



Linking Laws

— TANSUKH SIR —

The Bridge Between Law & Success

AIBE PRACTICE MCQs (COMPANY LAW)

**All India Bar Examination
(AIBE - 22)**

*Practice Today
Excel Tomorrow*



Chapter-wise
MCQs



As per Latest
Company Law



Exam Oriented
& Concept Based



With Explanations
& Key Provisions



*Your Success
Our Mission*



Prepare

Practice

Perform





AIBE XXII

1. A private company invites a limited group of identified investors to subscribe to securities. Before allotment, its directors circulate the offer on social media and invite the general public to apply. The company argues that the number of applicants is still within the permissible limit. Which is the most appropriate legal conclusion? / एक निजी कंपनी सीमित संख्या में चिन्हित निवेशकों को प्रतिभूतियों की सदस्यता के लिए आमंत्रित करती है। आवंटन से पहले उसके निदेशक सोशल मीडिया पर प्रस्ताव प्रसारित करके आम जनता को आवेदन करने के लिए आमंत्रित करते हैं। कंपनी का तर्क है कि आवेदकों की संख्या अभी भी अनुमत सीमा के भीतर है। सबसे उचित विधिक निष्कर्ष क्या है?
 - (A) The offer remains private placement because the numerical limit is not exceeded / प्रस्ताव निजी नियोजन ही रहेगा क्योंकि संख्यात्मक सीमा पार नहीं हुई है
 - (B) Public invitation can be ignored if applications are few / यदि आवेदन कम हों तो सार्वजनिक आमंत्रण को नजरअंदाज किया जा सकता है
 - (C) The manner of invitation can itself be inconsistent with private placement / आमंत्रण का तरीका स्वयं private placement की व्यवस्था के विपरीत हो सकता है
 - (D) It automatically becomes a bonus issue / यह स्वतः bonus issue बन जाएगा
2. A company receives application money for securities through cash and later argues that cash was used only for convenience and that the securities were otherwise properly allotted. Which statement is most appropriate? / एक कंपनी प्रतिभूतियों के लिए आवेदन राशि नकद में प्राप्त करती है और बाद में तर्क देती है कि सुविधा के लिए नकद लिया गया था तथा प्रतिभूतियों का आवंटन अन्यथा सही ढंग से किया गया। कौन-सा कथन उचित है?
 - (A) Cash is always permissible in private placement / private placement में नकद हमेशा स्वीकार्य है
 - (B) Mode of receiving application money is subject to statutory restrictions / आवेदन राशि प्राप्त करने का तरीका वैधानिक प्रतिबंधों के अधीन है
 - (C) Cash becomes permissible if Board approves it / बोर्ड की स्वीकृति से नकद स्वीकार्य हो जाता है
 - (D) Cash is permissible if auditor certifies the transaction / लेखापरीक्षक प्रमाणित करे तो नकद स्वीकार्य है
3. A company proposes bonus shares but has sufficient revaluation reserve and insufficient eligible reserves. The Board argues that shareholders are receiving shares without any cash payment, so revaluation reserve should be sufficient. Which is correct? / किसी कंपनी के पास पर्याप्त revaluation reserve है लेकिन bonus shares के

लिए पात्र अन्य reserve पर्याप्त नहीं हैं। बोर्ड का तर्क है कि शेयरधारकों को बिना नकद भुगतान के शेयर मिल रहे हैं, इसलिए revaluation reserve पर्याप्त होना चाहिए। क्या सही है?

- (A) The Board's reasoning is sufficient / बोर्ड का तर्क पर्याप्त है
- (B) Revaluation reserve can freely be converted into bonus shares / revaluation reserve को स्वतंत्र रूप से bonus shares में बदला जा सकता है
- (C) Only statutory permissible sources can be used / केवल वैधानिक रूप से अनुमत स्रोतों का उपयोग किया जा सकता है
- (D) Any reserve shown in balance sheet is sufficient / balance sheet में दिखाई गई कोई भी reserve पर्याप्त है

4. A company completes a buy-back and, after three months, proposes a fresh issue of securities of the same kind without relying on any statutory exception. Which statement is most appropriate? / कंपनी buy-back पूरा करने के तीन महीने बाद उसी प्रकार की प्रतिभूतियों का नया निर्गम करना चाहती है और किसी वैधानिक अपवाद का सहारा नहीं लेती। कौन-सा कथन उचित है?

- (A) Fresh issue is always permissible immediately / नया निर्गम तुरंत हमेशा अनुमत है
- (B) Statutory restriction on further issue may apply / आगे के निर्गम पर वैधानिक प्रतिबंध लागू हो सकता है
- (C) Buy-back has no connection with subsequent issue / buy-back का बाद के निर्गम से कोई संबंध नहीं है
- (D) Only auditor approval is required / केवल लेखापरीक्षक की स्वीकृति आवश्यक है

5. A company declares a dividend out of a source that does not satisfy the statutory conditions applicable to dividend declaration. The Board argues that shareholders unanimously approved the dividend. Which is legally correct? / कोई कंपनी ऐसे स्रोत से लाभांश घोषित करती है जो लाभांश घोषणा की वैधानिक शर्तों को पूरा नहीं करता। बोर्ड का तर्क है कि सभी शेयरधारकों ने सर्वसम्मति से लाभांश को मंजूरी दी है। कौन-सा कथन सही है?

- (A) Unanimous shareholder approval overrides the Act / सर्वसम्मति शेयरधारक स्वीकृति अधिनियम को समाप्त कर देती है
- (B) Dividend can be declared from any source with shareholder consent / शेयरधारक सहमति से किसी भी स्रोत से लाभांश दिया जा सकता है
- (C) Statutory conditions for declaration must still be satisfied / घोषणा की वैधानिक शर्तों का फिर भी पालन आवश्यक है
- (D) Auditor approval alone decides legality / केवल लेखापरीक्षक की स्वीकृति वैधता तय करती है



6. A company incorporated on 1 January has its first AGM on 15 November of the same year. The financial year closes on 31 March. Which statement is correct? / 1 जनवरी को निगमित कंपनी उसी वर्ष 15 नवंबर को अपनी पहली AGM करती है। उसका financial year 31 मार्च को समाप्त होता है। कौन-सा कथन सही है?
- (A) The AGM is necessarily too early / AGM निश्चित रूप से बहुत जल्दी है
- (B) The first AGM is generally required within nine months from the close of the first financial year / पहली AGM सामान्यतः प्रथम financial year की समाप्ति से नौ माह के भीतर होनी चाहिए
- (C) First AGM must always be held within six months of incorporation / पहली AGM हमेशा incorporation के छह माह के भीतर होनी चाहिए
- (D) First AGM is optional for every company / प्रत्येक कंपनी के लिए पहली AGM वैकल्पिक है
7. A public company has 4,500 members physically present for an AGM, but only 10 members are personally present at the meeting. The company claims that because the total membership is below 5,000, the quorum is satisfied. Which is correct? / एक सार्वजनिक कंपनी में 4,500 सदस्य हैं, लेकिन AGM में केवल 10 सदस्य व्यक्तिगत रूप से उपस्थित हैं। कंपनी का दावा है कि कुल सदस्य संख्या 5,000 से कम होने के कारण quorum पूरा है। कौन-सा कथन सही है?
- (A) Quorum is satisfied because 10 is more than 5 / quorum पूरा है क्योंकि 10, 5 से अधिक है
- (B) Quorum is satisfied because total membership is below 5,000 / quorum पूरा है क्योंकि कुल सदस्य 5,000 से कम हैं
- (C) Quorum must be tested against the applicable membership bracket / quorum लागू सदस्यता bracket के अनुसार निर्धारित होगा
- (D) Quorum is irrelevant for AGM / AGM में quorum अप्रासंगिक है
8. A resolution is described by the company as a "special resolution", but votes in favour are only twice the votes against. All other formalities are completed. Which conclusion is correct? / कंपनी किसी प्रस्ताव को "special resolution" कहती है, लेकिन पक्ष में मत विपक्ष के मतों से केवल दो गुना हैं। अन्य सभी औपचारिकताएं पूरी हैं। सही निष्कर्ष क्या है?
- (A) It is automatically a special resolution / यह स्वतः special resolution है
- (B) It satisfies the voting requirement because majority exists / बहुमत होने से voting requirement पूरी है
- (C) It does not satisfy the special-resolution voting threshold / यह special resolution की voting threshold पूरी नहीं करता
- (D) Chairman can convert it into a special resolution / Chairman इसे special resolution में बदल सकता है
9. A company has completed all formalities for an AGM but fails to ensure the statutory quorum. The chairman nevertheless proceeds with substantive business. Which principle applies? / कंपनी ने AGM की सभी औपचारिकताएं पूरी कर लीं लेकिन statutory quorum सुनिश्चित नहीं किया। फिर भी chairman substantive business आगे बढ़ाता है। कौन-सा सिद्धांत लागू होगा?
- (A) Quorum is merely advisory / quorum केवल सलाहकारी है
- (B) Valid business can generally proceed regardless of quorum / quorum के बिना भी सामान्यतः वैध कार्य हो सकता है
- (C) Statutory quorum is a prerequisite for valid conduct of the meeting / statutory quorum बैठक के वैध संचालन की आवश्यक शर्त है
- (D) Quorum matters only for Board meetings / quorum केवल Board meetings में महत्वपूर्ण है
10. A company covered by CSR provisions spends the prescribed percentage on CSR but does not constitute the required CSR governance mechanism where applicable. It argues that spending money is sufficient. Which is correct? / CSR प्रावधानों के अंतर्गत आने वाली कंपनी निर्धारित प्रतिशत राशि CSR पर खर्च करती है लेकिन जहां आवश्यक है वहां निर्धारित CSR governance mechanism का गठन नहीं करती। कंपनी का तर्क है कि केवल राशि खर्च करना पर्याप्त है। क्या सही है?
- (A) Spending alone satisfies every CSR obligation / केवल खर्च करना सभी CSR obligations पूरा करता है
- (B) Governance and compliance requirements may operate in addition to expenditure requirements / expenditure के साथ governance और compliance requirements भी लागू हो सकती हैं
- (C) CSR Committee is never relevant / CSR Committee कभी प्रासंगिक नहीं है
- (D) Auditor can replace the CSR Committee / auditor CSR Committee का स्थान ले सकता है
11. A director has a substantial personal financial interest in a proposed contract and merely informs the chairman privately, without making the statutory disclosure. Later he participates in the Board decision. Which combination is most problematic? / किसी निदेशक का प्रस्तावित अनुबंध में महत्वपूर्ण व्यक्तिगत वित्तीय हित है और वह statutory disclosure किए बिना केवल chairman को निजी रूप से बताता है। बाद में वह Board के निर्णय में भी भाग लेता है। कौन-सा संयोजन सबसे अधिक समस्याग्रस्त है?



