



本 期 目 录

PAGE

2	: 公司和 SCRA
3	: 外汇管理
4	: 资本市场
6	: 银行和金融
7	: 基建
7	: 电信
8	: 媒体
8	: 保险
9	: 税务
10	: 劳务
10	: 诉讼和仲裁

Inter alia... 是 AZB & Partners 律所为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: 基础设施建设、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

孟买 / 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

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

德里 / 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

古尔冈 / Unitech Cyber Park 602 Tower-B 6th floor Sector 39 Gurgaon 122001 National Capital Region Delhi India TEL +91 124 4841300 FAX +91 124 4841319 E-MAIL gurgaon@azbpartners.com

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

普恩 / 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...

❖ 对独立董事和非执行董事控告的澄清

公司 & SCRA

❖ 公司事务部 ('MCA') 于 2020 年 3 月 2 日发布公告, 对向独立董事和非执行董事 (非公司发起人或关键管理人员 ('KMP')) 发起控告或内部不当行为调查流程作出规定。公告再度申明其立场, 即独立董事或非执行董事 (非发起人或 KMP) 的义务限于: (a) 公司在他或她许可或默许下进行的作为、不作为或任命; (b) 他或她未能正当行为的案例。公告也对向此类董事提起控告程序提供了一些程序性保护如下列:

- i. 一般说来, 全职董事或 KMP (和公司日常运营相关) 对公司的违约行为负有责任。在他们缺席的情况下, 就引发必须以 GNL-3 表格形式维护, 提交和发布账户或记录之相关义务给予明确同意的董事可以就此被认为应对违规行为负责;
- ii. 除非有足够证据证明他们卷入董事会或其下属委员会的违规, 不应向独立董事或非执行董事发起民事或刑事控告;
- iii. 如果对他们的义务存疑, 可向 MCA 寻求指导; 在此种情况下, 只有在 MCA 同意后, 才可提起诉讼。如果已经提交控告文件而又不满足上述条件, 则可以提交 MCA 作审查和进一步指导。

❖ 任命全职公司秘书和秘书审计的公告

❖ MCA 通过 2020 年 1 月 6 日的通告, 修订了 2014 年度公司 (管理层任命和薪酬) 法规 ('**管理层任命法规**'), 并自 2020 年 4 月 1 日起实施。部分关键修订如下列:

- i. 私营公司必须指定全职公司秘书的实付股本阈值 (超过该值就必须指定全职公司秘书) 从 5crore 增加到 10crore (约从 660,000 美元增加到 132 万美元);
- ii. 引入一个新的公司类型, 所有在最近审计过的年度财务报表提交日, 从银行或公共金融机构处借款额达到 100crore (约 132 万美元) 的公司, 该类公司必须进行秘书审计。

❖ 就包括收购要约在内的商定方案相关规定的公告

❖ MCA 于 2020 年 2 月 3 日公告了 2013 年度公司法案 ('**公司法案**') 第 230 (11) 和 (12) 款。公司法案第 230 (11) 款允许收购要约通过折中或商定方案进行。它也规定对上市公司来说, 收购要约必须遵守 2011 年度印度证监会 (实质性股票获取和收购) 法规的规定。公司法案的 230 (12) 款允许就公司 (上市公司除外) 收购要约中如有一方利益受损害, 受损害的一方可以向国家公司法特别法庭 ('**NCLT**') 提出申请。

MCA 也通告 2020 年度 NCLT (折中, 商定和合并) 修订法规使公司法案第 230 (11) 款生效。

❖ 公司法案的某些规定延展到有限合伙企业

❖ 自 2020 年 1 月 30 日起, MCA 将公司法案第 460 款的适用扩展到有限合伙企业 ('**LLPS**'), 此举赋权印度中央政府可以对向中央政府提交申请或向 ROC 存档中产生的所有延迟 (原因应有书面记录) 进行宽免。

❖ 2020 年度公司新开始方案

❖ MCA 于 3 月 30 日引入 2020 年度公司新开始方案 ('**CFSS**'), 该方案对债务违约公司给予一次性无任何惩罚条件的延迟向 'MCA21' 登记处存档机会。CFSS 于 2020 年 4 月 1 日起生效, 并在 2020 年 9 月 30 日前有效。CFSS 部分关键规定如下:

- i. I. 所有债务违约公司都对因为存档延迟而发起的旨在于对此延迟进行惩罚的控告和诉讼获得豁免。然而, 此豁免不能扩展到相应发生的诉讼, 牵涉股东利益, 或以公司身份出现的个人, 或公司董事或 KMPS 利益的诉讼。
- ii. 公司还可以再得到 120 天就和提交存档延迟相关事宜向地区主管方提交申诉, 之前提交上述申诉的期限是 2020 年 3 月 1 日到 5 月 31 日。
- iii. CFSS 要求公司在规定的时间内 (以 CFSS-2020 电子表格形式) 就在 CFSS 下提

交文档相关豁免提出申请。

iv. CFSS 对下列公司不适用: **(a)** 针对公司除名最后通知的诉讼已经开始或要求将公司除名的诉讼已经提交; **(b)** 已经被合并的公司; **(c)** 公司已经提交申请以获得‘休眠公司’身份; **(d)** 正在消失的公司; **(e)** 牵涉到收费相关文件或注册资本增加的。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ MCA 于 2020 年 3 月 4 日引入 2020 年度 LLP 解决法案 ('LLP 法案'), 为未能及时提交文档而本应该支付额外罚款的 LLP 提供一次性豁免。LLP 法案将生效至 2020 年 9 月 30 日¹。

