवी 600** से अधिक चैनलों की पेशकश करता है, जिसमें कई क्षेत्रीय चैनल भी शामिल हैं। यह कई लोकप्रिय ओटीटी प्लेटफॉर्म भी प्रदान करता है।
- ◆ **डिश टीवी** का ग्राहक आधार हाल ही में अपेक्षाकृत स्थिर बना हुआ है, **मार्च 2023** तक लगभग **30 मिलियन** ग्राहक हैं।

- ◆ **2022** में **डिश टीवी** का राजस्व **5,788.70 करोड़ रुपये** था। राजस्व में गिरावट के बावजूद लागत पर नियंत्रण और परिचालन दक्षता में सुधार के कारण **2022** में **डिश टीवी** का परिचालन लाभ **1239.10 करोड़ रुपये (160 मिलियन अमेरिकी डॉलर)** हो गया।

### कॉर्पोरेट प्रशासन संबंधी चिंतायें निवेशकों के विश्वास में कमी

- ◆ निवेशकों का कंपनी के प्रमोटरों पर से विश्वास उठ गया है। यह **एसेल समूह** की वित्तीय कठिनाइयों और कई कॉर्पोरेट प्रशासन संबंधी चिंताओं के कारण था। **डिश टीवी** के शेयर की कीमत **2018** में **150 रुपये** प्रति शेयर के उच्च स्तर से घटकर **जुलाई 2023** तक लगभग **18 रुपये** प्रति शेयर हो गयी।
- ◆ कंपनी पर वित्तीय लेनदेन में पारदर्शिता की कमी का आरोप लगाया गया है। **कंपनी के प्रमोटरों** पर हितों के टकराव के आरोप लगे हैं।
- ◆ कंपनी के **निदेशक मंडल** पर कंपनी के प्रबंधन की खराब निगरानी का आरोप लगाया गया है।
- ◆ **2020** में **सेबी** ने **डिश टीवी** के प्रमोटरों को कारण बताओ नोटिस जारी किया, और उनसे अपने खिलाफ लगे आरोपों पर स्पष्टीकरण देने को कहा। **प्रमोटरों** ने जवाब दिया, लेकिन सेबी अभी भी मामले की जांच कर रहा है।



### LITIGATION WITH LENDERS OF ESSEL GROUP

- ◆ In 2020, **Yes Bank** seized shares of **Dish TV** pledged by the Promoters because it was worried about the Company's high debt levels. The lenders were concerned that if the Promoters remained in control of **Dish TV**, they would use the Company's resources to prop up the **Essel Group's** other businesses.
- ◆ The dispute between **Essel Group** and **Yes Bank** is pending in the Bombay High Court before the Division Bench. The single bench decided against **Essel's** group on its disagreement with **Yes Bank**.



### एसेल समूह के ऋणदाताओं के साथ मुकदमा

- ◆ 2020 में, **यस बैंक** ने प्रमोटरों द्वारा गिरवी रखे गये **डिश टीवी** के शेयरों को जब्त कर लिया क्योंकि वे कंपनी के उच्च ऋण स्तर के बारे में चिंतित थे। ऋणदाताओं की चिंता थी कि यदि प्रमोटरों का **डिश टीवी** पर नियंत्रण बना रहा, तो वे **एसेल समूह** के अन्य व्यवसायों को बढ़ावा देने के लिए कंपनी के संसाधनों का उपयोग करेंगे।
- ◆ **एसेल ग्रुप** और **यस बैंक** के बीच विवाद बॉम्बे हाई कोर्ट के डिवीजन बेंच में लंबित है। एकल पीठ ने **यस बैंक** के साथ असहमति पर **एसेल समूह** के खिलाफ फैसला सुनाया।

### PROMOTERS TRYING TO REGAIN CONTROL OF DISH TV

- ◆ As of **June 30, 2023**, the shareholding pattern of **Dish TV** shows that Promoters hold only **4.04%**; Public Shareholders: **65.00%** and the rest is with financial institutions/ foreign funds.
- ◆ As of **June 30, 2023**, the Promoters' **pledged shares** account for **11.68%** of **Dish TV's** total issued and paid-up capital.