- (A) Private disclosure + participation / निजी सूचना + भागीदारी
(B) Statutory disclosure + abstention / statutory disclosure + abstention
(C) Proper disclosure + compliance with participation restrictions / उचित disclosure + participation restrictions का पालन
(D) Auditor approval + participation / auditor approval + भागीदारी
12. A Board has 12 directors, of whom 4 are interested in a particular contract. If all four participate in deciding the contract, which issue should be examined first? / किसी Board में 12 निदेशक हैं, जिनमें से 4 किसी विशेष contract में interested हैं। यदि चारों उस contract पर निर्णय लेने में भाग लेते हैं, तो सबसे पहले किस मुद्दे की जांच होगी?
(A) Dividend entitlement / dividend entitlement
(B) Disclosure and participation of interested directors / interested directors का disclosure और participation
(C) Annual return filing / annual return filing
(D) Buy-back price / buy-back price
13. A company proposes to appoint an independent director who has a material pecuniary relationship with the company. The company argues that his professional reputation makes him independent. Which statement is correct? / कंपनी ऐसे independent director की नियुक्ति करना चाहती है जिसका कंपनी के साथ material pecuniary relationship है। कंपनी का तर्क है कि उसकी professional reputation उसे independent बनाती है। कौन-सा कथन सही है?
(A) Reputation alone establishes independence / केवल reputation independence स्थापित करती है
(B) Statutory independence criteria must be satisfied / statutory independence criteria का पालन आवश्यक है
(C) Shareholders can waive every independence requirement / shareholders सभी independence requirements को समाप्त कर सकते हैं
(D) Auditor decides independence / auditor independence तय करता है
14. A director already holds directorships in the maximum number of companies permitted by law. Another company offers him an additional directorship and argues that the new company is private, so the statutory limit is irrelevant. Which is the better legal approach? / कोई निदेशक पहले से कानून द्वारा अनुमत अधिकतम संख्या में कंपनियों में निदेशक है। एक अन्य कंपनी उसे अतिरिक्त directorship देना चाहती है और तर्क देती है कि नई कंपनी private है, इसलिए

statutory limit अप्रासंगिक है। उचित कानूनी दृष्टिकोण क्या है?

- (A) Private-company status automatically removes all limits / private company होने से सभी सीमाएं समाप्त हो जाती हैं
(B) Overall statutory directorship limits must be examined / कुल statutory directorship limits की जांच करनी होगी
(C) Only Articles decide the matter / केवल Articles निर्णय करेंगे
(D) Auditor's consent is sufficient / auditor की सहमति पर्याप्त है
15. A director refuses to disclose a personal interest because he believes that the proposed transaction will benefit the company financially. Is the financial benefit a substitute for disclosure? / कोई निदेशक अपने व्यक्तिगत हित का disclosure करने से यह कहते हुए मना करता है कि प्रस्तावित transaction से कंपनी को आर्थिक लाभ होगा। क्या कंपनी का आर्थिक लाभ disclosure का विकल्प है?
(A) Yes / हाँ
(B) Yes, if shareholders agree / हाँ, यदि shareholders सहमत हों
(C) No, statutory disclosure duties remain relevant / नहीं, statutory disclosure duties फिर भी लागू रहती हैं
(D) Yes, if transaction is profitable / हाँ, यदि transaction profitable है
16. A Board meeting has the required number of directors physically present, but a director with an undisclosed conflict participates in the discussion. The company argues that because quorum exists, the decision is automatically valid. Which is correct? / Board meeting में आवश्यक संख्या में निदेशक उपस्थित हैं, लेकिन एक undisclosed conflict वाला निदेशक चर्चा में भाग लेता है। कंपनी का तर्क है कि quorum मौजूद होने के कारण निर्णय स्वतः वैध है। कौन-सा कथन सही है?
(A) Quorum automatically cures conflict / quorum conflict को स्वतः ठीक कर देता है
(B) Quorum and conflict-of-interest compliance are separate issues / quorum और conflict-of-interest compliance अलग मुद्दे हैं
(C) Conflict is relevant only to AGM / conflict केवल AGM में प्रासंगिक है
(D) Disclosure is optional if quorum exists / quorum होने पर disclosure वैकल्पिक है
17. A company wants to enter into a transaction with a related party. The transaction is commercially advantageous and the Board claims that commercial advantage eliminates the need for statutory approval. Which principle applies? / कंपनी related party के साथ transaction



करना चाहती है। Transaction व्यावसायिक रूप से लाभदायक है और Board का कहना है कि commercial advantage के कारण statutory approval की आवश्यकता नहीं है। कौन-सा सिद्धांत लागू होगा?

- (A) Profitability always overrides approval requirements / profitability हमेशा approval requirements पर भारी पड़ती है
- (B) Related-party transactions must be tested against statutory conditions and approvals / related-party transactions को statutory conditions और approvals के अनुसार जांचना होगा
- (C) Related-party transactions are always void / related-party transactions हमेशा void होते हैं
- (D) Auditor alone can approve them / केवल auditor उन्हें approve कर सकता है

18. A company gives a prohibited loan to a director and later obtains unanimous shareholder approval. The company argues that the subsequent approval validates the earlier transaction. Which approach is correct? / कंपनी निदेशक को prohibited loan देती है और बाद में unanimous shareholder approval प्राप्त करती है। कंपनी का तर्क है कि बाद की स्वीकृति पहले के transaction को वैध बना देती है। सही दृष्टिकोण क्या है?

- (A) Subsequent approval always cures the violation / बाद की स्वीकृति हमेशा violation को ठीक कर देती है
- (B) Statutory restrictions and exceptions must first be examined / statutory restrictions और exceptions की पहले जांच करनी होगी
- (C) Directors can waive Section 185 / directors Section 185 को waive कर सकते हैं
- (D) Shareholder approval automatically overrides every restriction / shareholder approval हर restriction को स्वतः समाप्त कर देती है

19. A company has only two directors and both are interested in a particular contract. The company argues that because two directors constitute quorum for a small Board, the contract can be approved normally. Which issue is most important? / किसी कंपनी में केवल दो निदेशक हैं और दोनों एक विशेष contract में interested हैं। कंपनी का तर्क है कि दो निदेशक quorum हैं, इसलिए contract को सामान्य रूप से approve किया जा सकता है। सबसे महत्वपूर्ण मुद्दा क्या है?

- (A) Quorum alone / केवल quorum
- (B) Interested-director restrictions and applicable statutory procedure / interested-director restrictions और लागू statutory procedure
- (C) Dividend declaration / dividend declaration
- (D) Annual return / annual return

20. A company proposes to dispose of substantially the whole of an undertaking. The Board

approves the transaction and argues that because the company remains profitable, shareholder approval is unnecessary. Which statement is correct? / कंपनी अपने substantially whole undertaking को dispose करने का प्रस्ताव करती है। Board transaction को approve कर देता है और तर्क देता है कि कंपनी profitable बनी हुई है, इसलिए shareholder approval आवश्यक नहीं है। कौन-सा कथन सही है?