❖ 2020 年度 LLP 解决法案

❖ MCA 通过 2020 年 3 月 23 日和 3 月 28 日的公告和办公备忘录, 确认公司在 COVID-19 上花费的经费, 包括向总理公民援助和紧急状态救济基金 ('PM-CARES 基金') 的捐款, 都属于公司法下公司社会责任 ('CSR') 支出。此外, 通过 2020 年 4 月 10 日的 FAQ, MCA 明确对州灾难管理局的捐款也属于 CSR 范畴, 但下列支出不属于 CSR 支出范畴: **(a)** 对‘首席部长援助基金’或‘州 COVID-19 救援基金’的捐款; **(b)** 在封锁期给员工和工人 (包括合同工 / 临时工 / 日结工) 的工资 / 劳务费。然而, 给合同工 / 临时工 / 日结工的劳务费以外的特批费用, 特别是为抗击 COVID-19 的费用, 可以列入 CSR 支出范畴, 条件是公司董事会明确作出如此声明并由法定审计方适时认证。

❖ 就 COVID-19 瘟疫的 CSR 捐款

❖ MCA 于 2020 年 1 月 24 日公告了 2020 年度公司 (清盘) 法规 ('清盘法规'), 并自 2020 年 4 月 1 日起生效。‘自愿清盘’和‘无力偿还债务而清盘’都属于 2016 年度 (印度) 资不抵债和破产法规 ('IBC') 的范畴, 清盘法规列出了根据公司法第 271 款清盘的流程, 该款规定了公司由 NCLT 而清盘的条件。

❖ 2020 年度公司 (清盘) 法规

为减轻 NCLT 的负担, 清盘法规提供了经由印度政府 ('GoI') (根据公司法第 361 款的设计) 而可以对下列公司进行清盘的简易流程: **(a)** 接受储蓄且公司所有储备金最高达 25lakh 以上 (相当于 32,500 美元); **(b)** 总债务, 包括抵押债务最高达 50lakh (约 66,000 美元); **(c)** 总年销售额最高达 50 crore (约 660 万美元); **(d)** 实付资本最高达 1crore (约 130,000 美元)。简易流程包括由 GoI 指定官方清盘官, 后者立刻将公司拥有或享有权益的所有资产, 财物和可诉性要求扣留在其下, 并在被任命的 30 天内向 GoI 提交报告。

外汇管理

❖ 自愿保留路径 ('VRR') 为外国组合投资者 ('FPIs') 提供了一条单独的投资印度债市的渠道。经由此路径的投资不受适用于 FPI 对债市投资的宏观审慎监管和其他监管范式, 条件是 FPI 自愿在一个自愿的期限内将一个规定的投资的最小比例额保留在印度。通过 2020 年 1 月 3 日的公告, 印度储备银行 ('RBI') 就此批准了下列变更: **(a)** 投资最高额度从 75,000 crore (约 99 亿美元) 提高到 150,000 crore (约 198 亿美元); **(b)** 在 VRR 下分配到投资额度的 FPI 可以自行将其在普通投资额度下的投资转移到 VRR 框架下; **(c)** FPI 可以投资于只投资债市工具的交易所交易基金。

❖ 对外国组合投资者的自愿保留路径 --- 放松限制

❖ RBI 于 2020 年 1 月 23 日批准了对 2019 年 6 月 15 日颁布的 FPI 对债市投资公告的下列变更: **(a)** 将 FPI 对中央政府债券 (G-secs), 包括财政部发售公债, 州发展贷款, 从原有的最高占总投资额比例的 20% 提高到 30%; **(b)** 将 FPI 对公司债券短期投资占总投资份额最高比例为 20%

❖ FPI 对债市的投资

¹ 原本有效期至 2020 年 6 月 13 日。根据 MCA 于 2020 年 3 月 30 日发布的公告, 其有效期被延展至 2020 年 9 月 30 日。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ 民用航空中 FDI 的变化

提高到 30%；**(c)** FPI 对证券票据的投资不受短期投资额度和发行相关额度限制，此类豁免也包括 FPI 对资产重组公司发行的债券和在 NCLT 在 IBC 下批准的清算方案下进行公司清算程序的企业所发行的债券。

❖ 商业工业部工业和内部贸易促进局 ('DPIIT') 于 2020 年 3 月 19 日发布 (2020 系列) 第 2 号新闻稿，以修订 2017 年 8 月 28 日发布的合并外国直接投资政策对在民用航空领域外国直接投资 ('FDI') 的规定，修订将在公告对 2019 年度外汇管理 (非债务工具) 法规 ('NDI 法规') 的相关修订之后生效。关键变更如下：**(a)** 对印度航空的外国投资不能超过 49% (直接或间接)，来自印度境外公民的外资投资，可以经由自动路径最高达 100%；**(b)** 民用航空领域的 FDI 应遵守 1937 年度航空法规的规定，其中包含的一条规定是运营定时航空运输服务 (包括境内定时客运航线或区域货运航线服务) 所需的“航空运营证书”在满足下列条件的情况下客运授予公司实体：**(i)** 公司在印度登记，总部也在印度；**(ii)** 董事长和至少三分之二的董事是印度公民；**(iii)** 实质拥有权和有效控制权属于印度公民。

