



本 期 目 录

PAGE

2	: 公司和 SCRA
3	: 外汇管理
3	: 资本市场
6	: 银行和金融
7	: 基础建设
7	: 电信
8	: 税收
9	: 信息技术
10	: 法律诉讼

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。我们希望您会发现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 / One Forbes | 5th Floor | V B Gandhi Marg | Kala Ghoda | Mumbai 400001 | 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...

公司 & SCRA

❖ 《公司法（修正案）》某些章节的生效，2020 年

❖ 公司事务部（'MCA'）已于 2021 年 1 月 22 日公布了 2020 年《公司法（修正案）》的 14 个章节，以及 2019 年《公司法（修正案）》的一个章节（统称 'CAA'）法（统称 'CAA'）。根据 CAA 通知的主要条款包括。

- 对 "上市公司" 定义的修订，以排除某些类别的公司。请参考我们 2021 年 2 月 22 日的客户提醒函，关于这一点[可在此查阅](#)。
- 对公司的企业社会责任义务的修订。请参考我们于 2021 年 3 月 23 日发布的客户提示函，[可在此查阅](#)。
- 授权中央政府要求某些类别的非上市公司准备并向公司注册处提交定期的财务结果。请参考我们 2020 年 10 月 8 日的客户提示，[在此可以查阅](#)。
- 减少适用于一人公司、小型公司、初创公司和制造业公司（或其任何违约的公司管理层或任何这些公司相关的其他人）的处罚。
- 在某些情况下，免除官员 / 雇员因非法占有或扣留公司的住宅单位而被监禁；以及
- 对于公司延迟提交年度报表或财务报表的行为，引入了从裁决官发出通知之日起 30 天的补救期。

❖ 初创和小型公司的快速合并程序

❖ MCA 通过其 2021 年 2 月 1 日的通知，修订了 2016 年的《公司（折衷、安排和合并）规则》，使初创公司的合并能够快速进行。在这方面，一家私人公司将被视为 "初创公司"，如果 (i) 自成立之日起 10 年内，该公司任何一个财政年度的营业额未超过 100 crores（约合 1327 万美元）；以及 (ii) 该公司正致力于创新、开发或改进产品或流程或服务，或者如果它是一个可扩展的商业模式，具有创造就业或财富的巨大潜力。如果一个私人公司是通过拆分或重建现有企业而成立的，它将被视为 "初创企业"。

❖ 供股必须保持开放的时间段

❖ MCA 通过其 2021 年 2 月 11 日的通知，修订了 2016 年公司（股本和债券）规则，自 2021 年 4 月 1 日起生效，将供股必须保持开放的最短期限从 15 天减少到 7 天。

❖ 延长通过视听手段召开年度股东大会的时间段

❖ 鉴于正在发生的大流行病，MCA 在 2020 年发布了各种通知，允许公司通过视频会议或其他视听手段召开股东大会，并规定了这方面的操作程序和保障措施（请参考我们 2020 年 5 月 15 日的客户提醒函，[可在此查阅](#)）。2021 年 1 月 13 日，MCA 发布了一份通知，允许在 2020 年到期或在 2021 年到期的年度股东大会（'AGM'）在 2021 年 12 月 31 日或之前通过视频会议或其他视听手段进行，并遵照之前通知中规定的程序。然而，该通知澄清说，不允许将股东大会延期，未遵守相关时限的公司将继续受到 2013 年《公司法》（《公司法》）的法律制裁。

❖ 支付给独立和非执行董事的最低薪酬

❖ MCA 在其 2021 年 3 月 18 日的通知中修订了《公司法》的附表五，对支付给非执行董事的年度薪酬提出了单独的限制。在公司亏损或利润不足的情况下，包括独立董事在内的非执行董事的年度薪酬有单独的限制。这些限制取决于公司的有效资本，例如，如果有效资本为负数或少于 5 crores，则支付给每位董事的年薪限制不应超过 12 lakh。

❖ 公司财务报表中的额外公开要求

❖ 通过 2021 年 3 月 24 日的通知，MCA 引入并修订了公司财务报表中需要披露的各种信息，并从 2021 年 4 月 1 日起生效。其中一些是根据《公司（审计报告）令》，2020 年引入的。根据该修正案，某些关键的披露要求列举如下。