- (A) Profitability eliminates statutory approval / profitability statutory approval समाप्त कर देती है
- (B) The nature of the transaction may trigger a special-resolution requirement / transaction की प्रकृति special-resolution requirement उत्पन्न कर सकती है
- (C) Only auditor approval is needed / केवल auditor approval आवश्यक है
- (D) Board can always dispose of any undertaking / Board हमेशा किसी भी undertaking को dispose कर सकता है

21. A company fails to hold the required number of Board meetings but argues that directors communicate daily through messaging applications. Which statement is most appropriate? / कोई कंपनी required संख्या में Board meetings आयोजित नहीं करती लेकिन तर्क देती है कि निदेशक messaging applications के माध्यम से प्रतिदिन communication करते हैं। कौन-सा कथन उचित है?

- (A) Informal communication automatically replaces statutory meetings / informal communication स्वतः statutory meetings का स्थान लेता है
- (B) Statutory meeting requirements remain applicable / statutory meeting requirements लागू रहती हैं
- (C) Messaging is always legally equivalent to a Board meeting / messaging हमेशा Board meeting के बराबर है
- (D) Board meetings are optional if business is running well / business अच्छा चलने पर Board meetings optional हैं

22. A company has 9 directors. Three are present, but one of the three is disqualified from participating in the relevant matter due to a statutory conflict. The company argues that three directors are enough numerically. Which approach is appropriate? / किसी कंपनी में 9 निदेशक हैं। तीन उपस्थित हैं, लेकिन उनमें से एक statutory conflict के कारण संबंधित matter में भाग लेने के लिए restricted है। कंपनी का तर्क है कि संख्या के आधार पर तीन पर्याप्त हैं। उचित दृष्टिकोण क्या है?

- (A) Numerical presence alone always settles the issue / केवल numerical presence हमेशा मुद्दा तय करती है



- (B) Both quorum and participation restrictions must be considered / quorum और participation restrictions दोनों पर विचार करना होगा
- (C) Conflict never affects Board proceedings / conflict Board proceedings को कभी प्रभावित नहीं करता
- (D) Chairman can ignore the restriction / chairman restriction को नजरअंदाज कर सकता है
23. **A company is required to appoint an auditor but the Board fails to make the appointment within the prescribed period. What is the significance of this failure? / किसी कंपनी को auditor नियुक्त करना है लेकिन Board निर्धारित अवधि में appointment नहीं करता। इस failure का क्या महत्व है?**
- (A) No consequence because shareholders can appoint anytime / कोई परिणाम नहीं क्योंकि shareholders कभी भी appoint कर सकते हैं
- (B) The Act provides a further statutory mechanism for appointment / अधिनियम आगे appointment के लिए statutory mechanism प्रदान करता है
- (C) Company automatically becomes exempt from audit / कंपनी स्वतः audit से exempt हो जाती है
- (D) Auditor is deemed appointed automatically / auditor स्वतः deemed appointed हो जाता है
24. **An individual who is otherwise professionally qualified is proposed as auditor, but a statutory disqualification applies to him. The company argues that professional qualification is enough. Which is correct? / एक व्यक्ति professionally qualified है लेकिन उस पर statutory disqualification लागू होती है। कंपनी का तर्क है कि professional qualification पर्याप्त है। कौन-सा कथन सही है?**
- (A) Qualification always overrides disqualification / qualification हमेशा disqualification को समाप्त करती है
- (B) Both qualification and statutory disqualification must be examined / qualification और statutory disqualification दोनों की जांच आवश्यक है
- (C) Shareholders can ignore disqualification / shareholders disqualification को नजरअंदाज कर सकते हैं
- (D) Board can waive the Act / Board अधिनियम को waive कर सकता है
25. **During audit, the auditor asks for access to relevant books and vouchers. Management refuses, saying that the auditor can rely only on documents voluntarily supplied by management. Which is correct? / Audit के दौरान auditor संबंधित books और vouchers तक access मांगता है। Management मना करते हुए कहता है कि**

auditor केवल management द्वारा स्वेच्छा से दिए गए documents पर निर्भर कर सकता है। कौन-सा कथन सही है?

- (A) Management is always correct / management हमेशा सही है
- (B) Auditor's statutory access powers must be considered / auditor की statutory access powers पर विचार करना होगा
- (C) Auditor can inspect only after AGM / auditor केवल AGM के बाद inspect कर सकता है
- (D) Auditor needs court permission in every case / auditor को हर मामले में court permission चाहिए
26. **A company is covered by the statutory requirement for an Audit Committee. It constitutes a committee of two directors and claims that a small committee is more efficient. Which is correct? / कोई कंपनी Audit Committee की statutory requirement के अंतर्गत आती है। वह दो निदेशकों की committee बनाती है और कहती है कि छोटी committee अधिक efficient है। क्या सही है?**
- (A) Efficiency overrides the Act / efficiency अधिनियम पर भारी पड़ती है
- (B) Statutory composition requirements must be satisfied / statutory composition requirements का पालन आवश्यक है
- (C) Two directors are always sufficient / दो निदेशक हमेशा पर्याप्त हैं
- (D) Auditor can constitute the committee / auditor committee बना सकता है
27. **A director is asked to perform an act that benefits the company but also gives him an undisclosed personal advantage. He argues that because the company benefits, his conduct is protected. Which principle applies? / किसी निदेशक से ऐसा कार्य करने को कहा जाता है जिससे कंपनी को लाभ होता है लेकिन उसे स्वयं भी undisclosed personal advantage मिलता है। उसका तर्क है कि कंपनी को लाभ होने के कारण उसका conduct protected है। कौन-सा सिद्धांत लागू होगा?**
- (A) Company benefit automatically validates personal gain / company benefit स्वतः personal gain को वैध करता है
- (B) Directors must comply with duties concerning good faith and undue gain / निदेशकों को good faith और undue gain से संबंधित duties का पालन करना होगा
- (C) Personal gain is always permissible / personal gain हमेशा अनुमत है
- (D) Only shareholders' loss matters / केवल shareholders की हानि महत्वपूर्ण है
28. **A company is facing allegations that its affairs are being conducted in a manner prejudicial to certain members. The affected members want a collective statutory remedy rather than merely**



challenging one isolated transaction. Which approach fits the situation? / किसी कंपनी के affairs के संबंध में आरोप है कि उनका संचालन कुछ सदस्यों के लिए prejudicial तरीके से हो रहा है। प्रभावित सदस्य केवल एक isolated transaction को challenge करने के बजाय collective statutory remedy चाहते हैं। कौन-सा approach उपयुक्त है?

- (A) Oppression/mismanagement remedy may be relevant / oppression/mismanagement remedy प्रासंगिक हो सकता है
- (B) Only dividend provisions apply / केवल dividend provisions लागू होंगे
- (C) Only auditor appointment provisions apply / केवल auditor appointment provisions लागू होंगे
- (D) Only buy-back provisions apply / केवल buy-back provisions लागू होंगे

29. A group of members alleges that the company's conduct affects their collective rights and seeks orders not only against the company but also concerning responsible officers and auditors, where legally permissible. Which remedy is conceptually closest? / सदस्यों का एक समूह आरोप लगाता है कि कंपनी का conduct उनके collective rights को प्रभावित कर रहा है और वह कंपनी के साथ-साथ जहां कानून अनुमति देता है वहां responsible officers तथा auditors के विरुद्ध भी orders चाहता है। कौन-सा remedy conceptually सबसे निकट है?

- (A) Class action / class action
- (B) Bonus issue / bonus issue
- (C) Buy-back / buy-back
- (D) Annual return / annual return

30. The Registrar proposes to remove the name of a company from the register. The company argues that once the name is removed, restoration is legally impossible. Which statement is correct? / Registrar कंपनी का नाम register से हटाने का प्रस्ताव करता है। कंपनी का तर्क है कि नाम हटाने के बाद restoration कानूनी रूप से असंभव है। कौन-सा कथन सही है?

- (A) Restoration is never possible / restoration कभी संभव नहीं है
- (B) The Act provides a statutory mechanism for restoration in appropriate cases / अधिनियम उचित मामलों में restoration की statutory mechanism देता है
- (C) Only the auditor can restore the company / केवल auditor company restore कर सकता है
- (D) Restoration occurs automatically / restoration स्वतः हो जाती है

31. A company challenges an order of the Tribunal before the NCLAT but files the appeal beyond the prescribed period without explaining the delay. Which factor becomes important? / कोई कंपनी Tribunal के order को NCLAT में challenge करती है

लेकिन prescribed period के बाद appeal file करती है और delay का कोई कारण नहीं बताती। कौन-सा factor महत्वपूर्ण होगा?