资本市场

❖ SEBI 对国际金融服务中心的投资顾问发布营业指导原则

❖ 印度证监会 ('SEBI') 通过其 2020 年 1 月 9 日的公告，发布了国际金融服务中心 ('IFSC') 投资顾问 ('IA') 营业指导原则。原则规定任何公司或 LLP，净资产 150 万美元以上，由认可实体遵照明确的‘适当’规范成立的，都可以申请在 IFSC 内作为 IA 注册登记认证。如果 IA 以子公司形式成立，则可以母公司的净资产作为申请时的资质。此外，此类 IAS 只能向 2015 年度 SEBI(IFSC) 指导原则中规定的人提供投资顾问服务，包括印度境外居民和非居民印度人。它也规定了此类 IAS 的合规要求，诸如最低资质，履历和认证要求，以及年度审计。

❖ 2020 年度 SEBI(上市义务和信息披露要求) 修订版法规

❖ 2015 年度 SEBI(上市义务和信息披露要求) 法规 ('SEBI LODR') 规定的，上市公司前 500 强的董事会主席应为和公司执行董事或总经理无关的非执行董事之要求的起始日，从 2020 年 4 月 1 日延迟到 2022 年 4 月 1 日。

❖ 上市非可转换债券或上市 NCRPS 募集资金用途变更的报告

❖ SEBI 通过 2020 年 1 月 17 日的公告，就具有上市非可转换债券或上市非可转换可赎回优先股 ('NCRPS') 企业根据 SEBI LODR 法规第 52 (7) 款规定应向证交所作的申报规定了格式，确定了发行此类非可转换债券或 NCRPS 所得用途和发行文件中所明确用途之差异范围。该申报应提交上市实体的审计委员会 (或董事会，对不需要成立审计委员会的实体就是董事会) 以供审议。该申报应在每半年结束日的 45 天内，半年提交一次，直到这些资金用光或此次融资的目的已经达到。首次提交应在 2020 年 3 月 31 日结束的那个半年度内完成。

❖ 对 SEBI LODR 违规的罚款和 SOP 的修订

❖ SEBI 通过 2020 年度 1 月 22 日的公告，就对 SEBI LODR 的违规行为征收罚款，冻结发起人和发起人团体的所有持股 (直到上市实体遵守 SEBI LODR 的相关规定并支付罚款)，以及在连续的、重复的违规情况下中止交易的标准流程 ('SOP') 颁布修订版统一框架。该公告自 2020 年 3 月 31 日或以后结束的合规期开始生效，并取代之前于 2018 年 5 月 3 日就此发布的公告。

❖ 关于权益发行流程简化的 SEBI 公告

❖ SEBI 通过其 2020 年 1 月 22 日的公告，修订了 2018 年度 SEBI LODR 和 SEBI(资本发行和信息披露要求) 法规，目的在于简化权益发行流程，并对所有在 2020 年 2 月 14 日和以后向证交所提交要约函件的权益发行和快速权益发行都适用。关键变更如下列：



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

- i. 为权益发行向证交所提前告知函的法定提前期限从 7 个工作日减少到 3 个工作日（发起日和记录日除外）
- ii. 披露此类权益在证交所的发行和发起日的报纸广告现在需要发行方在发行开始日至少两天（而非三天）前发布；
- iii. 引入非实体权益概念，并对权益信用流程，非实体权益在证交所平台的交易和交割，放弃等等作了法规规定；
- iv. 申请权益发行的支付金额现在必须通过金额冻结设施所支持的申请渠道进行；
- v. 在发行结束后，任何固定提交的申请都不能撤回。

❖ SEBI 于 2020 年 2 月 5 日发布 SEBI(对正等待监管行动的要约文件草案发布观察评论) 令，对 SEBI 就要约文件草案发布观察评论规定了指导原则（立即生效），内容包括：

- i. 如果针对发行方或其发起方 / 董事 / 集团公司（总称 '**实体**'）存在应调查，检查或询问的可能原因，SEBI 的观察评论应暂缓 30 天（还可以再延长 30 天）发布；
- ii. 如果在一个否定裁决中已经发布陈述理由令，SEBI 应指令实体在要约文件中进行必要披露。陈述理由令根据 1992 年度 SEBI 法案第 11（4）或 11B（1）款发布，SEBI 的观察评论应暂缓 90 天（可进一步再延长 45 天）；
- iii. 如发起了司法追回程序，或存在对追回不法所得令或 SEBI 发布的罚款或其他指令的违规，则观察评论在此类诉讼结束前或此类指令合规前暂缓；
- iv. 如果发行方被法院或裁判庭限制不能进行公开发售，SEBI 可以在满足其遵守上述法院或裁判庭命令的条件下发布其观察评论；
- v. SEBI 明确在诉讼或监管行为待决期发布观察评论不等于使任何实体免于此类诉讼或行为。

