

Time: 2:30 Hours

Please check whether you have got the right question paper.

N.B. 1. All the questions are compulsory

2. Figures to the right indicate full marks

1. Answer the following in not more than two sentences (Any Six)

12 marks

- Explain a Small Company.
- Explain application of premiums received on issue of shares.
- State the time period for acceptance of Deposits.
- Quorum for Shareholders meetings.
- When Independent Directors are required?
- When Audit Committee is required?
- State the limits of loans and investments by a company.
- When is Secretarial Audit required?

2. Write short notes on (Any two)

12 marks

- Memorandum and Articles of Association
- Annual General Meeting
- Explain contributions to Charitable Funds, Political Party and National Defence Fund
- Private Placement

3. Answer the following by giving reason (Any two)

12 marks

a. Mr. Ram, Mr. Shyam, Mr. Madhav and Mr. Shri are friends were owning an Amusement Park together which they transferred to ABC Exciting Park Ltd. Co. and claimed exemptions from *ad valorem* duty on transfer of property to the Company.

- Can they claim exemption since transfer of property is in the company which belongs to them only
- Explain the principle applicable to decide the matter.
- State the case law for the same

b. The Chinpak Holdings Ltd. Company issued a prospectus stating all the details of the company, including its share capital, pre- incorporated contracts. All the statements were signed by the two Directors, Auditor and the CFO. Mr. Bhola Ram subscribed for securities of a company acting on the above statements. However, it was proved that the prospectus was issued with the intention to defraud the applicants.

- What are the rights of Mr. Bhola Ram?
- What is the liability and who are liable for the mis-statements in the prospectus?

c. Capital Money Ltd. (CML) had a wholly owned subsidiary Mount Wealth Ltd. which incurred huge losses. This would affect the balance sheet of CML. Mr. Suryaa Joy, MD of CML shared this UPSI to his wife, who accordingly sold off all her and her mother-in-law's holdings in CML, including all other shares held by them in other group companies, before this UPSI became public. After the disclosure of financial statements, there was fall in share price of CML, due to which general investors incurred losses.

- (i) Who is an Insider
- (ii) Did Insider Trading happen in the given case and state the case law.
- (iii) What is the penalty for Insider Trading

d. Mrs. Moonlit Robert, is CEO and Managing Director of Great Indian Bank. In 2022 a loan was extended by Great Indian Bank to Fraud Money Group, which had business links to her husband's company. Mrs. Robert did not disclose her interest at the time loan approval to the Board of Directors.

- (i) Explain Corporate Governance
- (ii) What are the consequences of non-disclosures by Mrs. Moonlit Robert
- (iii) State the case law.

**4. Answer the following (Any three)**

**39 marks**

- a. Explain different kinds of share capital, Issue and Redemption of Preference Shares and Debentures
- b. Explain Internal Audit, what are the Disqualifications of a Statutory Auditor and provide the procedure relating to Removal of Statutory Auditors
- c. Explain duties of directors, their appointment and the disqualifications of a director
- d. Explain Class Action Suit and Powers of Tribunal in cases of Oppression and Mismanagement
- e. Explain in detail about Corporate Social Responsibility and History of Corporate Governance

\*\*\*\*\*

वेळ: 2:३० तास

गुण:७५

कृपया तुम्हाला योग्य प्रश्नपत्रिका मिळाली आहे का ते तपासा.

- सूचना. १. सर्व प्रश्न अनिवार्य आहेत  
२. उजवीकडील आकडे पूर्ण गुण दर्शवतात

१. दोनपेक्षा जास्त वाक्ये (कोणत्याही सहा)

12 marks

- (अ) लहान कंपनी म्हणजे काय?  
(ब) कंपनीचे शेअर्स जारी केल्यावर प्राप्त झालेले प्रीमियमचे अर्ज  
(क) ठेवी स्वीकारण्याचा कालावधी सांगा  
(ड) भागधारकांच्या सभांसाठी आवश्यक किमान गण संख्या सांगा  
(इ) स्वतंत्र संचालक केव्हा आवश्यक असतात?  
(फ) ऑडिट समिती केव्हा आवश्यक असते?  
(ग) कंपनीच्या कर्ज आणि गुंतवणुकीच्या मर्यादा सांगा  
(ह) सचिवीय ऑडिट कधी आवश्यक आहे?

२. गुणांवर लहान नोट्स लिहा (कोणत्याही दोन)

12 marks

- अ. घटनापत्र आणि अंतर्गत नियमावली म्हणजे काय  
ब. वार्षिक सर्वसाधारण सभा  
क. धर्मादाय निधी, राजकीय पक्ष आणि राष्ट्रीय संरक्षण निधीमधील योगदान स्पष्ट करा  
ड. खाजगी प्लेसमेंट म्हणजे काय

३. कारण देऊन उत्तरे द्या (कोणत्याही दोन)

12 marks

अ. श्री राम, श्री श्याम, श्री माधव आणि श्री. श्री हे मित्र आहेत ते मिळून एक मनोरंजन पार्कचे मालक होते जे त्यांनी ABC Exciting Park Ltd. Co. मध्ये हस्तांतरित केले आणि कंपनीला मालमत्तेच्या हस्तांतरणावर "मूल्य नुसार करामधून सूट मिळण्याचा दावा केला.