不动产的细节，如果产权证不是以公司的名义持有；(ii) 有关公司的企业社会责任义务 / 活动的特定细节；(iii) 披露公司被任何银行或金融机构或其他贷款人宣布为故意违约者；(iv) 披露某些财务比率；(v) 使用借贷资金和股份溢价的细节；(vi) 投资 / 交易任何加密货币 / 虚拟货币的细节；以及 (vii) 在 1961 年《所得税法》规定的任何税务评估中，未在公司账簿中记录的任何交易的细节，除非在任何计划中获得豁免，否则将作为收入上缴或披露，以及相关细节。

❖ MCA 在 2021 年 3 月 24 日的修订了 2014 年《公司（账目）规则》，从 2022 年 4 月 1 日起生效。今后，公司必须只使用记录每笔交易的审计跟踪（不能禁用）的会计软件，并创建一个编辑日志，记录账簿中的每一次更改以及更改的日期，以完备其账簿细节。

此外，每家上市公司和实收股本达到 25 crore 的非上市公众公司必须在其董事会报告中包括以下细节：

- i. 年内根据《2016 年破产法》（'IBC'）提出的任何申请或任何待决程序的详情，以及其在财政年度结束时的状况；
- ii. 一次性结算时的公司估值与从银行或金融机构贷款时的估值之间的差异细节，以及其中的原因。

外汇管理

❖ 2021 年 2 月 1 日，印度财政部长提交了 2021-22 财政年度的联邦预算（'预算'），作为其中的一部分，建议将印度保险公司的外国投资限额从 49% 提高到 74%，并表示可以允许外国公司可以控股印度保险公司，但必须遵守某些保障措施，包括 (i) 保险公司的大多数董事和关键管理人员必须是印度居民；(ii) 保险公司董事会中至少 50% 的董事必须是独立董事；(iii) 指定百分比的利润必须保留为一般储备金。

为了使得上述限额增加生效，根据 2021 年 4 月 1 日生效的《保险（修订）法》，对《1938 年保险法》（'保险法'）进行了修订。根据该法，允许将印度保险公司的外国投资限额从 49% 提高到 74%。但是相关的监管机构，包括印度政府和保险监管与发展局，还未确定该限额变更的具体条件和方式。相关管理部门需要对以下内容进行修订。(i) 《保险法》规定的规则、条例、准则和通知；(ii) 现有的印度外汇法，包括《2019 年外汇管理（非债务工具）规则》和《2020 年综合外国直接投资政策通知》，以确保限额增加得到实施。

❖ 印度储备银行（'RBI'）在 2021 年 2 月 16 日的通知中，允许居民个人根据自由化汇款计划（'LRS'）向根据 2005 年经济特区法设立的国际金融中心（'IFSCs'）汇款，但条件是 (i) 汇款仅用于投资由居住在 IFSCs 的实体所发行的证券；(ii) 在 IFSCs 开设无息外币账户，用于根据 LRS 进行投资。闲置在 FCA 中 15 天的资金必须汇回投资者的国内账户（以印度货币形式）；以及 (iii) 国际金融中心的 FCA 不能用于结算与其他居民的任何国内交易。

❖ 根据 RBI 关于外国证券投资者债务投资的通知 -- 审查指示（'外国证券投资者指示'），外国证券投资者（'FPIs'）在一般投资途径下对公司债券的投资受到各种限制，包括最低剩余期限不少于一年的，以及一个外国证券投资者和任何相关外国证券投资者的投资不得超过 50%。

然而，外国证券投资机构对处于公司破产解决程序中的实体所发行的债务工具的投资，按照国家公司法法庭根据 IBC 批准的解决计划可不受相关限制。根据《国际商业公司法》的规定，对处于企业破产解决程序中的实体所发行的债务工具的投资也不受上述限制。2021 年 2 月 26 日，印度央行现在已将这一豁免扩大到外国投资者对违约债券的投资，即在不可转换债券或全部或部分违约状态中的债券，违约包括不能到期偿还本金或如果是摊销型债券不能分期偿还本金。

