



本 期 目 录

PAGE

2 : 公司和 SCRA

2 : 外汇管理

3 : 资本市场

5 : 银行和金融

6 : 电信

7 : 税务

9 : 劳务

9 : 知识产权

11 : 信息技术

11 : 诉讼和仲裁

Inter alia... 是 AZB & Partners 律所精选的客户和同事每个季度发布的一则法律时事通讯。每个热点旨在提供一个关于确定的重要领域: 基础建设、外国直接投资、证券法、外汇管理条例、公司法、媒体和娱乐、知识产权和金融最近法律发展情况的概述。我们希望您会认为这是有益和实用的内容。如果您有任何问题或者建议, 请发送邮件到我们的邮箱: editor.interalia@azbpartners.com 或者打电话到 AZB & Partners 律所。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

MUMBAI / AZB House | Peninsula Corporate Park | Ganpatrao Kadam Marg | Lower Parel | Mumbai 400013 | India | TEL +91 22 40729999 | FAX +91 22 66396888 | E-MAIL mumbai@azbpartners.com

MUMBAI / Sakhar Bhavan | 4th Floor | Nariman Point | Mumbai 400021 | India | TEL +91 22 49100600 | FAX +91 22 49100699 | E-MAIL disputeresolution.mumbai@azbpartners.com

DELHI / AZB House | Plot No. A8 | Sector 4 | Noida 201301 | National Capital Region Delhi | India | TEL +91 120 4179999 | FAX +91 120 4179900 | E-MAIL delhi@azbpartners.com

GURGAON / Unitech Cyber Park | 602 Tower-B | 6th floor | Sector 39 | Gurgaon 122001 | National Capital Region Delhi | India | TEL +91 124 4200296 | FAX +91 124 4038310 | E-MAIL gurgaon@azbpartners.com

BANGALORE / Embassy Icon | 7th Floor | Infantry Road | Bangalore 560 001 | India | TEL +91 80 42400500 | FAX +91 80 22213947 | E-MAIL bangalore@azbpartners.com

PUNE / Onyx Towers | 1101-B | 11th floor | North Main Road | Koregaon Park | Pune 411001 | India | TEL +91 20 67256666 | FAX +91 20 67256600 | E-MAIL pune@azbpartners.com



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

公司 & SCRA

❖ 提交电子表单的新规定生效

❖ 公司事务部 ('MCA') 于 2019 年 5 月 16 日为 2014 年度公司 (董事任命和资质) 法规引入新 12B 款, 该款规定如果公司未能在 2014 年度公司 (注册) 法规第 25A 款所规定的时间段内遵照第 25A 款规定提交电子表单, 则该公司现有董事的董事身份号 ('DIN') 会被标记为 '当下不合规公司董事', 且只有在上述公司提交电子表单后才能被改为 '当下合规公司董事'。

❖ 提交 No. STK-2 表的新规定

❖ MCA 于 2019 年 5 月 8 日修订了 2016 年度公司 (从公司注册处中移除公司名称) 法规 ('除名法规') (自 2019 年 5 月 10 日起生效), 任何公司为从公司注册处中除名而提交 No. STK-2 表格的, 则需要根据具体情况以 No. AOC-4 (财务报告) 或 AOC-4 XBRL 以及 No. MGT-7 (年度报表) 提交逾期申报单, 直到公司停止运营的财年末尾。此外, 如果一家公司在公司注册处 ('ROC') 向公司发函明确其将自己从公司注册处除名的意愿之后, 上述公司必须以上述方式, 在提交 No. STK-2 表格之前, 提交所有待定的逾期申报单。此外, 如果 ROC 已经采取行动将公司除名, 则公司不能再提交 No. STK-2 表格。

外汇管理

❖ FPI 对债券投资相关的修订版本自愿保持路径

❖ 通过 2019 年 5 月 24 日的公告, 印度储备银行 ('RBI') 公告了一项修订的自愿保持路径 ('VRR'), 后者之前于 2019 年 3 月 1 日引入, 作为外国组合投资者 ('FPIS') 对印度债券市场投资的一个单独的方案。

i. RBI 之前规定了下列投资类别及每类别对应的投资限额:

- (a) VRR- 政府: 在该路径下, FPIS 可以认购所有在普通投资路径下可以购买的所有类型的政府债券, 也就是 G-secs, T-bill 以及 SDLS;
- (b) VRR- 公司: 在该路径下, FPIS 可以认购某些在 2017 年度外汇管理 (印度境外居民转让或发行债券) 法规 ('TISPRO 法规') 第 5 条下对 FPIS 所许可的投资工具 (也就是商业债券 / 不可转换债券 / 公司债券, 资产重组公司发行的证券票据等)。

ii. 现在引入第三类投资, 被称为 'VRR- 组合'。在这类下, FPIS 可投资 VRR- 政府和 VRR- 公司类别下许可的债券, 合并投资上限是 75,000 crores (约合 107.5 亿美元), 限额可由 RBI 在三个类别中不时进行分配。RBI 于 2019 年 5 月 24 日开放 VRR- 组合类别的投资限额为约 54,600 crores (约美元 78 亿)。

iii. 早些时候, 投资限额于 2019 年 3 月 11 日到 4 月 30 日之间按照 '先到先得' 的原则首次供分配随时取用。可取用份额现在再度以 '先到先得' 原则开放, 直到下面两个时间中更早的那个时间点 (a) 配额分配完毕; (b) 2019 年 12 月 31 日。如果需求高于 100% 的配额, 则需要设立拍卖流程。

iv. 相关 FPI 应在分配日的三个月内投资并保持其承诺的组合金额 ('CPS') 的 75% 投资于其所分配到的配额 (根据日末计算)。在更早的体系下, 相关 FPI 应在分配日的一个月内将 CPS 的 25% 投资于配额, 剩余的 50% 在分配日的三个月内投资于配额。

v. FPI 可以在此路径下为持有债券而开立单独的证券账户, 但不是必须非这样作不可。

❖ FPIS 对地方债券的投资

❖ 作为扩大非居民投资者对印度债券工具通道的措施, RBI 通过 2019 年 4 月 25 日的公告, 允许 FPIS 投资于地方债券 (也就是根据印度宪法第 243Q 条款组建的地方政府所发行的债券工具),