### PROMOTERS TRYING TO BUY BACK PLEDGED SHARES

- ◆ In **March 2022**, **JC Flowers ARC** acquired the **Essel** debt of **Rs. 112 Billion** at a highly discounted price from **Yes Bank**. Recently, **Mr Subash Chandra** has been trying to buy back the pledged shares from **JC Flowers ARC**, which holds a **24.19** per cent stake in **Dish TV**, estimated at **Rs. 860 crores**. The total buyout cost, including **Dish TV's** majority control, could be **Rs. 1500 crores**.
- ◆ The **Zee Promoters** believe there are synergies between **Dish TV** and **Zee Entertainment**. For example, they could cross-sell each other's products and services. **Dish TV** has several valuable assets, including its subscriber base and spectrum licenses. By increasing their stake, the **Zee Promoters** could gain access to these assets and use them to grow their businesses.

### प्रमोटर डिश टीवी पर दोबारा नियंत्रण हासिल करने की कोशिश कर रहे हैं

- ◆ **30 जून 2023** तक **डिश टीवी** के शेयरहोल्डिंग पैटर्न से पता चलता है कि प्रमोटरों के पास केवल **4.04%** हिस्सेदारी है, सार्वजनिक शेयरधारक **65.00%** और शेष वित्तीय संस्थानों/विदेशी फंडों के पास है।
- ◆ **30 जून 2023** तक **डिश टीवी** की कुल जारी और चुकता पूंजी में प्रमोटरों के **गिरवी शेयरों** की हिस्सेदारी **11.68%** थी।

### प्रमोटर गिरवी रखे शेयरों को वापस खरीदने की कोशिश कर रहे हैं।

- ◆ **मार्च 2022** में **जेसी फ्लावर्स एआरसी** ने **यस बैंक** से अत्यधिक रियायती मूल्य पर **112 बिलियन रुपये** का **एसेल ऋण** हासिल किया। हाल ही में, **श्री सुभाष चंद्रा जेसी फ्लावर्स एआरसी** से गिरवी रखे गये शेयरों को वापस खरीदने की कोशिश कर रहे हैं, जिसकी **डिश टीवी** में **24.19** प्रतिशत हिस्सेदारी है जिसकी अनुमानित कीमत **860 करोड़ रुपये** है। **डिश टीवी** के बहुमत नियंत्रण सहित कुल खरीद लागत **1500 करोड़ रुपये** हो सकती है।
- ◆ **जी प्रमोटरों** का मानना है कि **डिश टीवी** और **जी एंटरटेनमेंट** के बीच तालमेल है। उदाहरण के लिए, वे एक दूसरे के उत्पादों और सेवाओं को क्रॉस-सेल कर सकते हैं। **डिश टीवी** के पास अपने ग्राहक आधार और स्पेक्ट्रम लाइसेंस सहित कई मूल्यवान संपत्तियां हैं। अपनी हिस्सेदारी बढ़ाकर **जी प्रमोटर** इन परिसंपत्तियों पर पहुंच प्राप्त कर सकते हैं और उनका उपयोग अपने व्यवसाय को बढ़ाने के लिए कर सकते हैं।

## COMMENT

- ◆ *For a long-term admirer of the dynamism of the Essel Group and its co-founders, Mr Subhash Chandra, and Mr Jawahar Goel, the current state of affairs is painful to write about.*
- ◆ *The Essel family is fighting so many battles, be it the delayed Sony Zee merger, the dispute with Yes Bank on Dish TV or the liquidation proceedings against the pioneer MSO Siticable that one wonders at the dogged resilience of the family to fight all these battles and yet run diverse and challenging businesses.*
- ◆ *Unfolding events will show whether the Goenka family comes out triumphant.*