资本市场

❖ 印度证券交易委员会（'SEBI'）于 2021 年 1 月 8 日对《2015 年 SEBI（上市义务与披露要求）条例》（'上市条例'）的 A 部分、附表三进行了某些修订。根据此修订，SEBI 在 IBC 下对上市企



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ 会计软件中的审计线索要求和董事会报告中的额外细节

❖ 印度保险公司的外国投资限额从 49% 提高到 74%

❖ RBI 扩大了 LRS 指南，包括居民个人在 IFSCs 的投资。

❖ RBI 放宽了 FPI 对违约债券的投资规范

❖ 印度证监会修订了上市条例 监管条例



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

业债务人的企业破产解决程序 ('CIRP') 进行了某些额外的解释, 该项目不适用任何重要性准则。该修订内容为 (i) 经 IBC 裁决机构批准的、不涉及商业秘密的决议计划的具体特点和细节, 包括公司的前后净值、CIRP 后公司的资产细节、注入公司的资金细节以及已清偿的债权人。(ii) 新来的投资者 / 收购者为达到最低公众持股量 ('MPS') 而拟采取的步骤; (iii) 每季度披露达到 MPS 的情况; 以及 (iv) 决议计划中批准的退市计划 (如有) 的细节。

❖ SEBI 修订 AIF 条例

❖ SEBI 于 2021 年 1 月 8 日修订了《2012 年 SEBI(另类投资基金) 条例》('**另类投资基金条例**'), 对要求投资委员会与经理在投资决策方面承担同等责任, 以及要求投资委员会和经理共同并分别确保投资符合另类投资基金条例、基金文件和其他适用法律的规定放宽部分限制。根据该修正案, 这些规定不适用于替代性投资基金 ('AIF')。该基金的每个投资者 (AIF 的经理、发起人、雇员或董事或经理的雇员或董事除外) 可承诺投资不少于 70 crore (约 928 万美元), 并已向 AIF 提供关于遵守这些规定的豁免权。SEBI 还通过其 2021 年 1 月 8 日的发布规定了上述豁免的形式。

❖ SEBI 修订《禁止内幕交易条例》的披露格式

❖ 2019 年 1 月 21 日, SEBI 修订了《2015 年 SEBI(禁止内幕交易) 条例》(以下简称《**PIT 条例**》), 引入了 "发起人集团" 的定义, 并将 "发起人集团成员" 纳入《PIT 条例》第 7 条规定的宽限义务范围 (其中规定了发起人集团和指定人员交易上市证券时的披露)。为了使此类宽限的规定格式与上述修正案保持一致, SEBI 在 2021 年 2 月 9 日的通知中, 更新了 PIT 法规下的披露格式。

❖ SEBI 修订了投资组合经理的月度报告格式

❖ 2021 年 1 月 8 日, SEBI 发布了一份关于改变投资组合经理提交的月度报告格式的通知, 以扩大此类报告中获得的信息范围。该通知包含以下主要意见和指示: (i) 投资组合经理现在必须说明所提供的服务类型 -- 全权委托、非全权委托和咨询服务; (ii) 投资组合经理必须在其开展的全权委托和非全权委托服务的数据下披露资金流入 / 流出情况; (iii) 本通告的规定将适用于从 2021 年 1 月起提交的月度报告。

❖ 防止欺诈和市场滥用的行为准则和体制机制

❖ 在 2021 年 3 月 3 日的通告中, SEBI 决定《PIT 条例》中有关行为准则 ('**准则**') 和防止欺诈和市场滥用的体制机制 ('**体制机制**') 的要求将适用于证券交易所、清算公司和存托机构 (统称为市场基础设施机构或 '**MII**')。因此, MII 将采取以下措施并立即生效:

- i. 制定守则, 规范、监督和报告其指定人员和指定人员近亲属的交易以满足 PIT 法规的合规要求, 通过采用 PIT 法规附表 C 中规定的最低标准 (在附表 B 之外, 如果 MII 是上市实体, 已在 PIT 的范围内)。MII 的总经理 (MD) / 首席执行官 (CEO) 将有义务制定该准则, 相关 MII 的董事会可确保 MD/CEO 遵守相关规定。
- ii. 确定并指定一名相关合规负责人来管理本守则, 在与该合规负责人协商后, MII 的董事会必须根据他们在组织中的角色和职能以及这种角色和职能会接触到未公布的价格敏感信息的情况, 以及资历和专业称号来指定本守则所涵盖的人员, 并将包括 PIT 条例第 9 (4) 条所明确的职位或头衔。
- iii. 建立一个涵盖以下内容的体制机制。(a) 充分有效的内部控制制度, 以确保遵守 SEBI 不时发布的法规和通知, 防止基金公司或其指定人员及指定人员的近亲属进行欺诈或滥用市场行为; (b) 监管监督委员会在每个财政年度至少对本通知的合规情况进行一次审查; (c) 制定书面政策和程序, 对涉嫌欺诈或滥用市场的情况进行调查, 确保最大限度的公平和透明度。(d) 在发现任何非法或不道德的做法或涉嫌欺诈或滥用市场的交易时, 由 MII 进行调查, 并迅速通知其董事会; (e) 制定有效的举报政策, 使包括雇员在内的利益相关者能够自由表达他们对非法或不道德做法的关切, 并报告欺诈

或滥用市场的情况或任何涉嫌欺诈或滥用市场的情况。

- iv. 采取必要步骤，建立执行本通告的制度，包括对相关细则、规则和条例进行必要的修订以落实上述内容，并在其网站上公布这些内容，并通过其月度发展报告向 SEBI 通报执行情况。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ SEBI 在其 2011 年 8 月 2 日发给证券交易所 / 存托人和中介机构的通知中，规定了某些 SEBI 中介机构，如证券经纪人、商业银行、债券托管人，发行登记处和股份过户代理人、承销商、存管参与者、银行家和信用评级机构等，在改变控制权时，要事先寻求 SEBI 的批准。SEBI 已经根据其 2021 年 3 月 25 日的通知，澄清了以下关于直系亲属之间的股权转让和受让的规定：

- i. 将股权转让给 2011 年 SEBI（实质性收购股份和收购）条例所定义的“近亲属”，或通过传递给任何人的方式，不会被解释为控制权的变化。
- ii. 自营公司类型的中介机构通过转让的方式将业务 / 资本转让或赠予给任何其他人，将构成控制权的改变，要求受让人事先获得 SEBI 的批准，并以该法定继承人 / 受让人的名义重新登记；
- iii. 中介人的所有权利益的相互转让，如果是两个以上合伙人的合伙公司，可不视为控制权变更。但是新合伙人的加入将被认为是控制权的改变，需要重新注册并获得 SEBI 的事先批准。此外，将合伙公司遗赠给法定继承人的方式也不视为控制权变更。

该通知还说明，由于近亲属转让股份 / 传递股份而成为中介机构控制权一部分的进驻实体 / 股东 变成中介机构控制权的实体 / 股东，都可以不受 2008 年《SEBI（中介机构）条例》附表二规定的“适合者”标准的限制。

❖ SEBI 于 2021 年 3 月 16 日发布了一份关于简化首次公开募股（‘IPO’）过程的通知，在申请中使用统一支付界面（‘UPI’）支持锁定金额和处理投资者的投诉。根据新的规范，主要管理人和自我认证的银团银行（SCSBs）需要对 IPO 申请人的失误进行补偿，为相关违约每天支付 100 卢比（约 1.3 美元）或申请金额的 15% 的年利率（以较高者为准）。此外，牵头管理人必须确保只有在确定没有与 UPI 投标的封锁 / 解封有关的未决投诉，并收到主办银行或 SCSB 的解封确认后，才能向中介机构支付处理费或销售佣金。此外，为了确保及时向投资者提供信息，SCSB 必须发送提醒短信，以授权阻止和取消 UPI 投标，其中包括通知中规定的细节。该通知对于 2021 年 5 月 1 日后的 IPO 生效。

❖ SEBI 于 2021 年 3 月 31 日发布了一份关于减少解禁或退还申请资金的通知。目前，在未收到最低认购额的情况下，发行人必须在发行结束后 15 天内退还所有申请资金；而现在，SEBI 已将上述事件中向投资者退还资金的时限从 15 天缩短为 4 天。