而该项投资将会被计算在 FPI 对州政府发展贷款的投资限额之内。印度证监会 ('SEBI') 也通过其 2019 年 5 月 8 日的公告, 批准 FPIS 投资地方政府债券。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ 通过 2019 年 6 月 18 日的公告, RBI 引入基于网络的报告端口 - 外国债务和资产信息报告系统 ('FLAIR'), 以代替基于电子邮件的对下列事项的报告: (i) 印度公司的境外债务和资产 ('FLA'); 印度公司接受的外国直接投资 ('FDI'); 以及 (iii) 进出口外国相关贸易数据 ('FATS')。FLAIR 系统即时生效, 并适用于 2018-2019 年度的信息提交。通过 FLAIR 系统提交 2018-2019 年 FLA 申报的最后日期由 2019 年 7 月 15 日延展到 2019 年 7 月 31 日。对该公告规定的不合规将被视为对 1999 年度外汇管理法案以及其下法规的违约。

❖ 印度公司对外国负债和资产的年度申报

资本市场

❖ 通过 2018 年 11 月 1 日的公告, SEBI 引入统一支付界面的使用以作为冻结金额所支持的零售个体投资者通过中介申请公开发行新股申请的支付机制, 并自 2019 年 1 月 1 日起生效 ('ASBA 公告'), 而其实施将分步进行。现在通过 2019 年 4 月 3 日的公告, SEBI 将第一阶段的实施时间表延展到 2019 年 6 月 30 日, 而第二和第三阶段的实施日期仍保持不变, 自第一阶段的完成日开始。

❖ ASBA 对统一支付界面第一阶段实施时间延长

❖ 通过 2019 年 3 月 13 日的公告, SEBI 规定了发起人 / 受让人在 2009 年度 SEBI(股票退市) 法规 ('SEBI 退市法规') 下作出 ' 反报价 ' , 以防在 SEBI 退市法规下通过反向累计投标方式发现的价格对上述发起人 / 受让人不可接受。

❖ 对 SEBI 退市法规的修订

❖ 通过 2019 年 5 月 7 日的修订, SEBI 修订了 1993 年度 SEBI(' 债务信托人 ') 法规, 其中包括将作为债务信托人 ('DT') 获得 SEBI 注册的最小资本充足要求从 2crores(约 300,000 美元) 增加到 10 crores(约 150 万美元)。已经在 SEBI 注册的债务信托人必须在 3 年内满足该要求。此外, SEBI 还澄清在偿债义务被违约时由发行方召集所有债务信托人会议的要求在公开发行债券的情况下不适用。

❖ 对 1993 年度 SEBI(债务信托人) 法规的修订

❖ Innovative Tech Park Limited 向 SEBI 要求非正式指导, 就对之前的 2009 年度 SEBI(资本发行和信息披露要求) 法规 (' 旧 ICDR 法规 ') 第 78(6) 款的解读寻求澄清, 目的在于计算未在任何被认可证交所上市的可转换证券 (在此例中是权证) 锁定期限。SEBI 的观点是发行基于优先基础分配的不在任何证交所上市的可转换证券时, 优先发行前的仓位应自 ' 相关日 ' 也就是证券分配日起 6 个月内锁定, 而非交易批准日 (这只和上市证券有关), 而在后者情况下相关日按照旧 ICDR 法规第 71 条规定应是股东批准日前 30 天起计算。

❖ SEBI 对 Innovative Tech Park Limited 事宜的非正式指导

❖ SEBI 通过 2019 年 5 月 22 日的公告, 现在允许组合投资者代表其客户参与交易所交易商品衍生品, 前提是在上述交易前组合经理人指定 SEBI 登记的保管人, 并遵守相关规定条件。

❖ 组合经理人对印度商品衍生品市场的参与

❖ SEBI 通过 2019 年 5 月 27 日的公告, 加强了上市债券的信息披露要求, 其中包括下列事宜: (i) DTS 在其网站上公布和其客户费用安排的性质, 包括需要支付的最小费用以及其决定因素; (ii) DTS 应在指定时间内在其网站上显示应支付给债券持有者的利息 / 赎回金的细节, 以及发行人付款的状态 (包括如有延迟应标注)。

❖ 加强上市债券的信息披露要求

此外, 2019 年度 SEBI(债券发行和上市) (修订) 法规略去了在私募发行时被要求作为部分发行细节所包括的附加条款, 并且自 2019 年 5 月 7 日起生效。前述公告现在规定所有在 2019 年 5



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ 对 FPI 法规的工作组报告

月 7 日和以后生效的条款汇总简表 / 合同中应加入两条新的附加条款: (i) 如果发生对利息支付或本金赎回的违约, 则发行方应为违约期支付票面利息以外至少 2% 的附加年利息; (ii) 如果发生债券上市延期超过视同分配日 20 天以上, 则发行方必须为视同分配日起 30 天过期日到上述债券上市日之间的时间段支付票面利息以外至少 1% 的附加年利息。