- (A) Whether the delay can be condoned under the statutory framework / क्या statutory framework के अंतर्गत delay condone किया जा सकता है
- (B) Whether the company made a profit / क्या कंपनी ने profit कमाया
- (C) Whether AGM was held / क्या AGM हुई
- (D) Whether bonus shares were issued / क्या bonus shares जारी हुए

32. A party seeks to challenge a Tribunal matter directly before an ordinary civil court, even though the Companies Act gives the Tribunal jurisdiction over that matter. Which principle is relevant? / कोई पक्ष ऐसे matter को ordinary civil court में challenge करना चाहता है जिस पर Companies Act Tribunal को jurisdiction देता है। कौन-सा सिद्धांत लागू होगा?

- (A) Civil court always has concurrent jurisdiction / civil court की हमेशा concurrent jurisdiction होती है
- (B) Statutory exclusion of civil-court jurisdiction must be considered / civil-court jurisdiction के statutory exclusion पर विचार करना होगा
- (C) Tribunal jurisdiction is optional / Tribunal jurisdiction optional है
- (D) Company can choose any forum / company कोई भी forum चुन सकती है

33. A company wants to merge two entities but attempts to treat the transaction merely as an ordinary Board-approved business contract. Which conceptual distinction is important? / कोई कंपनी दो entities का merger करना चाहती है लेकिन transaction को केवल ordinary Board-approved business contract मानती है। कौन-सा conceptual distinction महत्वपूर्ण है?

- (A) Merger has a special statutory framework beyond an ordinary contract / merger के लिए ordinary contract से अलग special statutory framework है
- (B) Merger is always only a contractual matter / merger हमेशा केवल contractual matter है
- (C) Board approval alone always completes merger / केवल Board approval से merger हमेशा complete हो जाता है
- (D) Auditor approval substitutes for Tribunal procedure / auditor approval Tribunal procedure का विकल्प है

34. A company is under investigation for serious fraud. Its management argues that because the company has already appointed an external



auditor, no government investigation can be initiated. Which is correct? / कंपनी serious fraud की investigation के अधीन है। Management का तर्क है कि company ने external auditor नियुक्त कर रखा है, इसलिए government investigation शुरू नहीं हो सकती। क्या सही है?

- (A) External audit prevents all statutory investigations / external audit सभी statutory investigations को रोकता है
- (B) Audit and statutory investigation serve different legal purposes / audit और statutory investigation के अलग legal purposes हैं
- (C) Auditor becomes the investigating authority / auditor investigating authority बन जाता है
- (D) Government loses jurisdiction after audit / audit के बाद government jurisdiction खो देती है

35. A Registrar asks a company to produce information during a statutory inquiry. The company refuses, arguing that only a court can ask for corporate records. Which is correct? / Registrar statutory inquiry के दौरान कंपनी से information प्रस्तुत करने को कहता है। कंपनी मना करते हुए कहती है कि corporate records केवल court मांग सकता है। कौन-सा कथन सही है?

- (A) Registrar has no statutory power / Registrar के पास कोई statutory power नहीं है
- (B) Registrar may have statutory powers to call for information and inspect books / Registrar को information मांगने और books inspect करने की statutory power हो सकती है
- (C) Only shareholders can demand records / केवल shareholders records मांग सकते हैं
- (D) Only auditor can demand records / केवल auditor records मांग सकता है

36. A company argues that because no specific penalty is mentioned for a particular contravention, the company cannot face any statutory consequence. Which statement is correct? / कंपनी का तर्क है कि किसी particular contravention के लिए कोई specific penalty नहीं दी गई है, इसलिए कोई statutory consequence नहीं हो सकता। कौन-सा कथन सही है?

- (A) No consequence can ever exist / कभी कोई consequence नहीं हो सकता
- (B) A general penalty provision may apply where the Act provides no specific penalty / जहां Act में specific penalty नहीं है वहां general penalty provision लागू हो सकता है
- (C) Only criminal law can apply / केवल criminal law लागू हो सकता है
- (D) Auditor decides the penalty / auditor penalty तय करता है

37. A person knowingly includes a materially false statement in a document required under the Companies Act. He argues that because the document was signed by another officer, he cannot be liable. Which principle is relevant? / कोई व्यक्ति जानबूझकर Companies Act के अंतर्गत आवश्यक document में materially false statement शामिल करता है। उसका तर्क है कि document पर किसी अन्य officer ने sign किया था, इसलिए वह liable नहीं है। कौन-सा सिद्धांत लागू होगा?

- (A) Liability depends only on signature / liability केवल signature पर निर्भर है
- (B) False statements can attract statutory consequences under the false-statement provisions / false statements पर statutory consequences लागू हो सकते हैं
- (C) No liability if company benefited / company को लाभ होने पर कोई liability नहीं
- (D) Auditor alone is liable / केवल auditor liable है

38. During proceedings, a person knowingly gives false evidence on oath regarding material facts. Which distinction is important? / Proceedings के दौरान कोई व्यक्ति material facts के संबंध में oath पर knowingly false evidence देता है। कौन-सा distinction महत्वपूर्ण है?

- (A) False evidence and false statement are identical in every respect / false evidence और false statement हर प्रकार से identical हैं
- (B) False evidence has a distinct statutory provision / false evidence का अलग statutory provision है
- (C) False evidence is never punishable / false evidence कभी punishable नहीं है
- (D) Only civil liability can arise / केवल civil liability हो सकती है

39. A director intentionally conceals a material fact and uses his position to obtain an undue advantage. The company suffers financial loss. Which characterization is most appropriate under the Act? / कोई निदेशक जानबूझकर material fact छिपाता है और अपने पद का उपयोग करके undue advantage प्राप्त करता है। कंपनी को financial loss होता है। Act के अंतर्गत सबसे उपयुक्त characterization क्या होगा?

- (A) Mere clerical error / केवल clerical error
- (B) Conduct potentially falling within the statutory concept of fraud / ऐसा conduct जो statutory concept of fraud के अंतर्गत आ सकता है
- (C) Automatic dividend violation / स्वतः dividend violation
- (D) Ordinary Board disagreement / सामान्य Board disagreement



40. A person commits conduct falling within the statutory definition of fraud, but argues that because the amount involved is small, fraud cannot legally exist. Which statement is correct? / कोई व्यक्ति ऐसा conduct करता है जो statutory definition of fraud के अंतर्गत आता है, लेकिन उसका तर्क है कि amount छोटा होने के कारण fraud legally exist नहीं कर सकता। कौन-सा कथन सही है?
- (A) Small amount automatically excludes fraud / छोटी राशि fraud को स्वतः समाप्त कर देती है
- (B) The existence of fraud and the applicable punishment must be separately examined / fraud का अस्तित्व और applicable punishment अलग-अलग जांचे जाने चाहिए
- (C) Fraud exists only above a fixed amount / fraud केवल एक निश्चित राशि से ऊपर होता है
- (D) Amount is legally irrelevant in every respect / राशि हर दृष्टि से legally irrelevant है
41. A company faces prosecution for an offence punishable only with fine. Investigation into the company's affairs has already been initiated and is pending. The company seeks compounding immediately. Which issue becomes decisive? / किसी कंपनी पर ऐसे offence के लिए prosecution है जो केवल fine से punishable है। Company affairs की investigation पहले ही शुरू हो चुकी है और pending है। कंपनी तुरंत compounding चाहती है। कौन-सा मुद्दा निर्णायक होगा?
- (A) Whether compounding is barred after initiation of investigation / क्या investigation शुरू होने के बाद compounding barred है
- (B) Whether company is profitable / क्या कंपनी profitable है
- (C) Whether AGM was held / क्या AGM हुई
- (D) Whether directors consent / क्या directors consent करते हैं
42. An offence is punishable with fine only, and the maximum fine prescribed is within the statutory monetary limit for the Regional Director's compounding jurisdiction. Which statement is most appropriate? / कोई offence केवल fine से punishable है और prescribed maximum fine Regional Director की statutory compounding jurisdiction की monetary limit के भीतर है। कौन-सा कथन उचित है?
- (A) Only Supreme Court can compound / केवल Supreme Court compound कर सकता है
- (B) Regional Director/authorised officer may have jurisdiction subject to statutory conditions / Regional Director/authorised officer को statutory conditions के अधीन jurisdiction हो सकती है
- (C) Auditor compounds the offence / auditor offence compound करता है
- (D) No offence can ever be compounded / कोई offence कभी compound नहीं हो सकता
43. A company wants to settle a statutory offence through compounding, but the offence involves a matter for which the law does not permit compounding. The company argues that payment of a large amount should settle it. Which is correct? / कोई कंपनी statutory offence को compounding के माध्यम से settle करना चाहती है, लेकिन law उस offence की compounding की अनुमति नहीं देता। कंपनी का तर्क है कि बड़ी राशि का भुगतान करने से matter settle हो जाना चाहिए। कौन-सा कथन सही है?
- (A) Payment always creates a right to compounding / payment हमेशा compounding का अधिकार देता है
- (B) Compounding depends on statutory eligibility, not merely willingness to pay / compounding statutory eligibility पर निर्भर करती है, केवल payment की इच्छा पर नहीं
- (C) Board can compound any offence / Board किसी भी offence को compound कर सकता है
- (D) Auditor can waive the offence / auditor offence waive कर सकता है
44. A person knowingly makes a false statement in a statutory document with the intention of deceiving stakeholders. The company argues that no actual loss has yet occurred. Which statement is most appropriate? / कोई व्यक्ति stakeholders को deceive करने के उद्देश्य से statutory document में knowingly false statement करता है। कंपनी का तर्क है कि अभी कोई actual loss नहीं हुआ है। कौन-सा कथन उचित है?
- (A) Fraud requires completed financial loss in every case / fraud के लिए हर मामले में completed financial loss आवश्यक है
- (B) Intent and conduct can be relevant to statutory fraud even before actual loss / actual loss से पहले भी intent और conduct statutory fraud के लिए relevant हो सकते हैं
- (C) No liability without shareholder loss / shareholder loss के बिना कोई liability नहीं
- (D) False statement is always irrelevant / false statement हमेशा irrelevant है
45. A company fails to distribute a declared dividend within the prescribed period. The directors claim that because the declaration itself was valid, no further statutory liability can arise. Which is correct? / कंपनी घोषित dividend को prescribed period में distribute नहीं करती। Directors का दावा है कि declaration valid होने के कारण कोई further statutory liability नहीं हो सकती। कौन-सा कथन सही है?