- (i) मालमत्तेचे हस्तांतरण त्यांच्याच मालकीच्या कंपनीत असल्याने ते सूट मिळू शकतात का ?  
(ii) प्रकरणाचा निर्णय घेण्यासाठी लागू असलेल्या मुद्द्याचे स्पष्टीकरण द्या.  
(iii) त्यासाठी केस कायदा सांगा

ब. चिनपॅक होल्डिंग्स लिमिटेड कंपनीने कंपनीचे भाग भांडवल, पूर्व-समावेशित करारांसह सर्व तपशील सांगणारा एक प्रॉस्पेक्टस जारी केला आहे. सर्व निवेदनांवर दोन संचालक, लेखापरीक्षक आणि CFO यांच्या स्वाक्ष्या होत्या. श्री भोला राम यांनी वरील विधानांवर कार्य करणाऱ्या कंपनीच्या सिक्युरिटीजसाठी सदस्यत्व घेतले. मात्र, अर्जदारांची फसवणूक करण्याच्या उद्देशाने विवरणपत्र जारी करण्यात आल्याचे सिद्ध झाले.

- (i) श्री भोला राम यांचे अधिकार काय आहेत?  
(ii) उत्तरदायित्व म्हणजे काय आहे आणि विवरणपत्रातील चुकीच्या विधानांसाठी कोण जबाबदार आहेत?

क. कॅपिटल मनी लि. (CML) च्या पूर्ण मालकीची माउंट वेल्थ लि. ही उपकंपनी होती ज्याचे मोठे नुकसान झाले. यामुळे CML च्या ताळेबंदावर परिणाम होईल. CML चे व्यवस्थापकीय संचालक श्री. सूर्या जॉय यांनी ही अप्रकाशित किंमत संवेदनशील माहिती सार्वजनिक होण्यापूर्वी त्यांच्या पत्नीला शेअर केली, जीने त्यानुसार CML मधील तिचे आणि तिच्या सासू-सासऱ्यांचे व समान गटातील इतर कंपन्यांमध्ये असलेले इतर सर्व शेअर्स विकून टाकले. आर्थिक स्टेटमेंट उघड झाल्यानंतर, CML च्या शेअर्सच्या किमतीत घसरण झाली, ज्यामुळे सामान्य गुंतवणूकदारांचे नुकसान झाले.

- (i) अंतस्थ माहीतगार म्हणजे कोण आहे
- (ii) दिलेल्या प्रकरणात अंतर्गत व्यापार झाला आहे का? केस कायदा सांगा.
- (iii) अंतर्गत व्यापार साठी काय दंड आहे

ड. श्रीमती मूनलिट रॉबर्ट, ग्रेट इंडियन बँकेच्या सीईओ आणि व्यवस्थापकीय संचालक आहेत. 2022 मध्ये ग्रेट इंडियन बँकेने तिच्या पतीच्या कंपनीशी व्यावसायिक संबंध असलेल्या फ्रॉड मनी ग्रुपला कर्ज दिले. श्रीमती रॉबर्ट यांनी संचालक मंडळाला कर्ज मंजुरीच्या वेळी ही बाब उघड केली नाही.

- (i) कॉर्पोरेट प्रशासन स्पष्ट करा
- (ii) मिसेस मूनलिट रॉबर्ट यांनी ही बाब उघड न केल्याचे परिणाम काय आहेत?
- (iii) न्याय निर्णय निर्णय सांगा.

४. खालील उत्तरे द्या (कोणत्याही तीन)

39 marks

अ. भाग भांडावलांचे प्रकार, वाटप आणि प्रेफरन्स शेअर्स आणि डिबेंचर्सचे विमोचन स्पष्ट करा

ब. अंतर्गत लेखापरीक्षण स्पष्ट करा, वैधानिक लेखापरीक्षकाची अपात्रता काय आहे आणि वैधानिक लेखापरीक्षकांना

काढून टाकण्यासंबंधीची प्रक्रिया प्रदान करा

क. संचालकांची कर्तव्ये, त्यांची नियुक्ती आणि संचालकाची अपात्रता स्पष्ट करा

ड. दडपशाही आणि गैरव्यवस्थापनाच्या प्रकरणांमध्ये वर्ग कृती खटला आणि न्यायाधिकरणाचे अधिकार स्पष्ट करा

इ. कॉर्पोरेट सोशल रिस्पॉन्सिबिलिटी आणि कॉर्पोरेट शासनाचा इतिहास याबद्दल तपशीलवार स्पष्टीकरण द्या.

\*\*\*\*\*