❖ SEBI 于 2019 年 5 月 24 日发布了在 Harun R. Khan 主席领导下组建的旨在审阅 2014 年度 SEBI (外国投资者) 法规 ('FPI 法规') 的工作组报告。工作组的建议包括为选定 II 类 FPIS 设立快速追踪入职流程, 移除含糊的结构定义, 为一个基金下彼此隔离组合的子基金单独注册, 允许 FPIS 场外交易, 将 FPI 投资重新分类为外国直接投资 (FDI) 以及加强离岸衍生品工具框架等。如果 SEBI 采纳工作组任何上述建议, 我们会即时发布进一步更新。AZB & Partners 是工作组的成员之一。

❖ SEBI 规定科技公司发行 DVRS 的框架

❖ 通过 2019 年 6 月 27 日发布的新闻稿, SEBI 批准了科技公司 (根据和创新者成长平台关系而定义) 发行投票权不同的股份 ('DVRS') 的框架, 前提是符合另外的公司治理标准的各种条件。所批准的关键动议如下列:

- i. **股份发行:** 股票拟议上市而且包括有优先投票权股份 ('SR 股份') 的公司, 可以仅将其普通股在主板上市发行, 前提是符合 2018 年度 SEBI(资本发行和信息披露要求) 法规 ('SEBI ICDR 法规') 和下列条件: (a) 发行方是科技公司¹, (b) SR 股票的持有者不应是总净值² 超过 500crores(约 7,300 万美元) 发起方的一部分, (c) SR 股票只面向发起方 / 拥有公司高管职位的创立者发行; (d) SR 股票的发行经过股东特别决议的适时授权。 (e) SR 股票在提交红鲱鱼招股书前至少已经持有 6 个月; (f) 和普通股相比, SR 股票的投票权比例是 2:1 到 10:1 之间。
- ii. **上市和锁定:** SR 股票在发行公司 IPO 之后必须在股票交易所上市, 并且在转换为普通股之前必须被锁定 (发起人之间转让, 以及 SR 股票的质押 / 留置则不被许可)。
- iii. **权益:** SR 股票在红利发放等权益上和普通股一样, 唯一例外是对决议的投票权。SR 股票持有者的总和投票权不能在上市后超过 74%。
- iv. **加强公司治理:** 有 SR 股票的公司需要更强的公司治理, 一半董事会成员和委员会的三分之二 (审计委员会除外) 应由独立董事³ 构成, 而审计委员会应全部由独董构成。
- v. **控制权溢价共享条款:** 在 IPO 之后, 就 10 项指定项目而言, SR 股票的投票权和普通股票一样 (也就是说一股 SR 股票只有一个投票权)。这些项目包括独立董事和 / 或审计方的任免, 牵涉到 SR 股票持有者的 2015 年度 SEBI(上市义务和信息公开要求) 法规 ('SEBI 上市法规') 所定义的关联方交易, 自愿公司清盘等。
- vi. **落日条款:** SR 股票可以随时间流逝而被转换为普通股票, 也就是在上市后的第五个周年⁴ 期满时; 也可以是事件触发的, 也就是由诸如 SR 股票持有者去世或辞职、公司并购等特定事件发生而触发。
- vii. **部分权益股票:** 现有上市公司不得发行部分权益股票。在使用 SR 股份已经获得足够经验时, 有发行部分权益股票的需要可以再经审阅而定。

1 密集使用技术, 信息技术, 知识产权, 数据分析, 生物技术或纳米技术以提供高附加值产品, 服务或商业平台的公司。

2 请注意在计算总净值时, SR 股票持有者对发行公司的投资价值不计算在内。

3 遵照 SEBI 上市法规的规定。

4 SR 股票的有效性可以通过排除 SR 股东投票的决议而顺延 5 年。

SEBI 于 2019 年 7 月 29 日修订了 SEBI 上市法规和 SEBI ICDR 法规以公告上述条款。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ SEBI 在 2019 年 6 月 10 日发布的讨论文章中, 就其修改 2015 年度 SEBI(禁止内部人交易) 法规以提供尽早发现内部人交易的有效线人机制动议寻求公众评议。拟议的机制目标是促成对内部人交易的及时报告。讨论文章列出了拟议机制的关键内容, 包括自愿信息公开表格, 信息源披露, 线人身份保密, 对线人可给予最高达 1 crore(约 150,000 美元) 的奖励以及保护线人免于受害等方面。

❖ 就拟议的内部人交易汇报线人的讨论文章

❖ SEBI 于 2019 年 5 月 21 日发布讨论文章, 就增发发行流程的审阅寻求公众评议 (最后期限已过)。SEBI 作出下列动议:

❖ SEBI 对增发发行流程审阅的讨论文章

- 就 SEBI 上市法规第 42 条规定的记录日告知函时间从 7 个工作日缩短到 3 个工作日。
- 之前要求通过报纸广告确认要约函发放完毕, 现在要求通过股票交易所或给股东的电子邮件 (如果可能) 来送达;
- 为使发行流程更有效, SEBI 建议对流程作多项修改以将发行后的时间表缩减至 11 天, 现在是到分配日是 13-15 天, 到上市是 17 天。

❖ SEBI 于 2019 年 5 月 22 日发布讨论文章以寻求对审阅证券回购条件有关建议的评议 (最后日期已过)。根据 2018 年度 SEBI(证券回购) 法规, 证券回购的一个主要条件之一是回购后公司有担保债务和无担保债务的总和不得超过该公司实付资本和自由储备金的两倍 (然而, 如果 2013 年度公司法案明确了更高比例, 则应采用更高阈值)。SEBI 的观点是在采用上述测试评估合规时所用的财务报表应按照保守基础处理 (也就是以独立和合并为基础都成立)。