- (A) Valid declaration eliminates all later obligations / valid declaration सभी बाद की obligations समाप्त कर देती है
- (B) Failure to distribute a declared dividend can attract a separate statutory consequence / declared dividend distribute न करने पर अलग statutory consequence हो सकता है
- (C) Only shareholders are liable / केवल shareholders liable हैं
- (D) Dividend becomes automatically cancelled / dividend स्वतः cancelled हो जाता है
46. A company is preparing its annual return and argues that because its financial statements contain most of the same information, filing the annual return separately is unnecessary. Which is correct? / कंपनी annual return तैयार कर रही है और तर्क देती है कि financial statements में लगभग वही जानकारी है, इसलिए annual return अलग से file करना आवश्यक नहीं है। कौन-सा कथन सही है?
- (A) Financial statements always replace annual return / financial statements हमेशा annual return को replace करती हैं
- (B) Annual return is a separate statutory compliance requirement / annual return एक अलग statutory compliance requirement है
- (C) Annual return is optional for public companies / public companies के लिए annual return optional है
- (D) Only auditor files annual return / केवल auditor annual return file करता है
47. A company argues that because it has an OPC status, it is subject to exactly the same AGM requirements as every other company. Which statement is correct? / कंपनी का तर्क है कि OPC होने के बावजूद उस पर प्रत्येक अन्य कंपनी के समान ही AGM requirements लागू होती हैं। कौन-सा कथन सही है?
- (A) OPC is always treated identically for AGM purposes / AGM के लिए OPC को हमेशा identical माना जाता है
- (B) The Act specifically excludes OPC from the general AGM requirement / Act OPC को general AGM requirement से specifically exclude करता है
- (C) OPC must hold two AGMs every year / OPC को हर वर्ष दो AGM करनी होती हैं
- (D) OPC can never conduct meetings / OPC कभी meeting नहीं कर सकती
48. A public company has 7,000 members and only 29 members are personally present at its general meeting. The company argues that 29 is close enough to the required number. Which is correct? / किसी public company में 7,000 members हैं और general meeting में केवल 29 members

personally present हैं। कंपनी का तर्क है कि 29 required number के काफी करीब है। कौन-सा कथन सही है?

- (A) Quorum can be approximate / quorum approximate हो सकता है
- (B) Statutory quorum must actually be satisfied / statutory quorum वास्तव में satisfy होना चाहिए
- (C) Chairman can waive one member / chairman एक member को waive कर सकता है
- (D) Quorum depends only on percentage of members present / quorum केवल present members के percentage पर निर्भर है
49. A company is accused of fraud and the accused person argues that the conduct was merely an omission rather than an active false representation. Which statement is most appropriate? / किसी कंपनी में fraud का आरोप है और आरोपी व्यक्ति तर्क देता है कि उसका conduct केवल omission था, active false representation नहीं। कौन-सा कथन सबसे उचित है?
- (A) Fraud can never arise from an omission / omission से fraud कभी नहीं हो सकता
- (B) Statutory fraud may include omission or concealment in appropriate circumstances / उचित परिस्थितियों में statutory fraud में omission या concealment शामिल हो सकता है
- (C) Only written statements can constitute fraud / केवल written statements fraud बना सकते हैं
- (D) Fraud requires a signed document / fraud के लिए signed document आवश्यक है
50. Consider the following statements regarding corporate compliance:
Statement I: A company may satisfy one statutory requirement but still violate another independent requirement arising from the same transaction.
Statement II: Compliance with one provision automatically overrides every other applicable provision.
Which option is correct? / निम्न corporate compliance statements पर विचार कीजिए:
कथन I: कोई कंपनी एक statutory requirement को पूरा करने के बावजूद उसी transaction से उत्पन्न किसी अन्य independent requirement का उल्लंघन कर सकती है।
कथन II: एक provision का compliance automatically हर अन्य applicable provision को override कर देता है। कौन-सा विकल्प सही है?
- (A) Both Statement I and Statement II are correct / कथन I और कथन II दोनों सही हैं
- (B) Statement I is correct, but Statement II is incorrect / कथन I सही है, लेकिन कथन II गलत है
- (C) Statement I is incorrect, but Statement II is correct / कथन I गलत है, लेकिन कथन II सही है
- (D) Both Statement I and Statement II are incorrect / कथन I और कथन II दोनों गलत हैं



All India Bar Examination XXII Practice Set
Answer Key

Q. No.	Ans.	Q. No.	Ans.	Q. No.	Ans.	Q. No.	Ans.	Q. No.	Ans.
1.	[C]	11.	[A]	21.	[B]	31.	[A]	41.	[A]
2.	[B]	12.	[B]	22.	[B]	32.	[B]	42.	[B]
3.	[C]	13.	[B]	23.	[B]	33.	[A]	43.	[B]
4.	[B]	14.	[B]	24.	[B]	34.	[B]	44.	[B]
5.	[C]	15.	[C]	25.	[B]	35.	[B]	45.	[B]
6.	[B]	16.	[B]	26.	[B]	36.	[B]	46.	[B]
7.	[C]	17.	[B]	27.	[B]	37.	[B]	47.	[B]
8.	[C]	18.	[B]	28.	[A]	38.	[B]	48.	[B]
9.	[C]	19.	[B]	29.	[A]	39.	[B]	49.	[B]
10.	[B]	20.	[B]	30.	[B]	40.	[B]	50.	[B]

AIBE 22 Guidance Program

(Live + Recorded)

This is a smart, Bare Acts-based program designed with a single-minded goal

Crack the AIBE (All India Bar Examination)



Linking Support
988 774 6465 (Classes)
773 774 6465 (Publication)

Scan this QR
Enrol Now or visit
linkinglaws.classx.co.in



Scan this QR
Course Brochure

Live Classes

Recorded Classes

6 Months Validity

Study Material Access

Full Mock Test

Practice Test Series

www.LinkingLaws.com



1. **Ans: (C)**

Explanation: Private placement is based on an offer to identified persons and is distinct from an invitation to the public at large. Compliance with the numerical ceiling alone does not cure an offer made in a manner inconsistent with private placement. The character of the invitation is therefore legally significant.

स्पष्टीकरण: Private placement निर्धारित व्यक्तियों को प्रस्ताव देने पर आधारित है और जनता को आमंत्रित करने से अलग है। केवल संख्यात्मक सीमा के भीतर रहना पर्याप्त नहीं है यदि प्रस्ताव देने का तरीका private placement की वैधानिक प्रकृति के विपरीत हो। इसलिए आमंत्रण का स्वरूप भी महत्वपूर्ण है।

2. **Ans: (B)**

Explanation: Private placement does not give the company unrestricted freedom regarding the manner of receiving application money. The statutory framework requires the prescribed banking-channel modes and contains restrictions on cash. Board approval cannot override a mandatory statutory requirement.