## टिप्पणी

- ◆ एसेल समूह और उसके सह-संस्थापकों श्री सुभाष चंद्रा और श्री जवाहर गोयल की गतिशीलता के दीर्घकालिक प्रशंसक के लिए, वर्तमान स्थिति के बारे में लिखना दर्दनाक है।
- ◆ एसेल परिवार इतनी सारी लड़ाइयां लड़ रहा है, चाहे वह सोनी-जी के विलय में देरी हो, डिश टीवी का यस बैंक के साथ विवाद हो या प्रमुख एमएसओ सिटी केवल के खिलाफ परिसमापन की कार्यवाही हो, इन सभी लड़ाइयों से लड़ने और फिर भी विविध और चुनौतीपूर्ण व्यवसाय को चलाने के लिए परिवार के दृढ़ लचीलेपन पर आश्चर्य होता है।
- ◆ सामने आने वाली घटनाओं से पता चलेगा कि गोयनका परिवार विजय होता है या नहीं।

## C. ONLINE GAMING BEING TAXED OUT OF EXISTENCE?

### FUTURE PROSPECTS ARE MIXED

- ◆ The PwC Media Report on Online Gaming India 2023-2027 predicts that the Indian online gaming market will grow at a CAGR of 19.4% to reach USD 4.2 billion by 2027. The report says:
  - ❖ Online gamers in India are expected to reach **657 million** by 2025.
  - ❖ The increasing popularity of mobile gaming: Mobile gaming is the most popular form of online gaming in India, accounting for **90%** of the market in 2022.
  - ❖ The growing popularity of esports: The number of esports fans in India is expected to reach **65 million** by 2027, and revenues to grow at a CAGR of 30%, reaching \$1 billion by 2027.



## सी. क्या ऑनलाइन गेमिंग पर अस्तित्व से बाहर रखने के लिए कर लगाया जा रहा है?

### भविष्य की संभावनायें मिश्रित हैं।

- ◆ ऑनलाइन गेमिंग इंडिया 2023-2027 पर पीडब्लूडी मीडिया रिपोर्ट का अनुमान है कि भारतीय ऑनलाइन गेमिंग बाजार **19.4%** की सीएजीआर से बढ़कर **2027** तक **4.2 बिलियन अमेरिकी डॉलर** तक पहुंच जायेगा। रिपोर्ट में कहा गया है:
  - ❖ **2025** तक भारत में ऑनलाइन गेमर्स की संख्या **657 मिलियन** तक पहुंचने की उम्मीद है।
  - ❖ **मोबाइल गेमिंग की बढ़ती लोकप्रियता:** मोबाइल गेमिंग भारत में ऑनलाइन गेमिंग का सबसे लोकप्रिय रूप है, जो **2022** में बाजार का **90%** हिस्सा होगा।
  - ❖ **ईस्पोर्ट्स की बढ़ती लोकप्रियता:** भारत में ईस्पोर्ट्स प्रशंसकों की संख्या **2027** तक **65 मिलियन** तक पहुंचने की उम्मीद है और राजस्व **30%** की सीएजीआर से बढ़कर **2027** तक **1 बिलियन डॉलर** तक पहुंचने की उम्मीद है।

### MANY STATES ARE OPPOSED TO ONLINE GAMING

- ◆ States in South India, namely **Kerala, Tamil Nadu, and Karnataka**, all have attempted to ban online gambling but lost in the High Court.
- ◆ **The Karnataka High Court**, in the case of **All India Gaming Federation vs State of Karnataka**, in **Writ Petition No 18703/2021**, decided on **14.02.2022**, held that **games of skill** do not metamorphose into **games of chance** merely because they are played online. **Games of skill** fall within the protective contours of **Article 19 (1) (a) and 21** of the Constitution.
- ◆ It held that the **Karnataka Police Amendment Act** violated **Article 14** of the Constitution as it does not recognise the difference between a **game of skill** and **chance**.