❖ SEBI 对证券回购审阅的讨论文章

非银行金融公司 ('NBFCs'), 住房金融公司 ('HFCS') 和基建公司由于其商业性质一般债务更高, SEBI 的一级市场顾问委员会建议对有 NBFCs, HFCS 和基建公司为子公司的上市公司采用一个不同的计算方法, 其关键内容有: (i) 上市公司回购后的债务 / 资本和自由储备金的 2:1 比例 (2013 年度公司法案中特别注明比例的除外) 应在排除受监管且有 AAA 评级债券发行的子公司后根据合并基础计算; (ii) 此类子公司的债务 / 股权比例单独基础计算不应超过 5:1。

银行与金融

❖ 印度储备银行 ('RBI') 通过 2019 年 5 月 29 日的公告, 对 2016 年 2 月 25 日的对 KYC 主指令作出某些修订, ('KYC 主指令'), 根据修订所有受监管的实体都可以对任何自愿提供其 Aadhaar 号码以作为身份证明的个人进行 Aadhaar 认证 / 线下验证。此外, KYC 主指令下引入了另外的认证非居民印度人和印度裔人文件的认证机构。在 KYC 主指令下, '受监管实体' 包括所有的银行 (也就是在 1949 年度银行监管法案第 22 条下被授权许可的计划内商业银行, 地区农业银行, 当地银行等等), 所有的印度金融机构, 所有非银行金融公司, 所有支付系统提供者, 等等。

❖ 对 KYC 主指令的修订

❖ RBI 通过其 2019 年 6 月 3 日的公告, 修订并重申了 2016 年颁布的对计划内商业银行适用的大额风险承担框架 ('LEF')⁵。新 LEF 的部分关键内容如下:

❖ 印度储备银行 - 大额敞口框架

- 在最近的经过审计的资产负债表后注入的 1 类资本可以在计算 '合格资本基础' 时被纳入考量, (也就是满足 2015 年 7 月 1 日公布的 RBI 就 Basel III- 资本法规的主公告

5 '大额敞口' 定义是一家银行对一个对手盘或关联对手集团所有敞口金额总和大于等于银行合格资本基础的 10%(也就是按照银行最近资产负债表满足 Basel III 规范所定义标准的 1 类资本)



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

下所要求的修订标准 ('Basel III 规范') 的 1 类资本)。根据 Basel III 规范年内累积的利润也被视为 1 类资本。

- ii. 银行必须在独立水平上适用 LEF(包括支行的海外业务)以基于其独立资本理论和风险概况决定其对对手盘的敞口, 同时也在合并(集团公司)水平上适用(也就是包括其子公司/合资企业/关联企业(包括银行支行的海外业务)的资产和负债, 从事保险和其他非金融业务的除外)。
- iii. 非中央结算的衍生品敞口在 2020 年 4 月 1 日之前不在敞口限制范围之内。但银行必须每季度计算这些敞口并汇报给 RBI。
- iv. 非全球系统重要的银行对全球系统重要的印度或海外银行的 ('G-SIB') 的 LE 限额是 20% 的合格资本基础。在计算 LEF 下 G-SIBS 和非 -GSIBS 的 LE 限额时, 外国 G-SIBS 的印度分行不被视为 G-SIBS。
- v. 外国 G-SIBS 印度支行对 G-SIB(包括其总部)的敞口限额是合格资本基础的 20%, 对其他任何银行是合格资本基础的 25%。外国非 -G-SIB 印度支行对非 -G-SIB(包括其总部)的敞口限额是合格资本基础的 25%, 对任何其他 G-SIB 是合格资本基础的 20%。
- vi. 如果 2 个或更多实体就其敞口不能在 LEF 下获得任何豁免, 而且如果这些实体被可以对印度政府、州政府或 RBI 的敞口获得豁免的实体所控制或者经济上依赖于这类实体, 并且第一类实体并非如 LEF 所定义的那样彼此关联, 它们就不被视为 '彼此关联的对手盘组合'。
- vii. 为确认双方是否是 LEF 下 '彼此关联的对手盘' 而确立的一方控制另一方的标准之外, RBI 现在引入 '经济互相依靠' 作为另一个标准。'控制' 和 '经济互相依靠' 都要由银行从所有方向评估以确认所有相关实体的违约可能。在确立经济互相依靠为基础的互相关联性时所需要考量的部分因素在公告中有具体描述。
LEF 声称, '控制' 也可以基于对手双方是否直接间接由银行可能有也可能没有敞口的第三方控制来明确, 并且在确认这类控制时, 银行也被要求注意拥有共同所有者、股东或经理人的客户。在 LEF 下, 银行也被要求确立董事会批准的政策以使用 LEF 中规定的标准确认关联性, 而这些政策要受监督审查。
LEF 也确立了在银行投资于它们自身对其下资产有敞口的工具(诸如基金, 证券化, ix. 证券票据, 房地产信托基金等)时应用透视法。
如果银行在为基础的资产敞口数额等于或大于其合格资本基础的 0.25%, 则这类为基础的资产所对应的对手盘必须被确认并且这些敞口必须被纳入对相同对手盘的任何其他直接间接敞口中去。
- x.