❖ 2020 年度 SEBI(对正等待监管行动的要约文件草案发布观察评论) 令

❖ SEBI 在其 2020 年 2 月 17 日的董事会会议上所作的部分关键决定如下列：

- i. 引入‘监管沙箱’机制，所有 SEBI 登记的实体都有权在一特定时间段对限定客户群在放松某些监管限制的条件下测试新产品、流程、服务和商业模型；
- ii. 对 2013 年度 SEBI(IA) 法规作出若干关键性修订以加强对 IA 适用的监管框架：(a) 在客户水平将顾问和发行行为分开以避免利益冲突，并且禁止个人从事发行服务；(b) 投资顾问和客户之间包括了某些关键条款的强制协议；(c) 明确客户应支付费用和对费用上限的规定；(d) 对以 IA 注册的条件，包括净资产，资质，和履历要求，有所提升；(e) 除非在 SEBI 登记为投资顾问，对‘独立金融顾问（IFA）’或‘财富顾问’或其他类似名称限制其使用；(f) 为方便投资者，允许向 IA 开放通过直接方案的实施的服务（执行）/ 证券市场产品。

❖ 2020 年 2 月 17 日的 SEBI 董事会

❖ SEBI 通过其于 2020 年 2 月 25 日发布的新闻稿，明确将毛里求斯加入金融行动队（'**FATF**'）的‘灰色名单’不会影响毛里求斯企业在 2019 年度 SEBI(FPI) 法规下注册为 FPI，但会加强对这些企业在 FATA 规范下的监管。

❖ SEBI 对将毛里求斯加入 FATF 灰名单的新闻稿

❖ SEBI 通过 2020 年 2 月 5 日的公告，为另类投资基金（'**AIFS**'）的私募备忘录引入模板（'**模板 PPM**'）和 AIF 的强制性业绩标杆分析。部分关键内容包括：(a) 投资经理编订业绩标杆分析的框架；(b) AIFS 应由内部 / 外部审计师 / 法律专业人士进行年度审计以确保对模板 PPM 的合规；(c)

❖ 另类投资基金信息披露要求加强



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ SEBI 就 KCP Limited 事宜的非正式指导原则

缴款协议必须遵守私募备忘录规定，并在其范围之内进行；(d) 如果 AIF 的每个投资者都投资了最少 70crore(约 1000 万美元)，则投资者可对 AIF 豁免其对模板 PPM 和年度审计的合规要求。

❖ KCP 越南工业有限公司 ('KCP 越南')，成立于越南，是 KCP 有限公司 ('KCP') 的 '实质性子公司'。KCP 越南的管理层是一个成员大会而非董事会。根据 SEBI LODR, 有一条强制性规定就是印度上市公司董事会里至少要有一名独立董事也是其非上市实质性子公司董事会的董事，包括在印度境外成立的实质性子公司也是如此。相应地，SEBI 在其 2020 年 1 月 9 日发布的非正式指导原则中明确 KCP 必须将其独立董事之一任命为 KCP 越南成员大会成员。

❖ SEBI 对 Infosys Limited 事宜的非正式指导

❖ 2018 年度 SEBI(证券回购) 法规 ('回购法规') 第 24(i)(f) 款限制在回购期到期的一年内继续发行资本，除非免除其 '存续义务'。Infosys Limited('Infosys') 就其是否能将在回购期内授予的受限股票单位 ('RSUS') 作为回购法规下的 '存续义务' 寻求 SEBI 的非正式指导。SEBI 根据公司法第 68 (8) 款中将 '股票期权方案' 作为回购的存续义务之规定，在其于 2020 年 2 月 3 日发布的非正式指导函件中认定根据 RSUS 转换而发行股票应被视为回购法规的 '存续义务'。

银行与金融

❖ 银行 / 金融机构在 COVID-19 中的运营和商业连续性

❖ RBI 为反击最近 COVID-19 爆发引发的瘟疫影响，于 2020 年 3 月 6 日发布公告，为银行 / 金融机构列出了一张应对步骤的提示性清单，以作为它们现有的预防和控制疫情在当地蔓延的运营和商业连续性计划的一部分，清单内容包括：(a) 就机构内疾病蔓延设计一套方案和监控机制；(b) 为确保关键界面的连续性，在新出现情况下评估关键流程和再衡量商业连续性方案；(c) 采取措施和所有层级的员工分享重要指示 / 策略；(d) 鼓励客户尽可能使用数字银行服务。此外，各机构也应评估在诸如 COVID-19 在印度进一步扩散及其对经济的影响，全球经济和全球金融系统更广泛动荡波及印度等可能情境对它们的资产负债表，资产质量，流动性等等的影响，银行 / 金融机构应基于此采取应急措施以管理风险，并将之报告给 RBI。

❖ 对老人和残疾人的上门银行服务

❖ RBI 之前鼓励银行应该对老人和残疾人的需求敏感，并设置合适机制以满足这些客户的需求，使得他们可以无障碍使用银行服务。此外，RBI 通过 2020 年 3 月 31 日发布的通告，建议银行采纳它们董事会批准政策的某些部分以为 70 岁以上的老年客户和残疾人提供基本银行服务，包括下列政策：(a) 在泛印度基础上提供上门银行服务，并为决定哪些性质支行 / 中心必须提供这些服务，哪些只是尽可能提供但无义务提供确定董事会批准的框架并公开此政策；(b) 在其宣传运动中对此类服务加以足够宣传，包括在小册子中清楚标明和在它们的相关网站上公开。此外，银行也被指令应每季度就这方面的进展向其董事会的客户服务委员会报告。到 2020 年 4 月 30 日，银行应对上述要求确保严格合规。