### कई राज्य ऑनलाइन गेमिंग का विरोध कर रहे हैं।

- ◆ दक्षिण भारत के राज्यों अर्थात् **केरल, तमिलनाडु और कर्नाटक**, सभी ने ऑनलाइन जुए पर प्रतिबंध लगाने का प्रयास किया है लेकिन उच्च न्यायालय में हार गये।
- ◆ **कर्नाटक उच्च न्यायालय** ने **ऑल इंडिया गेमिंग फेडरेशन बनाम कर्नाटक राज्य** के मामले में **रिट याचिका संख्या 18703 /2021** में **14.02.2022** को निर्णय दिया कि **कौशल के खेल** केवल इसलिए **मौका का खेल** में परिवर्तित नहीं हो जाते, क्योंकि वे ऑनलाइन खेले जाते हैं। कौशल का खेल संविधान के **अनुच्छेद 19 (1) (ए)** और **21** के सुरक्षात्मक दायरे में आते हैं।
- ◆ यह माना गया है कि **कर्नाटक पुलिस संशोधन अधिनियम** संविधान के **अनुच्छेद 14** का उल्लंघन करता है क्योंकि यह **कौशल और मौका के खेल** के बीच अंतर को नहीं पहचानता है।

### AMENDMENT TO IT RULES ON ONLINE GAMING

- ◆ **The Information Technology (Intermediary Guidelines and Digital Media Ethics Code) Rules, 2021**, were amended in **April 2023** to regulate online gaming. Key provisions:
  - ❖ **Registration of online gaming intermediaries.** **Online gaming** intermediaries must now register with the **Ministry of Electronics and Information Technology (MeitY)**.
  - ❖ **Online real money games** will be subject to **additional due diligence** requirements, including

### ऑनलाइन गेमिंग पर आईटी नियमों में संशोधन।

- ◆ ऑनलाइन गेमिंग को विनियमित करने के लिए **सूचना प्रौद्योगिकी (मध्यवर्ती दिशानिर्देश और डिजिटल मीडिया आचार संहिता) नियम, 2021** को **अप्रैल 2023** में संशोधित किया गया था। प्रमुख प्रावधानः
  - ❖ **ऑनलाइन गेमिंग मध्यस्थों का पंजीकरण:** ऑनलाइन गेमिंग मध्यस्थों को अब **इलेक्ट्रॉनिक्स और सूचना प्रौद्योगिकी मंत्रालय (MeitY)** के साथ पंजीकृत होना होगा।
  - ❖ **ऑनलाइन रियल मनी गेम** अतिरिक्त उचित परिश्रम

31<sup>st</sup> Edition

# SCAT2023

SCAT INDIA TRADESHOW - MUMBAI

**8 - 10 October, 2023**

Jio World Convention Centre, Mumbai

[www.scatindiashow.com](http://www.scatindiashow.com)

NÜRNBERG MESSE

OFFICIAL MEDIA PUBLICATION

[www.scatmag.com](http://www.scatmag.com)

**Contact:** Mob.: +91-9108208956  
Email: [geetalalwani@nm-india.com](mailto:geetalalwani@nm-india.com)

ensuring that the games are fair and transparent and that players are protected from addiction and fraud.

- ❖ The Industry has generally welcomed the amendments. However, they have raised concerns on:
- ❖ The restrictions on **certain types of games** will limit the variety available to players.
- ❖ The amendments do not provide **clear guidance** on the distinction between **games of skill** and **games of chance**.