电 信

❖ DoT 发布为发行移动联接实施数字化 KYC 流程的指令

❖ 电信部 ('DoT') 通过 2019 年 4 月 3 日的公告 ('KYC 公告'), 修订了现存的对订户发放新移动联接适用的 '另类了解你的顾客 ('KYC') 流程', 由此确立了采用数字化 KYC 流程所需要实施的修订流程和保障。关键措施包括使用认证过的程序并且控制此类程序的访问, 对订户实时摄像, 使用订户的 Aadhaar 快速反应码以自动填充所需要的信息。这些措施需要在 KYC 公告日的一个月内实施。

❖ 印度电信监管局 ('TRAI') 通过 2019 年 4 月 3 日发布的指令, 部分修改了 TRAI 于 2012 年 1 月 16 日颁布的 No. 301-14/2010-ER 指令, 废止了每六个月必须在全国或地方语言报纸上公开关税信息额要求, 因为所有有关电信服务供应商产品的信息已经在它们的相关网站和移动应用上可以很容易地获得。

❖ TRAI 通过 2019 年 6 月 12 日的公告, 将实施 2018 年度电信移动号可转移性 (第七修订版) 法规的时间表从 2019 年 6 月 13 日延展到 2019 年 9 月 30 日。这些法规通过包括建立询问反应机制以使移动号转移服务供应商可以就赞助者的数据库实时发起询问以获得询问的应答在内的各种机制而确立了修订版移动号转移流程。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ TRAI 发布关于电信服务供应商关税信息公布的指令

❖ TRAI 修订了 2018 年度电信移动号转移 (第七修订版) 法规

税 务

❖ 2019 年度金融法案 ('金融法案')⁶ 下的关键动议概观如下:

- i. 对在 2017-18 财年所有总销售额或总收据不超过 400crores(约 5,800 万美元)的公司延续 25% 的低公司税 (加上附加税费)。
- ii. 根据 1961 年度所得税法案 ('ITA'), 分拆在税务上中立的条件之一是资产和债务以账面价值转移。ITA 的第 2(19AA) 款拟议要修订以确立如果分拆后的公司按照印度会计标准记录的资产和债务价值和账目价值不同并不会改变税务中立性。
- iii. ITA 的第 50CA 款规定, 涉及非挂牌权益股份以低于规定法则下公允价值 ('FMV') 的价格转让时, 为计算资本利得 FMV 被视为销售对价。此外, 第 56(2)(x) 款申明, 如果任何人以低于 FMV 的价格获得公司股份, 则接受方应就差额纳税。金融法案承认基于规定法则的 FMV 确认可能在由相关当局批准而转让方对此毫无控制的情形中会导致真实的困难。为给此类交易提供救济, 拟议赋权直接税中央委员会 ('CBDT') 以规定 ITA 第 50CA 和 56(2)(x) 款对某些类型的人进行的交易不适用。
- iv. ITA 的第 9 款拟议修订以申明在非印度居民从印度居民处得到钱时, 适用 ITA 的第 56(2)(x) 款视为收入在印度积累或增加。这主要是为确保居民对非居民的赠予不能逃税。相关税务条约下的好处, 如存在, 则继续适用。
- v. 如果公司有投票权的股份持有变化超过 49%, 则 ITA 限制将这些公司的亏损转入下一年。然而, 该限制并不适用于正根据 2016 年度资不抵债和破产法典 ('IBC') 进行公司破产清算程序的公司。拟议将亏损转入下一年的好处扩展到下列公司 (包括其子公司和子公司的子公司): (i) 其董事会已经被国家公司法法庭 ('NCLT') 根据 2013 年度公司法第 241 款规定停止运行, 并且 NCLT 已经根据中央政府的推荐任命新董事; (ii) 其股权持有根据 NCLT 批准的清算方案已经在前一年变更。此外, 为对上述公司最小另类税务责任进行计算, 转入下一年的亏损和未被吸收的折旧之总和也应被允许扣减。
- vi. 中央政府拟议对新成立公司在现有基础上增加各类税收福利:

(a) 天使税事宜:

- a. II 类 AIFS 的投资应免于征收天使税 (目前仅有 VCFS 和 I 类 AIFS 可豁免此税);

❖ 2019 年度金融法案 - 关键动议

6 金融法案已经被印度两院通过并获得印度总统许可。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

b. 为减少对合格新成立公司税务豁免福利的不当利用, 如果没有能遵守规定的天使税豁免合格条件, 则此类实体通过发行股本所得的超过 FMV 的超额对价则应被视为未能遵守上述条件年份的收入并被相应地征税;

(b) **将亏损转让下一年的税收福利:** 对新成立公司在股权结构变更时亏损抵消和转入下一年的限制应放松。

(c) **对个人投资于新成立公司的资本利得税豁免:** 个人卖掉居民住宅以投资于新成立公司的资本利得税豁免可以延展到 2021 年 3 月 31 日。此外, 投资者对合格新成立企业最小股权持有或投票权比例从 50% 放松到 25%。对新资产的转移限制, 不论是计算机还是软件, 都从 5 年放松到 3 年。

vii. 目前仅对非上市公司适用的股票回购税率 23.296%, 拟议在 2019 年 7 月 5 日以后被扩展到上市公司。

viii. 对非境内居民的支付款税务扣缴违约所造成的负面税务后果, 在非境内居民满足下列条件时不适用: (i) 在 ITA 下申报所得税; (ii) 在计算收入时公开了应纳税总额; (iii) 纳税并为此提供了注册会计师的证书。该规定目前已经对印度居民的付款情境下适用。

ix. 虽然所得税级次并无打算修改, 目前拟议要对个人和某些其他类型的非注册人员征收所得税附加费。

(a) 如果个人收入超过 1 crores(约 150,000 美元) 但不超过 2crores(约 300,000 美元), 在有效税率为 35.88% 的情况下, 附加费率是 15%。该税率保持不变。

(b) 如果个人收入超过 2 crores(约 300,000 美元) 但不超过 5 crores(约 730,000 美元), 在有效税率 39% 的情况下, 附加费率是 25%。