❖ 为了允许商业银行家和股票经纪人开展承销活动，SEBI 已经修订了 1993 年 SEBI（商业银行家）条例和 1992 年 SEBI（股票经纪人）条例，以纳入与净值、记录维护和其他承销活动相关的合规规定。有鉴于此，SEBI 已经废除了现有的关于承销活动的规定。

❖ 控制权变更需事先获得 SEBI 的批准

❖ SEBI 简化了 IPO 流程和投资者申诉的处理方式

❖ SEBI 关于减少解禁 / 退还申请资金的通知

❖ 废除 1993 年度《SEBI（承销商）条例》



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

银行与金融

❖ 大额风险敞口框架 -- 豁免

❖ 一家银行对其交易方的风险暴露可能导致其资产集中于一个交易方或一组相关的交易方。为了解决这种集中风险，RBI 适当地采用了在印度情境下巴塞尔银行监管委员会关于大额风险暴露的监管指导，以及他们在 2006 年 10 月出版的《有效银行监管的核心原则》（2012 年 9 月修订）和 2014 年 4 月出版的《衡量和控制大额风险暴露的监管框架》标准中所包含的原则，发布了关于银行大额风险暴露的指示，称为 " 大额风险框架 "。2021 年 2 月 24 日，印度央行对大额风险暴露框架引入了另一项豁免，即对外国主权国家或其中央银行的风险敞口：

- i. 根据 2015 年 7 月 1 日的主通告 -- 《巴塞尔协议 III 资本条例》第 5.3.1 段表 2，并如 2015 年 10 月 8 日的修改通告，其风险权重为 0%；以及
- ii. 以该主权国家的国内货币计价，并由相同货币的资源支付。

请参考我们之前在 2019 年 7 月和 2019 年 9 月分发的关于印度央行发布的大额风险暴露框架的更新。

❖ 关于银行合规职能和首席合规官的作用的常见问题

❖ 2020 年 9 月 11 日，印度央行公布了指导方针（' **合规指南** '），要求银行加强合规职能，以实现银行所遵循方法的统一性，并使对首席合规官（' **CCO** '）的监督期望与最佳实践相一致。2021 年 2 月 2 日，印度央行发布了关于《合规指引》的常见问题解答（' **FAQ** '），以明确以下问题：

- i. **对银行各部门 / 职能部门的期望**：RBI 重申，尽管银行的不同小组 / 部门负责保证各自部门遵守相关规定，但合规是银行业务单位和合规职能部门的共同责任。虽然银行的有关部门将对各自的领域负责，但每个工作人员和合规职能部门应确保遵守适用的法律规定。如果各部门在遵守法定方面存在严重差距，合规官应采取必要的手段保证合规一致；以及
- ii. **经验**：RBI 澄清说，《合规指引》中要求首席运营官在银行和金融服务领域具有至少 15 年的总体经验，其中 5 年需要从事审计 / 合规职能，其背后的意图是，确定的首席运营官应该是一位经验丰富的专业人士，能够独立和有效地履行规定的职能。RBI 还澄清说，如果一个地区 / 区域 / 业务负责人在业务线的控制职能方面有五年或更长时间的必要经验，该人将有资格担任 CCO 职位。

❖ 非银行金融公司 -- 住房金融公司（储备银行）指令，2021 年 -- 突出特点

❖ 为了合并适用于住房金融公司（' **HFCs** '）的现有监管框架，RBI 于 2021 年 2 月 17 日发布了《非银行金融公司 - 住房金融公司（储备银行）指令，2021》（' **HFC 总指示** '）。

HFC 之前是由国家住房委员会（' **NHB** '）监管。随后，在 2019 年 8 月，根据 2019 年《金融法》对 1987 年《国家住房银行法》（' **NHB 法** '）进行了修订，将监管权从 NHB 转移到 RBI，主要是为了确保与非银行金融公司（' **NBFCs** '）的监管平等性。此后，RBI 于 2020 年 10 月 22 日发布了 HFCs 的监管框架（' **RBI HFC Regulations 2020** '），将 HFCs 作为 NBFCs 的一个单独类别。虽然 RBI《2020 年 HFC 条例》涵盖了与 HFC 有关的所有主要条款，但某些方面仍由 NHB 管理，而且 1934 年《印度储备银行法》第 45-IA 条（注册要求和净自有资金）、第 45-IB 条（维持资产百分比）和第 45-IC 条（储备基金）方面对 HFC 的豁免仍然适用。