❖ 对延期的商业房地产项目预付款重组的指导原则

❖ RBI 通过 2020 年 2 月 7 日的公告，就商业地产 ('CRE') 行业项目中商业运营起始日 ('DCCO') 的延期向商业银行 (不包括区域性农业银行) 和小额金融银行 ('选定银行') 发布指导原则。选定银行可以在确定 CRE 项目的可行性和重组计划后，将 DCCO 延期最长一年，偿债计划也可以延期一年或更短期限，而不需要将相关账户归类为重组账户，而贷款的所有其他条款和条件都不变更。此外，就标准账户而言，如果 CRE 项目为发起人所不能控制的原因而延迟，选定银行有权对

DCCO 再延展最多一年而无须变更资产类型。然而，这取决于账户是否按照重组中变更条款和条件继续被服务。选定银行也被许可根据现有对支出超出的法规，为因 DCCO 延展而产生的支出超出提供资金。

RBI 通过 2020 年 4 月 17 日的公告，将上述指导原则延展到非银行金融机构对 CRE 行业的贷款。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ 在 2019 年 8 月 13 日名为‘优先领域贷款 – 银行向 NBFC 贷款以转贷’的公告中，银行对登记非银行金融公司（‘NBFCs’）（微金融机构除外）的转贷信用可以被归入某些类型的优先领域借贷直到 2020 年 3 月 31 日。RBI 通过 2020 年 3 月 23 日的公告，将之前优先领域的分类延展到 2020–21 财年。它也进一步明确，现有的在转贷模型下发放的贷款将继续被归类到优先领域，直到偿付 / 到期日。银行对登记 NBFCs（微金融机构除外）和住房金融公司用于转贷的信贷现在可以最高达到单个银行总优先领域贷款的 5%。在转贷机制下可选组合现在要在 4 个季度间取平均值得到，以确定在规定的限额之内。

❖ 对银行向登记的非银行金融公司贷款以转贷可延展为优先领域贷款

基础建设

❖ GoI 在 COVID-19 瘟疫之下，为配电公司（‘DISCOMS’）向发电公司的应付款提供一个暂停期。政府的部分政策和决定被某些 DISCOMS 解读为意味着配电公司可以不必从再生电力项目购电，也不必向再生发电公司付款。在此背景下，印度政府新能源和可再生能源部通过其 2020 年 4 月 1 日的办公备忘录，作出如下规定：(a) 所有可再生电力项目都被授予“必须运行”状态并且该状态在 COVID-19 瘟疫中的封锁期也不会更改。事实，DISCOMS 即使在封锁期也应该继续子可再生电力项目购电，并且 (b) DISCOMS 应定期向可再生电力发电厂付款，和封锁期之前一样。

❖ 因 COVID-19 对电力行业的救援

由于新能源和可再生能源部的规定对 DISCOMS 并无强制力，上述规定的实际作用和实施情况仍有待观察。

电信

❖ 印度电信监管局（‘TRAI’）通过 2020 年 1 月 16 日的公告，修订了 2007 年度电信消费者教育和保护基金法规，该法规为服务供应商储存消费者待招领财产，维护电信消费者教育和保护基金（‘TCEPF’）等方面提供基本框架。TRAI 明确规定，电信服务供应商应将所有形式的无法退还给客户的待招领客户财产（如多收费用，押金，未激活的计划费用，或任何其他属于客户的金额）在这些金额应退还日期的 12 个月期限结束日，或法律规定的限期，取其后值存入 TCEPF。

❖ 2020 年度电信消费者教育和保护基金（第五）修订法规

❖ 电信部（‘DoT’）于 2020 年 2 月 5 日修订了‘统一接入服务牌照协议’和‘统一牌照协议’，以赋权牌照持有者将频道拍卖 2020–2021 和 2021–2022 年的分期付款延缓，一期或两期都可。延迟付款的金额应在相关牌照持有者剩余的分期内平均分摊，不得将现有的分期付款的时间段再延长。牌照持有者选择：(a) 一年缓期，则应通过修订后的年度分期付款额银行保函（‘FBG’）形式，将下一年度应支付分期付款额证券化；(b) 两年缓期，则应提供在 2022–2023 年度修订的年度应

❖ 对统一接入服务牌照协议和统一牌照协议的修订



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ 最高法院就印度联邦诉印度统一电信服务供应商一案的裁决

支付金额的 FBG，后者将在缓期的整两年内都有效。

❖ 如 2019 年 12 月份的 Inter Alia 所报道，印度最高法院 ('SC') 在其 2019 年 10 月 24 日的裁决 ('裁决') 中，将 '毛营业额' 和 '调整后毛营业额' 按统一接入服务许可牌照 ('UASL') 所定义。在这样做时，SC 发现电信服务供应商 ('TSPS') 对按照 UASL 规定 DoT 要求的牌照费已经逾期，而罚金和罚息已经在牌照费之上被加诸于 TSPS。

SC 在 2020 年 3 月 18 日的裁定 ('裁决') 中，禁止 TSPS 对应支付给 DoT 的牌照费进行任何自评估或再评估，因为这等于对 SC 已经在裁决中最终判决的事项重开讨论。SC 进一步裁决，所征收的罚金和罚息等费用应按照其在 2019 年 10 月 24 日的裁定支付。此外，就 DoT 提交的对逾期公司支付上述应付款项提供延期期并且在某个特定日期后停止罚息的动议，SC 裁决动议的主题会在下一次庭讯时处理。然而，由于 COVID-19 引发的封锁，此事还没有被提上日程。