(c) 如果个人收入超过 5 crores(约 750,000 美元), 在有效税率为 42.744% 的情况下, 附加费率是 37%。

x. 拟议通过放宽对日常开销基金和基金经理人薪酬的条件限制就基金经理人在印度的离案基金修订安全港规则。

❖ **进口二手电子和信息产品必须在 BIS 登记**

❖ 外贸部负责人 ('DGFT') 通过 2019 年 5 月 7 日的通告 ('DGFT 通告'), 修订了印度 2015-2020 年的外贸政策 ('FTP'), 明确要进口 2012 年度电子和信息产品 (需要义务注册) 法令 ('CRO') 下的商品则必须和印度标准局 ('BIS') 注册, 无论这些产品是新的还是二手的 (不管是翻新的, 修理过的, 还是重置过的)。此外还规定这些拟进口的电子和信息产品必须合乎 BIS 的标签要求。在进口这些电子和信息产品时, 如不能符合上述条件, 则必须从电子产品和信息技术部 ('MEITY') 获得豁免函。如果不能满足上述条件, 则这些产品 '禁止' 进口, 也就是说要求 (i) 进口商将这些产品再出口; 或 (ii) 海关当局在知会 MEITY 后将这些产品损毁到不能用的地步并将其当作废物丢弃。

❖ **Orissa 高法允许对商厦的建造活动适用进项税回扣**

❖ 根据 2017 年度中央商品和服务税法案 ('CGST 法案') 第 17(5)(d) 款规定, 进项税回扣 ('ITC') 对由应纳税个人为建造不动产 (工厂或机器设备除外) 而获得的商品或服务不适用, 即使是这些商品或服务是在商业活动进行或促进过程中获得也不例外。

然而最近 Orissa 高等法院⁷ 在满足下列条件的条件下允许对为建造建成后出租的商厦而使用的进项商品和服务给予 ITC: (i) 商品和服务税 ('GST') 体系最核心的目的是防止税收级联, 其目的不应因为采用对上述 CGST 法案第 17(5)(d) 款的狭义解读而被放弃; (ii) 商厦不用于个人商业活动而是要被出租, 后者是 GST 所覆盖的活动。

⁷ Safari Retreats Private Limited, W.P.(C), No. 20463 of 2018.

❖ 印度劳工和劳务部通过 2019 年 6 月 13 日的公告，降低了员工和雇主在 1948 年度员工国家保险法案 ('ESI 法案') 下应支付的缴纳比例，并自 2019 年 7 月 1 日起生效；其目的在于使商业活动更为便利和促进对法律的遵守。雇主的缴纳比例从之前的 4.75% 降低到 3.25%，而员工的缴纳比例从之前的 1.75% 降低到 0.75%。

❖ 联邦内阁于 2019 年 7 月 3 日批准了工资法案法典，后者旨在合并和修订印度和工资以及奖金相关的各法律。一旦实施，它将取代四个现有的法律，也就是：(i) 1936 年度工资支付法案；(ii) 1948 年度最低工资法案；(iii) 1965 年度奖金支付法案；(iv) 1976 年度平等薪酬法案。工资法案法典于 2019 年度 7 月 30 日被人民院通过。

知识产权

❖ 在一个构成先例和标志性的决定中，德里高等法院于 2019 年 4 月 22 日在 **Koninlijke Philips N.V. 诉 . Amazestore⁸** 一案中，判决被告应该为对设计，版权和商业外观的故意侵权和盗版而支付高达约 3.15crores (约 450,000 美元) 的损失赔偿。

原告辩称，此案中的被告，也就是 M/s. Badri Electro Supply and Trading Company (商标 'NOVA' 的拥有者)('Bestco'), Nova Manufacturing Industries Limited(侵权产品的制造商)('Nova') 以及 Omni Exim Pvt. Ltd. (侵权产品的进口商)('Omni') 模仿了其高级剪胡子系列 3000 下产品的设计，而且还抄袭了附带产品资料，包装，色彩方案和商业外观。法庭注意到：(i) 被告有争议的产品的确高度类似原告产品的美观设计；(ii) 被告带着恶意目的故意模仿了原告产品的形状和构型，而这构成对原告注册过的设计方案的盗版；(iii) 被告抄袭了原告产品的产品包装，资料和商业外观。根据以上事实，法庭判决给予原告的救济是永久禁止被告对原告版权和注册设计方案的侵权、假冒行动和不正当竞争。

参照 **Rookes v. Barnard** 和 **Cassell & Co. Limited v. Broome⁹** 案件中确立的原则，法庭裁决给予原告的损失赔偿的性质和数量和恶意行为的程度直接相关，而且给予示范性损害赔偿在被告故意对他人权利侵权因为他从不当行为中获得的利益很可能会超过应支付受害者损害赔偿的情况下是有价值的。

法庭接着确立了一套在知识产权侵权案件中给予损害赔偿应遵守的规则，赔偿应和恶意行为的恶意程度直接相关。

❖ UTV Software Communications Limited & Ors, 作为电影 '所有者'，为未经授权向公众传播它们的原创内容 / 影片而向 30 个网站，某些未命名的被告，互联网服务供应商 ('ISPS'), MEITY, 以及 DoT 发起 8 项版权侵权诉讼。

在最开始时，德里高等法院通过其于 2019 年 4 月 10 日的裁决，认为线上盗版不应得到和在物质世界中发生的侵权案件任何不同的对待，特别是因为版权法并未对此作出区分。法庭在分析流氓网站问题时，认为应该采用定性方法并确认了在将一个特定网站归类为流氓网站之前需要考虑的因素，其中关键因素包括：(i) 是否网站的主要目的是从事版权侵权；(ii) 是否注册人的具体信息被掩盖；(iii) 是否在收到所有者发来的版权侵权告知书后依然 '静默或无所作为'，以及 (iv) 是否网站包含任何绕过阻止访问这些网站的措施的指导。在回顾上述诸因素后，法庭认为被告网站确实是 '流氓' 网站。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ ESI 比例的降低

❖ 工资法案法典

❖ 德里高等法院为对 Philips 的知识产权侵权判决示范性损害赔偿

❖ 德里高法首次裁决动态禁止令以减少线上盗版

⁸ Koninlijke Philips N.V. v. Amazestore, CS (COMM)737/2016, I.A.7469/2016, CS (COMM)1170/2016, I.A.2685/2017 and 16768/2018, 于 2019 年 4 月 22 日裁决。

⁹ Rookes v. Barnard and Cassell & Co. Limited v. Broome, [1964] 1 All ER 367.