### KARNATAKA HC ON ONLINE GAMING

- ◆ In **May 2023**, the **Karnataka HC** passed a landmark order striking down a demand notice of **Rs. 21000 crores** levied by the **Directorate General of Goods and Services Tax Intelligence (DGGSTI)** on **Gameskraft Technologies Limited**.
- ◆ This Company provides online platforms facilitating players to play games of skill like **'Rummy'** online. **GTPL** charges a **'platform fee'** for providing a platform for players to play games,
- ◆ The High Court held in favour of Petitioner, stating that the game of rummy played with stakes is played between players based on the assessment of their **skill**.
- ◆ The Court held that online **games of skill**, such as **rummy, poker, and fantasy sports**, are not taxable under the **GST Act**.
- ◆ The GST rate on **Online gaming** is **18%, not 28%**.
- ◆ The Government has announced it is filing a **Special Leave Petition** to the Supreme Court.



### GST COUNCIL DECISION ON ONLINE GAMING AT 28%

- ◆ In its **50th** meeting on **July 11, 2022**, the **GST Council** decided to levy a **uniform 28% tax** on **online gaming, casinos, and horse racing**.

आवश्यकताओं के अधीन होंगे, जिसमें यह सुनिश्चित करना भी शामिल है कि गेम निष्पक्ष व पारदर्शी हैं और खिलाड़ियों को लत और धोखाधड़ी से बचाया गया है।

- ❖ उद्योग जगत ने आमतौर पर संशोधनों का स्वागत किया है। हालांकि उन्होंने इस पर चिंता जतायी है:
- ❖ **कुछ प्रकार के खेलों** पर प्रतिबंध से खिलाड़ियों के लिए उपलब्ध विविधता सीमित हो जायेगी।
- ❖ संशोधन **कौशल के खेल** और **मौका के खेल** के बीच अंतर का **स्पष्ट मार्गदर्शन** प्रदान नहीं करते हैं।

### ऑनलाइन गेमिंग पर कर्नाटक उच्च न्यायालय

- ◆ **मई 2023** में, **कर्नाटक एचसी** ने **गेम्सक्राफ्ट टेक्नोलॉजीज लिमिटेड** पर **माल और सेवाकर खुफिया महानिदेशालय (डीजीजीएसटीआई)** द्वारा लगाये गये **21000 करोड़ रुपये** के डिमांड नोटिस को रद्द करते हुए एक ऐतिहासिक आदेश पारित किया।
- ◆ यह कंपनी खिलाड़ियों को **रम्मी** जैसे कौशल के खेल ऑनलाइन खेलने की सुविधा प्रदान करने वाले ऑनलाइन प्लेटफॉर्म प्रदान करती है। **जीटीपीएल** खिलाड़ियों को गेम खेलने के लिए प्लेटफॉर्म प्रदान करने के लिए **'प्लेटफॉर्म शुल्क'** लेता है।
- ◆ उच्च न्यायालय ने याचिकाकर्ता के पक्ष में फैसला सुनाते हुए कहा कि दांव लगाकर खेला जाने वाला **रम्मी** का खेल खिलाड़ियों के बीच उनके **कौशल** के आकलन के आधार पर खेला जाता है।
- ◆ न्यायालय ने माना कि **कौशल के ऑनलाइन खेल** जैसे **रम्मी, पोकर** और **फंतासी खेल, जीएसटी अधिनियम** के तहत कर योग्य नहीं है।
- ◆ **ऑनलाइन गेमिंग** पर जीएसटी दर **28%** नहीं बल्कि **18%** है।
- ◆ सरकार ने घोषणा की है कि वह सर्वोच्च न्यायालय में एक **विशेष अनुमति याचिका** दायर कर रही है।

### ऑनलाइन गेमिंग पर जीएसटी काउंसिल का फैसला 28% है।

- ◆ **11 जुलाई 2022** को अपनी **50वीं** बैठक में जीएसटी परिषद ने **ऑनलाइन गेमिंग, कैसीनो और घुड़दौड़** पर एक **समान 28%** कर लगाने का निर्णय लिया।



- ◆ The tax will be levied on the **total face value** of the bets placed, not just the platform fee.
- ◆ The Government has said that the decision was made to “**bring parity**” between **online gaming** and other forms of **gambling**, which are already taxed at **28%**.