स्पष्टीकरण: Private placement में कंपनी को आवेदन राशि प्राप्त करने की पूर्ण स्वतंत्रता नहीं है। वैधानिक व्यवस्था निर्धारित banking channels के माध्यम से राशि प्राप्त करने और नकद संबंधी प्रतिबंधों का पालन करने की अपेक्षा करती है। बोर्ड की स्वीकृति अनिवार्य वैधानिक शर्त को समाप्त नहीं कर सकती।

3. **Ans: (C)**

Explanation: Bonus shares cannot be issued merely because an amount appears as a reserve in the balance sheet. The Act identifies permissible sources and excludes reserves created through revaluation of assets. Therefore, the nature of the reserve matters.

स्पष्टीकरण: केवल balance sheet में reserve दिखाई देने से उससे bonus shares जारी नहीं किए जा सकते। अधिनियम अनुमत स्रोतों को निर्धारित करता है तथा परिसंपत्तियों के revaluation से बनी reserve को बाहर करता है। इसलिए reserve का स्वरूप महत्वपूर्ण है।

4. **Ans: (B)**

Explanation: The buy-back provisions contain restrictions on issuing the same kind of securities for a prescribed period after completion of buy-back. The restriction is subject to specific statutory exceptions. Therefore, the company must examine both the prohibition and the applicable exception.

स्पष्टीकरण: Buy-back के प्रावधानों में buy-back पूरा होने के बाद एक निर्धारित अवधि तक उसी प्रकार की प्रतिभूतियों के पुनः निर्गम पर प्रतिबंध है। यह प्रतिबंध कुछ वैधानिक अपवादों के अधीन है। इसलिए निषेध और अपवाद दोनों का परीक्षण करना आवश्यक है।

5. **Ans: (C)**

Explanation: Dividend is regulated by statutory conditions concerning the source and manner of declaration. Shareholder approval cannot by itself validate a declaration that contravenes mandatory provisions of the Act. The company's power is therefore subject to statutory limits.

स्पष्टीकरण: लाभांश की घोषणा उसके स्रोत और घोषणा की विधि से संबंधित वैधानिक शर्तों द्वारा नियंत्रित होती है। केवल शेयरधारकों की स्वीकृति से अधिनियम के अनिवार्य प्रावधानों का उल्लंघन वैध नहीं हो जाता। कंपनी की शक्ति वैधानिक सीमाओं के अधीन है।

AIBE BARE ACTS COMBO SET[®]

Comprehensive Study Package
Study Materials (Major & Minor Laws inc. other Study Material)

You can carry these Bare Act in Exam Hall for AIBE



Linking Support
988 774 6465 (Classes)
773 774 6465 (Publication)

Scan this QR
Order Now or visit
www.LinkingLaws.com



Diglot Edition



English Edition

Link Provision

Illustration Table

Amendment Analysis

Section Switching Table

Bracket Presentation

Key Words of Section

www.LinkingLaws.com





6. Ans: (B)

Explanation: The relevant starting point for the first AGM is the close of the first financial year, not simply the date of incorporation. Section 96 provides the specific statutory timeline. Thus, the financial-year end must first be identified before testing compliance.

स्पष्टीकरण: पहली AGM की समय-सीमा केवल incorporation की तारीख से निर्धारित नहीं होती, बल्कि पहले financial year के समाप्त होने से संबंधित होती है। धारा 96 इस संबंध में विशेष समय-सीमा देती है। इसलिए compliance जांचने से पहले financial year की समाप्ति देखना आवश्यक है।

7. Ans: (C)

Explanation: For a public company, the statutory quorum changes according to the number of members. For a company having more than 1,000 but not more than 5,000 members, the prescribed quorum is higher than five. Therefore, ten personally present members are insufficient.

स्पष्टीकरण: सार्वजनिक कंपनी के लिए quorum सदस्यों की संख्या के अनुसार बदलता है। 1,000 से अधिक और 5,000 तक सदस्यों वाली कंपनी के लिए पांच से अधिक quorum निर्धारित है। इसलिए केवल दस सदस्यों की व्यक्तिगत उपस्थिति पर्याप्त नहीं होगी।

8. Ans: (C)

Explanation: A special resolution requires votes in favour to be not less than three times the votes cast against, in addition to the prescribed notice requirements. A simple majority or even a two-to-one ratio is insufficient.

स्पष्टीकरण: Special resolution के लिए पक्ष में दिए गए मत विपक्ष में दिए गए मतों से कम से कम तीन गुना होने चाहिए तथा निर्धारित notice requirements भी पूरी होनी चाहिए। केवल साधारण बहुमत या दो-गुना मत पर्याप्त नहीं हैं।

9. Ans: (C)

Explanation: Quorum is not merely a procedural suggestion; it is a statutory requirement for the valid conduct of the relevant meeting. Section 103 prescribes the required quorum, subject to the statutory framework.

स्पष्टीकरण: Quorum केवल procedural suggestion नहीं है बल्कि संबंधित बैठक के वैध संचालन की वैधानिक आवश्यकता है। धारा 103 निर्धारित quorum बताती है, जिसके अधीन बैठक की वैधता का परीक्षण किया जाता है।

10. Ans: (B)

Explanation: Section 135 does not concern only the amount of expenditure. It also creates institutional and reporting responsibilities for companies to which the provision applies. Compliance therefore has to be examined as a whole.

स्पष्टीकरण: धारा 135 केवल खर्च की राशि तक सीमित नहीं है। लागू कंपनियों के लिए institutional तथा reporting responsibilities भी निर्धारित हैं। इसलिए CSR compliance का परीक्षण समग्र रूप से किया जाना चाहिए।

11. Ans: (A)

Explanation: The statutory scheme requires formal disclosure of interest and regulates participation by an interested director. A private communication to the chairman does not necessarily satisfy the statutory disclosure requirement. Both the disclosure and participation aspects must be examined.

स्पष्टीकरण: वैधानिक व्यवस्था में हित का औपचारिक disclosure आवश्यक है और interested director की participation भी नियंत्रित होती है। Chairman को निजी रूप से बताना आवश्यक रूप से statutory disclosure की पूर्ति नहीं करता। इसलिए disclosure और participation दोनों का परीक्षण जरूरी है।

12. Ans: (B)

Explanation: Where directors have an interest in a contract, the company must examine the disclosure obligations and restrictions on participation. The existence of quorum does not automatically eliminate these separate statutory requirements.

स्पष्टीकरण: जब निदेशकों का किसी contract में हित हो, तो disclosure obligations और participation restrictions दोनों की जांच आवश्यक है। केवल quorum पूरा होना इन अलग वैधानिक आवश्यकताओं को समाप्त नहीं करता।

13. Ans: (B)

Explanation: Independence is a statutory concept and not merely a matter of professional reputation. Section 149(6) prescribes specific conditions, including restrictions concerning material pecuniary relationships.

स्पष्टीकरण: Independence केवल professional reputation पर आधारित अवधारणा नहीं है बल्कि वैधानिक अवधारणा है। धारा 149(6) में material pecuniary relationship सहित विशेष शर्तें निर्धारित की गई हैं।

14. Ans: (B)



Explanation: Section 165 imposes a statutory ceiling on the number of companies in which a person may simultaneously hold directorship. The calculation also contains specific rules concerning public companies and exclusions.

स्पष्टीकरण: धारा 165 एक व्यक्ति द्वारा एक साथ धारण की जाने वाली directorships की वैधानिक सीमा निर्धारित करती है। इसमें public companies और कुछ exclusions के संबंध में विशेष नियम भी हैं।

15. **Ans: (C)**

Explanation: A transaction's commercial benefit does not eliminate a director's statutory duty to disclose his interest. The law focuses on transparency and conflict management, not merely on whether the company may make a profit.

स्पष्टीकरण: Transaction से कंपनी को आर्थिक लाभ होने मात्र से निदेशक का statutory disclosure duty समाप्त नहीं होता। कानून transparency और conflict management पर जोर देता है, केवल संभावित profit पर नहीं।

16. **Ans: (B)**

Explanation: Quorum determines whether the meeting has the required minimum attendance. Conflict-of-interest rules impose additional duties concerning disclosure and participation. Satisfaction of quorum does not automatically satisfy those separate requirements.

स्पष्टीकरण: Quorum यह निर्धारित करता है कि बैठक में आवश्यक न्यूनतम उपस्थिति है या नहीं। Conflict-of-interest rules disclosure और participation से संबंधित अतिरिक्त दायित्व लगाते हैं। इसलिए quorum पूरा होना इन requirements को स्वतः पूरा नहीं करता।

17. **Ans: (B)**

Explanation: Section 188 regulates specified related-party transactions through prescribed approvals and conditions. Commercial advantage does not by itself remove statutory compliance requirements. The precise transaction and applicable exceptions must be examined.