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

法庭也考虑了‘多头’网站问题，这些网站一旦被封锁，就会以字母和数字组合或镜像网站的形式复制和再次出现。为解决这一问题，法庭参考了新加坡最高法院在 Disney Enterprise 诉 M1 Limited¹⁰ 一案中的裁决，并根据其在 1908 年度民事诉讼法典 (‘CPC’) 第 151 款下所有的固有自由裁量权，采用了动态禁止这一概念，这将允许原告通过 CPC 下的中间申请而将另外的镜像网站连同原先要求禁止令的诉讼一并控告，而不需要另外提交新诉讼。原告也被指令应提交带有充足支持证据的宣誓书确认新控告的网站是一个镜像 / 重定向 / 字母数字组合网站 (也就是和禁止的流氓网站拥有相同的内容)。

法庭由此对被告的网站作出了永久禁止令并进一步指令 ISPS 封阻对被告网站的所有访问以及 DoT 和 MEITY 应探讨形成旨在于警告和告诫网站用户下载和观看盗版内容可能导致潜在的版权侵权并且如果他们违反所述警告就进一步对他们罚款的机制。

本案意义重大不仅仅因为它为确认流氓网站提供了指导原则，而且也因为它为实施战略达到以下目的提供了路线图：(i) 在短期内减少版权所有者的负担，现在他们对这些‘多头’侵权网站真是不堪其扰；(ii) 在长期范围内打击网站用户对盗版内容的访问和使用。

❖ 孟买高法对‘过顶’服务的版权侵权作出裁决

❖ 孟买高等法院通过 2019 年 4 月 23 日裁决，就 Wynk 通过其软件平台提供的某些‘过顶’服务是否构成了对 Tips Industries 某些录音的版权侵犯以及 Wynk 是否有权援引 1957 年度版权法案 (‘版权法案’) 第 31D 款对法定许可的规定以从事网络广播作出决定¹¹。Wynk 应用提供如下服务：(a) 支付月租费后用户就可以在他们的设备上下载录音 (并且在租期内无需接入互联网就可以保持对该录音的访问)；(b) 以固定费用购买 Tips Industries 的录音 (并且永久无需接入互联网就可以保持对该录音的访问)；(c) 使可以通过互联网访问录音的点播流服务，任何接入互联网的设备通过 Wynk 应用都可以访问。

Wynk 即使在 Tips Industries 就其录音使用的授权许可已经过期后仍然向其用户提供录音访问。在仔细分析了版权法案第 14(1)(e) 款后，孟买高等法院裁决 Wynk 的行为构成版权侵权。法庭认为 Wynk 提供的直接购买 / 下载服务构成对录音的销售而临时租约选择则构成对录音的商业出租，因此侵犯了 Tips Industries 的排他专业权。法庭还裁决 Wynk 的服务是商业性质的，因此不在公平交易例外的范围覆盖之内。就法定许可而言，法庭裁决由于出售和 / 或商业出租录音的权利清晰而且独立，且不同于将录音向公众传播的权利，所以 Wynk 不能就其服务的下载和购买功能 (等同于出售和 / 或商业出租) 行使第 31D 款下的法定许可权。法庭明确版权法案下的法定许可体系仅适用于‘将作品传播给公众’的排他权范围内的‘广播’权。

法庭由此裁决 Wynk 不在有权被授予法定许可的广播组织范围内，因为 Wynk 是互联网广播组织。法庭注意到在版权法案下的法定许可方案仅对无线电和电视广播组织适用。该结论是通过将版权法案第 31-D 款的语言和 2013 年度版权法规第 19 条连读而得出，后者专门只提到了无线电和电视广播。此外，在法定许可可以被授予之前，版权法案假设知识产权上诉法院的版税固定。然而，法庭注意到互联网广播的版税目前并不固定，因为法定许可实际上也不能适用于互联网广播组织。

¹⁰ Disney Enterprise v. M1 Limited, (2018) SGHC 206.

¹¹ Tips Industries Limited v. Wynk Music Limited, 动议通知 (L) No. 197 of 2018, 商业诉讼 IP(L) No. 114 of 2018 and 动议通知 (L), No. 198 of 2018, 商业诉讼 IP(L) No. 113 of 2018.

❖ RBI 于 2019 年 6 月 26 日发布 FAQs, 明确了其在 2007 年度付款和钱财受让协议系统法案 ('PSA') 下其于 2018 年 4 月 6 日发布的公告 ('PSA 公告') 的范围和程度: (i) 要求系统供应商将它们运营的支付系统有关的所有数据都仅存储于印度; (ii) 在 6 个月内指导合规。RBI 明确 PSA 公告对所有 PSA 下的授权支付系统 ('PSOS'), 所有在印度营业的银行以及所有支付生态系统内 PSOS 使用的服务供应商都适用 (尽管确保合规的责任仍由 PSOS 承担)。RBI 也明确对在印度境外处理支付交易并无限制, 前提是在处理后相关数据仅存储于印度。在国外处理的数据必须在一个工作日内或付款处理的 24 小时内 (取较早的时间点) 从境外系统中删除并且存回印度。

外国银行 (以及获得特别许可将银行数据存储在国外的银行), 可以继续将此类数据存储在外国, 条件是: (i) 国内支付交易, 数据必须存储于印度境内; (ii) 跨境交易, 国内部分的数据可以在境外存储一份拷贝。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ RBI 就数据本地化发布 FAQ