### CONTROVERSY ON UNIFORM LEVY

- ◆ The uniform levy of **28 per cent tax** will apply to the **total value** of the bets placed in online gaming. The decision does not differentiate between **games of skill** and **games of chance**.
- ◆ In the latest development on **July 26 2023**, the Government announced that the **modalities of taxation** were to be worked out further and brought before the next **GST Council** through its **fitment committee on August 2, 2023**.
- ◆ The **Union Revenue Secretary, Mr Sanjay Malhotra**, said that the **GST Council** would take a “**final call**” on whether it should be levied on the entry-level or each bet.



- ◆ कर केवल प्लेटफॉर्म शुल्क पर नहीं, बल्कि लगाये गये **दांव के कुल अंकित मूल्य** पर लगाया जायेगा।

◆ सरकार ने कहा कि यह निर्णय **ऑनलाइन गेमिंग** और **जुए** के अन्य रूपों के बीच ‘**समानता लाने**’ के लिए किया गया था जिन पर पहले से ही **28%** कर लगाया गया है।

### यूनिफॉर्म लेवी पर विवाद

- ◆ ऑनलाइन गेमिंग में लगाये गये दांव के **कुल मूल्य का 28% कर** की एक समान वसूली लागू होगी। यह निर्णय **कौशल के खेल** और **संयोग के खेल** के बीच अंतर नहीं करता है।
- ◆ **26 जुलाई 2023** को नवीनतम विकास में, सरकार ने घोषणा की कि **कराधान के तौर-तरीकों** पर आगे काम किया जायेगा और **2 अगस्त 2023** को **इनकी फिटमेंट कमेटी** के माध्यम से अगली **जीएसटी परिषद** के समक्ष लाया जायेगा।
- ◆ **केंद्रीय राजस्व सचिव श्री संजय मल्होत्रा** ने कहा कि **जीएसटी परिषद** इस पर ‘**अंतिम फैसला**’ लेगी कि इसे प्रवेश स्तर पर या प्रत्येक दांव पर लगाया जाना चाहिए की नहीं।

### COMMENT

- ◆ *Foreign investors say the new tax will increase the tax burden by 1,100%, make the online gaming business model unviable, and erode investor confidence in this sunrise sector.*
- ◆ *The tax is considered unfair, as it does not distinguish between games of skill and chance.*
- ◆ *The Revenue Secretary said that the 28% GST on online gaming has moral implications because it is a form of gambling. The Government may also be concerned about the potential for online gaming to lead to addiction and financial problems.*
- ◆ *The estimated annual revenue from the new GST tax on online gambling is Rs. 20,000 crores.*
- ◆ *Hopefully, the GST Council will approach a “net” approach instead of the current “total” approach. ■*

### टिप्पणी

- ◆ विदेशी निवेशकों का कहना है कि नये कर से कर का बोझ **1100%** बढ़ जायेगा, ऑनलाइन गेमिंग व्यवसाय मॉडल अव्यवहार्य हो जायेगा और इस उभरते क्षेत्र में निवेशकों का विश्वास कम हो जायेगा।
- ◆ कर को अनुचित माना जाता है क्योंकि यह कौशल और अवसर के खेल के बीच अंतर नहीं करता है।
- ◆ राजस्व सचिव ने कहा कि ऑनलाइन गेमिंग पर **28%** जीएसटी का नैतिक प्रभाव है क्योंकि यह जुआ का एक रूप है। सरकार ऑनलाइन गेमिंग की लत और वित्तीय समस्याओं को जन्म देने की संभावनाओं के बारे में भी चिंतित हो सकती है।
- ◆ ऑनलाइन जुए पर नये जीएसटी कर से अनुमानित वार्षिक राजस्व **20,000 करोड़ रुपये** है।
- ◆ उम्मीद है कि जीएसटी परिषद मौजूदा ‘कुल’ दृष्टिकोण के वजाये ‘शुद्ध’ दृष्टिकोण अपनायेगी। ■