स्पष्टीकरण: धारा 188 निर्धारित related-party transactions को approvals और statutory conditions के माध्यम से नियंत्रित करती है। Commercial advantage मात्र से statutory compliance समाप्त नहीं होता। संबंधित transaction और लागू exceptions का परीक्षण आवश्यक है।

18. **Ans: (B)**

Explanation: Section 185 contains statutory restrictions concerning loans, guarantees and securities involving directors and specified persons, together with specified exceptions. The legality cannot be determined merely by pointing to later shareholder approval.

स्पष्टीकरण: धारा 185 निदेशकों और निर्दिष्ट व्यक्तियों से संबंधित loans, guarantees और securities पर statutory restrictions लगाती है तथा कुछ exceptions भी देती है। केवल बाद की shareholder approval के आधार पर transaction की legality तय नहीं की जा सकती।

19. **Ans: (B)**

Explanation: Quorum and conflict-of-interest rules operate differently. Even where the numerical quorum appears satisfied, the company must consider whether interested directors are permitted to participate and whether the statutory procedure for the transaction has been followed.

स्पष्टीकरण: Quorum और conflict-of-interest rules अलग-अलग operate करते हैं। संख्या के आधार पर quorum पूरा होने के बावजूद यह देखना आवश्यक है कि interested directors को भाग लेने की अनुमति है या नहीं और transaction की statutory procedure पूरी हुई है या नहीं।

JUDICIARY GUIDANCE PROGRAM (JGP)

Live + Recorded Course

Complete Syllabus Coverage



Linking Support
988 774 6465 (Classes)
773 774 6465 (Publication)

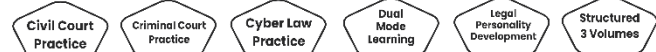
Scan this QR
ENROL NOW



ADVOCACY GUIDANCE PROGRAM (JGP)

Validity - 03 Months

Complete Syllabus Coverage



is available
at **Linking App.**



Scan this QR
ENROL NOW





20. **Ans: (B)**

Explanation: Certain major transactions fall within restrictions on the powers of the Board. Disposal of the whole or substantially the whole of an undertaking is specifically regulated and may require approval by special resolution.

स्पष्टीकरण: कुछ महत्वपूर्ण transactions Board की powers पर statutory restrictions के अंतर्गत आते हैं। पूरे या substantially whole undertaking के disposal को विशेष रूप से नियंत्रित किया गया है और इसके लिए special resolution की आवश्यकता हो सकती है।

21. **Ans: (B)**

Explanation: Section 173 imposes statutory requirements regarding Board meetings, including frequency and timing. Informal communication may assist directors in business management but does not automatically substitute for a legally required Board meeting.

स्पष्टीकरण: धारा 173 Board meetings की frequency और timing सहित statutory requirements निर्धारित करती है। Informal communication business management में सहायक हो सकता है, लेकिन वह स्वतः legally required Board meeting का विकल्प नहीं बनता।

22. **Ans: (B)**

Explanation: The law distinguishes between the number required for quorum and the legal ability of a particular director to participate in the matter. Therefore, merely counting directors without considering statutory restrictions can produce an incorrect conclusion.

स्पष्टीकरण: कानून quorum के लिए आवश्यक संख्या और किसी विशेष निदेशक की matter में भाग लेने की कानूनी पात्रता को अलग-अलग देखता है। इसलिए statutory restrictions को नजरअंदाज करके केवल संख्या गिनना गलत निष्कर्ष दे सकता है।

23. **Ans: (B)**

Explanation: The auditor appointment framework provides a sequence of responsibilities. Where the Board fails to act within the prescribed period, the Act provides for appointment through the members in the prescribed manner.

स्पष्टीकरण: Auditor appointment framework में अलग-अलग stages पर responsibilities निर्धारित हैं। यदि Board निर्धारित समय में appointment नहीं करता, तो अधिनियम prescribed manner में members द्वारा appointment की आगे की व्यवस्था करता है।

24. **Ans: (B)**

Explanation: Section 141 does not merely prescribe qualifications; it also contains disqualifications. A person cannot be appointed merely because he possesses professional qualifications if a statutory disqualification prevents the appointment.

स्पष्टीकरण: धारा 141 केवल qualifications नहीं बल्कि disqualifications भी निर्धारित करती है। केवल professional qualification होने से appointment वैध नहीं हो जाती यदि व्यक्ति पर statutory disqualification लागू होती है।

25. **Ans: (B)**

Explanation: Section 143 gives the auditor statutory rights of access to the books of account and vouchers of the company at all times for the purposes of audit. Management cannot simply restrict access to documents that are relevant to the audit.

स्पष्टीकरण: धारा 143 auditor को audit के उद्देश्य से कंपनी की books of account और vouchers तक statutory access देती है। Management audit से संबंधित documents तक access को केवल अपनी इच्छा से सीमित नहीं कर सकता।

26. **Ans: (B)**

Explanation: Section 177 prescribes the composition of the Audit Committee for companies to which it applies. The committee generally requires at least three directors, with independent directors forming the majority, subject to statutory rules.

स्पष्टीकरण: धारा 177 लागू कंपनियों के लिए Audit Committee की composition निर्धारित करती है। सामान्यतः कम से कम तीन निदेशक आवश्यक होते हैं और independent directors का majority होना चाहिए, subject to statutory rules।

27. **Ans: (B)**

Explanation: Section 166 requires directors to act in good faith and prohibits undue gain or advantage for themselves or associated persons. A benefit to the company does not automatically justify an undisclosed personal advantage.

स्पष्टीकरण: धारा 166 निदेशकों को good faith में कार्य करने और स्वयं या संबंधित व्यक्तियों के लिए undue gain या advantage प्राप्त करने से रोकती है। कंपनी को लाभ होना undisclosed personal advantage को स्वतः वैध नहीं बनाता।

28. **Ans: (A)**



Explanation: The statutory framework provides a remedy where the company's affairs are conducted in a manner prejudicial to members or in cases of oppression and mismanagement. The Tribunal can grant appropriate relief when the statutory requirements are met.

स्पष्टीकरण: कंपनी के affairs के संचालन से members को prejudice या oppression/mismanagement की स्थिति में statutory remedy उपलब्ध है। निर्धारित शर्तें पूरी होने पर Tribunal उचित relief प्रदान कर सकता है।

29. **Ans: (A)**

Explanation: Class action is designed to provide collective relief to eligible members or depositors in specified circumstances. It differs from an individual contractual dispute because the statutory mechanism addresses collective interests.

स्पष्टीकरण: Class action निर्धारित परिस्थितियों में eligible members या depositors को collective relief प्रदान करने के लिए बनाया गया है। यह individual contractual dispute से अलग है क्योंकि इसका उद्देश्य collective interests की रक्षा करना है।

30. **Ans: (B)**

Explanation: Removal of a company's name does not make every form of restoration impossible. Section 252 provides a statutory route for appeal/restoration in specified circumstances.

स्पष्टीकरण: कंपनी का नाम हट जाने से हर परिस्थिति में restoration असंभव नहीं हो जाता। धारा 252 निर्धारित परिस्थितियों में appeal/restoration के लिए statutory mechanism प्रदान करती है।

31. **Ans: (A)**

Explanation: Section 421 provides the appellate mechanism from the Tribunal to the Appellate Tribunal and contains a limitation period with a limited power to extend it for sufficient cause. A delayed appeal therefore requires examination of the statutory limitation and justification for delay.

स्पष्टीकरण: धारा 421 Tribunal से Appellate Tribunal में appeal की व्यवस्था करती है और limitation period के साथ sufficient cause होने पर सीमित extension की व्यवस्था करती है। इसलिए delayed appeal में limitation और delay के कारण दोनों देखे जाएंगे।

32. **Ans: (B)**

Explanation: Section 430 bars civil courts from entertaining matters which the Tribunal or Appellate Tribunal is empowered by the Act to determine. Therefore, the statutory allocation of jurisdiction must be examined before approaching a civil court.

स्पष्टीकरण: धारा 430 उन matters में civil court के jurisdiction को bar करती है जिन्हें Act के अंतर्गत Tribunal या Appellate Tribunal determine करने के लिए empowered है। इसलिए civil court जाने से पहले statutory jurisdiction देखना आवश्यक है।

33. **Ans: (A)**

Explanation: Mergers and amalgamations are governed by a specific statutory scheme involving prescribed procedures and, where applicable, Tribunal approval. They cannot simply be treated as an ordinary commercial contract.

स्पष्टीकरण: Mergers और amalgamations के लिए विशेष statutory scheme होती है जिसमें prescribed procedure और जहां लागू हो Tribunal approval शामिल है। इन्हें केवल ordinary commercial contract मानकर पूरा नहीं किया जा सकता।

34. **Ans: (B)**

Explanation: Statutory audit and government investigation are distinct mechanisms. The existence of an auditor does not remove the powers of authorities under the Companies Act to investigate company affairs, including through SFIO where applicable.