❖ DoT 由于 COVID-19 缘故放松对其他服务供应商的条件和规定

❖ 通过 2020 年 3 月 13 日的公告 ('公告')，DoT 就其他服务供应商 ('OSPS') 相关员工在家上班的规定作了某些放松，其适用期到 2020 年 4 月 30 日，其中包括豁免 OSPS 的下列义务: (a) 为实现在家上班的支付定金和签署协议要求; (b) 从授权服务供应商获得安全 VPN 的要求 (OSPS 现在可以使用自己设置的 '静态 IP' 地址的安全 VPN 以实现在家员工和事先确定地点的 OSP 中心的互联); (c) 提供在家上班设施的事先批准。但是 OSPS 应在启动该设施之前，公告 DoT 的选定现场单元。到 2020 年 4 月 30 日前任何代表 / 员工或 OSP 对设施条款的违反将使得 OSP 最高可就每个违规的在家办公地址被罚 \$500,000 (约 6,500 美元) 罚金，而且 OSP 的注册也可能被取消。

媒体

❖ 对 TRAI 互联法规，关税令和广播和有线服务标准质量法规的修订

❖ 通过 2020 年 1 月 1 日的公告，TRAI 进一步修订了管理广播公司及其代理商的下列法规: (a) 2017 年度电信 (广播和有线) 服务互联 (可定位系统) 法规; (b) 2017 年度电信 (广播和有线) 服务 (第八版) (可定位系统) 关税令; (c) 2017 年度电信 (广播和有线) 服务的标准质量和消费者保护法规。2017 年度引入的原法规 (总称为 NTO) 完全改变了电视频道包装，定价和发现的规则。新修订 (总称为 NTO 2.0) 对定价和包装要求作了几项关键修订，主要是和电视频道组合的构成以及定价相关。多位利益相关方包括广播商，有线运营商以及发行商和制作人在印度高法提起诉讼挑战 NTO 2.0，这些诉讼目前正在等待裁决。

保险

❖ IRDAI 对外国投资者控股的保险中介分红的指导原则

❖ 在 2019 年 10 月 30 日，印度保险监管和发展局 ('IRDAI') 发布 2019 年度 IRDAI (保险中介) (修订) 法规，允许对保险中介的 100% FDI。在此方面规定的一个条件是，如果保险中介主要是外国投资者持股，则在分派红利前应征求 IRDAI 的事前许可。IRDAI 于 2020 年 1 月 3 日就主要由外国投资者持股的保险中介红利分派发布指导原则。

❖ 2020 年 2 月 21 日, DPIIT 发布了新闻注释 1 (2020 系列) (以下简称 '**PN 1**'), 包括其对 2017 年《合并外国直接投资政策》的修正案, 该修正案允许在保险中介机构中进行 100% 的外资投资, 但须遵守包括 IRDAI 进行的验证等条件。相关必要条件如下: **(a)** 与印度所有权和控制权有关的条件不适用于保险中介人, 其董事会和主要管理人员的组成应符合有关监管机构的规定; **(b)** 对于主要业务不是保险业且被允许充当保险中介人的实体 (如银行), 适用于其主要行业的外国投资上限将继续适用。但以该实体业获得的收入为准, 即: 在任何一个财政年度, 该实体从主要业务 (非保险) 获得收入均保持在其总收入的 50% 以上。 **(c)** 外国证券投资需遵守由印度储备银行和瑞典证券交易所发行的管理条例; **(d)** 具有多数外国股权的中介人将必须保证: 1. 根据《公司法》注册为股份有限公司。2. 中介机构的董事长, 首席执行官, 首席官员或常务董事中至少有一位获得印度居民权; 3. 股息的返还将需要 IRDAI 的事先批准; 4. 除 IRDAI 必要或允许的范围外, 禁止向外国集团或发起人, 子公司, 相互关联或联营实体付款。

以上变更条款自 2020 年 4 月 27 日 (即 NDI 规则的相应修订日) 生效。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ 保险中介政策的修订

税 务

❖ 由于受 COVID-19 疫情的影响, 财政部长 Nirmala Sitharaman 女士在 2020 年 3 月 24 日发布政府公告, 宣布对法律和法规合规性事项进行了各种更改, 以减小疫情对经济造成影响。我们于 2020 年 3 月 26 日发布的客户通报并对此列出了详细内容。由法律和司法部发起, 并由财政部长在 2020 年 3 月 31 日发布的通知中宣布了 COVID-19 疫情期间财政部门提出的各种直接和间接税收措施, 并颁布了 2020 年《税收和其他法律 (部分规定的放松) 条例》(即“税收放松条例”)。《放宽税收条例》还引入了某些附加的税措施, 这些措施包括:

❖ 由于 COVID-19 疫情政府颁布条例延长了各种合规时限

直接税

- i. 根据以下要求申请扣除的经济特区单位开始运营的日期。对于在 2020 年 3 月 31 日之前获得必要批准的单位, 《所得税法》法案 1961 ('IT 法') 案的第 10AA 节, 法律效力延长至 2020 年 6 月 3 日;
- ii. IT 法第 80G 条的修正案, 规定税收做出的任何捐赠, PM-CARES 基金的付款人可以从该捐助者的总收入中扣除, 这类似于“总理的国民救济基金”的待遇。截至 2020 年 6 月 30 日的任何捐款均可从 2019-2020 财年的收入中扣除税金。因此, 根据新税制, 包括税制下对 2020-2021 财年, 任何向 PM-CARES 基金捐款的企业和个体都可获得收入缴纳优惠退税, 直至 2020 年 6 月 30 日, 并且可以根据 IT 法案第 80G 条, 对 2019-2020 财年收入的税收减免, 还可保留在 2020-2021 财年收入相关税收优惠资格。此外, 由政府通过雇员雇主向 PM-CARES 基金捐款的雇员于 2020 年 4 月 9 日发布的澄清通知书, 也将有资格根据《信息技术法》第 80G 条的规定, 向相关官员或雇主申请减免税收的 16 号表格和文件。

间接税

根据商品及服务税理事会的建议, 2017 年《中央商品和服务税法》(CGST Act) 中插入了一个赋权部分, 以授权政府延长各种 CGST 法案规定或公告的合规性的到期日期, 这些项目包括外向供应声明, 提出退款要求和上诉等到期日期。因此, 政府在 2020 年 4 月 3 日发出的通告中将根据 CGST 法案 (某些特定规定除外) 所规定 / 通知的任何指定的机构或人员完成或遵守任何行动的期限, 若在从 2020 年 3 月 20 日至 2020 年 6 月 29 日的时间段内, 都延长至 2020 年 6 月 30 日。此外, 根据 2017 年《中央商品和服务税规则》第 138 条生成了电子方式账单, 其有效期在 2020 年 3 月 20 日至 2020 年 4 月 15 日内过期, 先在此类电子提单的有效期限将被视为延长至 2020 年 4 月 30 日。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ 政府通知可免征资本利得税的
在 IFSC 内证交所上市证券类型

❖ COVID-19 相关更新

❖ 根据《EPF 法案》第 7A 条
发起的查询

❖ 根据 ESI 法案检查记录

❖ SC 扩展了提交申请 / 申请 /
诉讼 / 上诉 / 所有其他程序的
时限

❖ 根据 1908 年度《民事诉讼法》
第 44A 条，阿联酋现已成为
对应区域

❖ 印度中央直接税中央委员会已于 2020 年 3 月 5 日发布公告，自 2020 年 4 月 1 日起，以下在任何 IFSC 的认证证券交易所上市的证券可以获得 IT 法案第 47 条规定的免征资本利得税的资格：

- (a) 外国货币计价的债券；(b) 共同基金单位（根据《美国投资法》第 10 (23D) 条的规定）；
(c) 商业信托单位；(d) 以外币计价的公司股权；(e) 另类投资基金单位。

劳 务

❖ 请参考我们网站上的此链接：<https://www.azbpartners.com/covid-19> 以获取与 COVID-19 疫情期间各种情况的最新信息。

❖ 雇员公积金组织发布了 2020 年 2 月 14 日的通函，其中规定了根据 1952 年《雇员公积金和杂项规定法》（《EPF 法》）第 7A 条进行调查的指南。它的主要规定是：

- 发起调查需满足如下条件：(a) 有关以下方面的争议：EPF 法的适用性；(b) 确定雇主应缴纳份额是否足够。
- 第 7A 款下的诉讼只有在证据充足情况下才能启动。初步调查要求在调查发起之前评估人员记录相关原因。仅靠投诉就不足以发起该的诉讼调查；
- 为了避免延长诉讼时间，请评估人员在调查诉讼开始之前记录（以书面形式）查询拟进行的时间段；
- 进行调查的原因必须由评估者以书面记录，并和调查函一起与所有相关方面负责人共享；
- 调查范围必须限于评估者记录的事由，并在评估者记录的时间段内进行。查询与所调查问题无直接关联的项目或查询时间超出记录时限必须另外发函。

❖ 员工国家保险公司（'ESIC'）发布了 2020 年 1 月 28 日的通知，指示 ESIC 官员限制所有记录查询以确定根据 1948 年《雇员国家保险法》（'ESI 法案'）缴纳额度是否足额的回溯期为五年。这与《ESI 法》的规定相一致，该法规定 ESIC 确定雇主是否根据《ESI 法》缴纳款项不足的期限为五年。

诉讼和仲裁

❖ 最高法院根据 2020 年 3 月 23 日的命令，自发认定全国范围内诉讼人在提交起诉、上诉，申诉、以及其他所有诉讼程序中，由于 COVID-19 在规定的时限内完成有困难。因此，高法必须消除此类困难，下令将所有此类诉讼的时效期限延长，时效从 2020 年 3 月 15 日起至高法通过的进一步命令所规定的时限为止。SC 根据印度《宪法》第 141 条和第 142 条行使该权力，并宣布对所有法院，法庭和当局具有效力。