诉讼

❖ 印度最高法院 ('SC') 之前在 **TRF Limited v. Energo Engineering Projects Limited**¹² ('TRF') 一案中裁决, 如果一个人在 1996 年度仲裁和调解法案 ('仲裁法案') 第 12(5) 款下不能被任命为仲裁员, 则他或她也不可以指定别人代替他或她仲裁。通过其 2019 年 4 月 16 日的裁决¹³, 高法扩展了其在 TRF 案上裁决的适用性, 规定即使诉讼在 TRF 案裁决之前发起, 各方仍可以依赖 TRF 案的裁决, 只要发起日在诉讼法案第 12(5) 款生效的 2015 年 10 月 23 日之后即可。

❖ 高法对不适任仲裁员的决定

❖ 最高法院于 2019 年 5 月 9 日¹⁴ 驳回 Madras 高等法院的一项裁决, 该裁决认为, 构成争议主体的财产购买交易其本质是代持性的, 因为在购买该财产时部分销售对价是另一人支付的。高法注意到下列背景应被纳入考量: (i) 购买款项的来源; (ii) 购买后财产的性质和占有; (iii) 给交易带来代持色彩的动机, 如果存在的话; (iv) 相关方的地位和主张权益者和被指称的代持者之间关系, 如果存在的话; (v) 购买完成后产证由谁保管; (vi) 在交易后双方在处理该财产上的行为。高法裁决证明一特定交易性质是代持并且名义上的购买者并非实际产权拥有者的举证责任总是由作出上述论断的一方来承担。

❖ 高法对代持性交易作出裁决

高法在考量是否对被告开放以妻儿名义的购买是为了妻儿的利益的抗辩时, 注意到在 1998 年度代持交易 (禁止) 法案 ('BTA') 第 3 条下存在预设认为以妻儿名义的购买是为了妻儿的利益。然而, 通过 2016 年度代持修订法案, 确定上述法定预设的 'BTA' 第 3(2) 款被略去。就此而言, 高法注意到 BTA 的规定不具备回溯适用性, 因此上述的 2016 年修订对当下案件不适用因为该笔交易发生时间远早于 BTA 颁布时间。

❖ 最高法院在 2019 年 5 月 8 日裁决¹⁵ 对仲裁法案第 34 条的修订对 2015 年修订后发起的上诉适用, 即使仲裁程序开始于修订日, 也就是 2015 年 10 月 23 日之前。基于此, 高法驳回在当下被质疑事项中根据仲裁法案第 34 条所作出的多数裁决。高法没有将争议重新交由仲裁; 为在双方之间实现完全的公平, 高法使用其在印度宪法第 142 条下的权限, 维持了少数派裁决并指令双方如此执行。

❖ 高法维持一项少数派仲裁裁决

12 (2017) 8 SCC 377.

13 **Bharat Broadband Network Limited v. United Telecoms Limited**, 2019 SCC Online SC 547

14 **Mangathai Ammal v. Rajeswari**, 2019 SCC Online SC 717.

15 **Ssangyong Engineering & Construction Co. Limited v. National Highway Authority of India**, 2019 SCC Online SC 677.



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...



最佳印度律师事务所

International Legal Alliance Summit Awards, 2019 和 2017



年度最佳公司律师事务所

Chambers Forum India Awards, 2019



排名第一

以公布的交易额和交易数量计并购律师事务所印度排名第一
Bloomberg 全球区域并购法律顾问排行榜, 2019 年上半年



印度市场

公开宣布的并购交易名次表交易量和交易金额第一
Thomson Reuters 新兴市场并购法律顾问排名, 2019 年上半年



新兴市场 and 亚太市场

公开宣布的并购交易名次表交易量第一
Thomson Reuters 新兴市场并购法律顾问排名, 2019 年上半年



印度并购交易额和交易数名次表交易数第一

Mergermarket 2019 年上半年全球和区域并购法律顾问排行榜



年度最佳律所

VC Circle, 2018, 2017, 2016, & 2015



年度最佳律师事务所 | 年度综合最佳律师事务所

India Business Law Journal 2018 & 2017



最佳印度律师事务所

Corporate USA Today – Law Awards 2018



印度最佳交易相关律师事务所

2018 年度 ALB SE 亚洲法律奖



印度杰出律所 | 公司和并购

年度推荐律所

Asia Law Profiles 2018



私募和并购交易完成名次表交易数第一

Venture Intelligence 法律顾问排行榜, 2017 年



排名第一

RSG 印度最佳 40 家律所排名, 2017



年度最佳客户服务律师事务所

Chambers Asia-Pacific Awards, 2017

更多信息和法律更新, 请参考:

<https://www.azbpartners.com/knowledge-bank>

免责声明: 该文件仅限于此处的私人传阅, 请不要再次传阅。任何形式的再现、传播、复制、披露、修改、分发和 / 或者发表本时事通讯都将被严格禁止。本时事通讯不是一个广告或者索求。本时事通讯的内容完全是意在告知而不是专业建议代理。法律建议应该在依靠本时事通讯内容之前或者在基于本时事通讯包含的信息做出任何决定之前, 基于每个案件的特殊情况获得的。AZB & Partners 不承担任何责任, 并且不接受任何个人基于该信息的行为或者不作为的责任后果。

如果您误收了本时事通讯, 请立即通过电话 +91 22 4072 9999 通知我们。

Copyright © AZB & Partners. All rights reserved. 内容的复制或分发, 包括缓存、结构或者类似方式, 在未经 AZB & Partners 事先书面同意的情况下都被明确的禁止。如果您对本时事通讯有任何疑问, 可以发送邮件到我们的邮箱: editor.interalia@azbpartners.com。