स्पष्टीकरण: Statutory audit और government investigation अलग-अलग mechanisms हैं। Auditor की नियुक्ति से Companies Act के अंतर्गत authorities की investigation powers समाप्त नहीं होतीं, जिसमें लागू होने पर SFIO भी शामिल है।

35. **Ans: (B)**

Explanation: Section 206 gives the Registrar powers to call for information, inspect books and conduct inquiry in specified circumstances. These regulatory powers operate independently of ordinary civil-court proceedings.

स्पष्टीकरण: धारा 206 निर्धारित परिस्थितियों में Registrar को information मांगने, books inspect करने और inquiry करने की powers देती है। ये regulatory powers ordinary civil-court proceedings से स्वतंत्र रूप से operate कर सकती हैं।

36. **Ans: (B)**

Explanation: Section 450 provides a general penalty for contraventions where no specific penalty or punishment is provided elsewhere in the Act. It also provides for an additional continuing penalty in the circumstances specified by the provision.

स्पष्टीकरण: धारा 450 उन contraventions के लिए general penalty प्रदान करती है जिनके लिए Act में कहीं specific penalty या punishment नहीं दी गई है। निर्धारित परिस्थितियों में continuing contravention के लिए अतिरिक्त penalty भी हो सकती है।



37. **Ans: (B)**

Explanation: Section 448 deals with false statements made in documents required under the Act and links the liability to the fraud provision. Liability is not determined merely by asking who physically signed the document.

स्पष्टीकरण: धारा 448 Companies Act के अंतर्गत आवश्यक documents में false statements से संबंधित है और ऐसी liability को fraud provision से जोड़ती है। केवल यह देखना पर्याप्त नहीं है कि document पर physically किसने sign किया था।

38. **Ans: (B)**

Explanation: Section 449 specifically addresses false evidence and prescribes imprisonment and fine. It is distinct from the general false-statement provision under Section 448, even though both concern misleading information.

स्पष्टीकरण: धारा 449 specifically false evidence से संबंधित है और imprisonment तथा fine का प्रावधान करती है। यह धारा 448 के false-statement provision से अलग है, हालांकि दोनों misleading information से संबंधित हैं।

39. **Ans: (B)**

Explanation: Section 447 defines fraud broadly to include acts, omissions, concealment of facts or abuse of position committed with intent to deceive, gain undue advantage or injure interests. Intent and the nature of conduct are therefore important.

स्पष्टीकरण: धारा 447 fraud को व्यापक रूप से परिभाषित करती है जिसमें act, omission, concealment of facts या abuse of position शामिल हो सकते हैं, यदि उनका उद्देश्य deceive करना, undue advantage प्राप्त करना या interests को injure करना हो।

40. **Ans: (B)**

Explanation: Section 447 contains the substantive concept of fraud as well as a punishment framework that takes the amount involved and public-interest circumstances into account. Therefore, the amount may affect punishment without automatically eliminating the underlying fraudulent conduct.

स्पष्टीकरण: धारा 447 fraud की substantive concept के साथ punishment framework भी देती है जिसमें amount involved और public-interest circumstances का महत्व हो सकता है। इसलिए राशि punishment को प्रभावित कर सकती है लेकिन केवल कम राशि होने से fraudulent conduct समाप्त नहीं हो जाता।

41. **Ans: (A)**

Explanation: Section 441 provides for compounding of certain offences but expressly restricts compounding in circumstances where investigation has been initiated or is pending. Therefore, the procedural stage of the matter is crucial.

स्पष्टीकरण: धारा 441 कुछ offences की compounding की अनुमति देती है, लेकिन investigation initiated या pending होने की स्थिति में compounding पर statutory restriction है। इसलिए matter किस procedural stage पर है, यह निर्णायक है।

42. **Ans: (B)**

Explanation: Section 441 distributes compounding authority according to the nature and monetary extent of the offence. For offences punishable with fine only and falling within the prescribed limit, the Regional Director or authorised Central Government officer may have jurisdiction.

स्पष्टीकरण: धारा 441 offence की nature और monetary extent के आधार पर compounding authority निर्धारित करती है। केवल fine से punishable और निर्धारित सीमा के भीतर आने वाले offence में Regional Director या authorised Central Government officer को jurisdiction हो सकती है।

AIBE PAPERATHON[®]

Paperathon Booklet

Topic-wise PYQ Analysis, Linked Provisions, Explanations & QR Video Solutions.

Covers all AIBE Exams [3rd(2012)-21st (2026)]



Linking Support
988 774 6465 (Classes)
773 774 6465 (Publication)

Scan this QR
Order Now or visit
www.LinkingLaws.com



Link Provision

Linking Explanation

Weightage Analysis Table

[3rd (2012) - 21st (2026)]

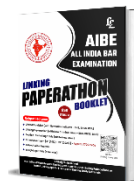
Subject Wise Analysis

Section- Switching Table

www.LinkingLaws.com



English Edition



Hindi Edition



Scan this QR
E-Study Material





43. **Ans: (B)**

Explanation: Compounding is a statutory mechanism and is available only where the Act permits it. The parties cannot create a compounding power merely by offering to pay money when the offence is legally outside the compounding framework.

स्पष्टीकरण: Compounding एक statutory mechanism है और केवल उन्हीं offences में उपलब्ध है जहां Act इसकी अनुमति देता है। यदि offence statutory compounding framework से बाहर है तो केवल राशि देने की पेशकश से compounding का अधिकार उत्पन्न नहीं होता।

44. **Ans: (B)**

Explanation: The statutory definition of fraud focuses on acts, omissions, concealment or abuse of position accompanied by specified intent, including intent to deceive or gain undue advantage. Actual financial loss is not the sole factor in determining whether conduct falls within the definition.

स्पष्टीकरण: Statutory definition of fraud में act, omission, concealment या abuse of position के साथ specified intent को महत्व दिया जाता है, जिसमें deceive करने या undue advantage प्राप्त करने का intent भी शामिल है। Actual financial loss ही एकमात्र निर्णायक factor नहीं है।

45. **Ans: (B)**

Explanation: The Act distinguishes between the rules governing declaration of dividend and the consequences of failure to distribute a declared dividend. Section 127 specifically addresses failure to distribute dividend within the prescribed period, subject to statutory exceptions.

स्पष्टीकरण: Act dividend declaration के rules और declared dividend को distribute न करने के consequences को अलग-अलग देखता है। धारा 127 prescribed period में dividend distribute न करने पर statutory consequence प्रदान करती है, subject to exceptions.

46. **Ans: (B)**

Explanation: Section 92 creates a separate statutory obligation regarding annual return. Its contents and filing requirements are distinct from the company's financial statements, even though there may be overlapping information.

स्पष्टीकरण: धारा 92 annual return के संबंध में अलग statutory obligation बनाती है। इसके contents और filing requirements financial statements से अलग हैं, भले ही कुछ information दोनों में समान हो सकती है।

47. **Ans: (B)**

Explanation: Section 96 expressly provides that every company other than an OPC shall hold an AGM each year. Therefore, OPC is treated differently from other companies in this respect.

स्पष्टीकरण: धारा 96 स्पष्ट करती है कि OPC को छोड़कर प्रत्येक कंपनी को प्रत्येक वर्ष AGM आयोजित करनी होती है। इसलिए इस मामले में OPC को अन्य कंपनियों से अलग treatment मिलता है।

48. **Ans: (B)**

Explanation: For a public company with more than 5,000 members, Section 103 prescribes a quorum of 30 members personally present. Twenty-nine members do not satisfy the statutory minimum.

स्पष्टीकरण: 5,000 से अधिक members वाली public company के लिए धारा 103 के अनुसार 30 members personally present quorum के लिए आवश्यक हैं। 29 members statutory minimum को पूरा नहीं करते।

49. **Ans: (B)**

Explanation: Section 447 defines fraud broadly and expressly includes acts, omissions, concealment of facts and abuse of position where the required intent exists. Therefore, fraud is not limited to active false statements.

स्पष्टीकरण: धारा 447 fraud की व्यापक definition देती है और required intent होने पर acts, omissions, concealment of facts तथा abuse of position को भी शामिल करती है। इसलिए fraud केवल active false statement तक सीमित नहीं है।

50. **Ans: (B)**

Explanation: Companies Act compliance is cumulative: satisfying one requirement does not necessarily eliminate another independent statutory obligation. For example, quorum, disclosure, approval, filing and substantive restrictions may operate simultaneously on the same corporate action.

स्पष्टीकरण: Companies Act में compliance cumulative हो सकता है। एक requirement पूरी करने से दूसरी independent statutory obligation समाप्त नहीं होती। उदाहरण के लिए quorum, disclosure, approval, filing और substantive restrictions एक ही corporate action पर एक साथ लागू हो सकते हैं।