❖ 法律和司法部在 2020 年 1 月 17 日的宪报公告中宣布，根据 1908 年《民事诉讼法》第 44A 条，阿拉伯联合酋长国（'UAE'）为“对应地区”。由阿联酋的高级法院所作的裁决，效力等同于在印度的法院。阿联酋的高级法院确定为 - 阿布扎比，沙迦，阿治曼，乌姆，阿尔，夸恩和富查伊拉的阿联酋高等法院，联邦法院，初审法院和上诉法院；以及下列地方法院 - 阿布扎比司法部；迪拜法院；拉斯海玛司法部；阿布扎比全球市场法院和迪拜国际金融中心法院。

❖ **Dyna Technologies Private Limited 诉 Crompton Greaves Limited 案²**中，最高法院搁置了仲裁裁决，理由是该裁决缺乏充分的逻辑，因此难以理解。高法认为，该裁决令人困惑，并且在事实叙述结束时突然得出结论，没有提供任何理由。高法指出，虽然可以根据 1996 年（印度）仲裁与和解法（‘仲裁法’）第 34 条第（4）款予以纠正，并将裁决发回仲裁庭，但案件事实并不合适这样处理。因为争端悬而未决已有 25 年之久。SC 搁置了裁决，并指示被告向索赔人支付一定金额，以结束诉讼。

高法重申了已解决的立场，即法院不应该否决仲裁裁决，也不应仅仅因为对事实有不同看法而应干预裁决，但坚持第 34 条提出的反对成立，因为裁决认为仲裁结果没有理由。在裁决中的理由不足与反常裁决之间也作了重要区分。推理不足的裁决可以根据《仲裁法》第 34 条第（4）款纠正缺陷，而不可理解的裁决或推理混乱的裁决则必须被否决。

❖ 在 **Jagjeet Singh Lyallpuri 诉 Unitop Apartments and Builders Limited 案³**中高法认为，当事人一旦同意仲裁程序，包括不对证人进行交叉盘问，此后当事人也就不能根据仲裁人员不允许各方交叉盘问证人而指控仲裁方行为不当并挑战仲裁结论。

由于仲裁员在当事方在场的情况下记录下来，当事方将依靠提交的誓章和文件，并且可以免除交叉盘问程序，因此当事方无法之后再提出此事作为质疑仲裁裁决的理由。

❖ 在 **State（德里的 NCT）诉 Shiv Charan Bansal 案⁴**中，最高法院认为，根据 1973 年《刑事诉讼法》第 227 条或第 228 条，在形成控告阶段，基于某些材料的强烈怀疑是足够的。无需无懈可击地判断证据的真实性和效力，也无需在定罪指控阶段考虑被告的可能辩护。

最高法院还认为，串谋罪要求在两个或两个以上的人之间以实质性表现出达成某种协议来进行非法行为。但是，不需要证明，也不需要试图去证明实际的交流用语。串谋者之间对于达成共同的非法目标的默契是足够的。

❖ 最近在 **New India Assurance Limited 诉 Hilli Multipurpose Cold Storage Limited⁵**中通过的一项判决中，最高法院裁定，地区消费者纠纷处理论坛不能给予被告超过 1986 年（印度）《消费者保护法》第 13（2）（a）条规定的 45 天总期限之外的更多时间提出书面答复，该规定是强制性的，而不是指导性的，没有基于平衡法进行解释的空间。

❖ 在 **Mankastu Impex Private Limited 诉 Airvisual Limited 案⁶**中，高法裁定，在缺乏明确规定的法律和基本法律对仲裁程序规定的情况下，仲裁席必须根据仲裁协议中的其他条款确定以及双方的行为和意图来确定。最高法院解释了合同的规定，指出“争议应在香港进行仲裁并由其最终解决”已经表明当事方有意提名香港作为仲裁席。根据仲裁程序第 11 条第（6）款，该席位将对仲裁程序拥有专属监督权，可拒绝指派仲裁人员。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ SC 仲裁裁决中的推定不足

❖ SC 就仲裁者不当行为对仲裁结果提出抗辩的裁决

❖ SC 对形成控告和证明刑事犯罪性质串谋的裁决

❖ SC 关于被告人法定回覆的时间限制的问题

❖ SC 关于缺乏清晰规定情况下确定仲裁席的裁决

2 民事上诉 No. 2153/2010.

3 Jagjeet Singh Lyallpuri v. Unitop Apartments and Builders Limited, (2020) 2 SCC 279.

4 (2020) 2 SCC 290.

5 民事上诉 2013 年度 No. 10941-10942, 裁决时间 2020 年 3 月 4 日。

6 Mankastu Impex Private Limited v. Airvisual Limited, 2018 年第 32 号仲裁动议，印度最高法院



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

年度最佳律所
VC Circle, 2020

印度年度优秀律所
Asialaw Profiles, 2020

一流律所
公司并购, 私募, 和房地产
Chambers Asia-Pacific Awards, 2020

一流律所
公司并购和争议解决
Chambers Global Awards, 2020

一类律所
并购, 私募, 银行
资本市场, 重组和债务清盘
IFLR1000, 2020

排名第一
以公布的交易数量计印度股权和权益发行 (法律顾问 - 发行方) 律师事务所排名第一
Bloomberg- 律师事务所排行榜, 2020 年第一季度

排名第一
RSG 前 50 名印度律所排名, 2019
RSG 前 40 名印度律所排名, 2017

年度最佳公司法律所
Chambers Forum India Awards, 2019

年度综合最佳律师事务所
India Business Law Journal 2019

最佳印度律师事务所
International Legal Alliance Summit Awards, 2019

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。