随着《HFC 总指令》的生效，NHB 发布的相应指导方针以及 RBI《2020 年 HFC 条例》现在被废除。HFC 总指示适用于每一个根据 NHB 法案第 29A 条注册的 HFC（除了 HFC 总指示的第十二章，该章专门适用于 HFC 的审计员），并且既没有提出新的要求，也没有修改任何现有的规定。

❖ 政府通知预包装破产解决方案条例

❖ 请点击[相关链接](#)，了解这方面的更多细节。

❖ 2021 年《矿山与矿产（开发与监管）法修正案》（'MMDR 2021 修正案'）对 1957 年《矿山与矿产（开发与监管）法》（'MMDR 法'）进行了修，该修正案已于 2021 年 3 月 28 日公布并正式生效。矿产资源开发法》是与矿产特许权的授予和监管等有关的主要立法。该修正案的一些要点如下：

❖ 政府公布 2021 年度《矿山和矿产（开发和管理）法修正案》

- i. **自有矿区销售矿物：**对于除核能矿物以外的所有矿物，MMDR 2021 修正案允许（如果矿物用于自留地）承租人在满足自留地需求后，以中央政府规定的方式，在支付指定的额外金额后，出售一年内生产的矿物总量的 50%。
- ii. **取消最终用途的限制：**该法案规定，中央政府可以就某些矿物保留任何特定的矿山用于特定的最终用途。这种以最终用途为基础的矿山保留已经被取消了。
- iii. **转让费用：**法案规定，只有 100% 自用的非拍卖采矿租约可以转让，即非拍卖的非自用矿山（包括低于 100% 自用的矿山）不能转让。2021 修正案取消了这一限制。因此，所有非拍卖采矿权可以在国家政府的同意下，按照适用的规则和条例进行转让。此外，任何此类转让都不需要支付转让费。
- iv. **现有的特许权持有人权利：**当该法案在 2015 年被修订以引入拍卖制度时，这些进行过勘察或探矿的人分别获得探矿许可证或采矿租约的优先权利被保存 / 保留下来。2021 年修正案取消了这种优先权 -- 因此，所有矿产特许权优先权授予的未决案件（直到现在还保存着）将变得毫无意义。
- v. **法定许可的转让：**对于除碳氢能源矿产和核能矿产以外的矿产，法案规定，即将到期的采矿租约的中标者（通过拍卖选出）将享有使用授予前承租人的许可证和同意书的好处，为期两年，中标者必须在两年内申请并获得新的许可证和同意书。上述两年期限的限制已经由 2021 年修正案取消，因此该竞标者将享有相关许可证和同意书的利益，直到它们到期或被取消；以及
- vi. **采矿租约失效：**根据法案，如果采矿租约持有人在执行租约之日起两年内没有进行采矿作业，或在开始采矿作业后两年内停止采矿作业，则该采矿租约失效。在这方面，法案有涉及某些例外和豁免的相关规定。

现在，《MMDR 2021 修正案》规定，州政府可根据租赁持有人在租赁期满前提出的申请，并确信由于其无法控制的原因，该租约持有人不可能进行生产和调度 / 继续进行这种生产和调度的前提下，在收到该申请之日起的三个月内，通过一项命令，将两年的生产和发货期再延长不超过一年。在整个租赁期内，这种延长不会超过一次。采矿作业 " 已被 " 生产和调度 " 所取代。这是个很小但很重要的变化。

电信

❖ 电信部（'DoT'）通过 2021 年 3 月 10 日的通知修订了 " 统一许可协议 " 和 " 统一许可（虚拟网络运营商）协议 "，加入了一个条款，根据该条款，国家网络安全协调员（'指定机构'）有权以印度国防或直接或间接与国家安全有关的事项为由，对电信设备的采购提出条件。此外，指定机构 (i) 需要通知适用与可信来源有关的安全要求的设备类别。(ii) 需要通知受信任的来源以及相关的电信设

❖ 交通部修订统一许可协议，用于采购电信设备



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

备 ('受信任产品')；以及 (iii) 也可以通知指定来源的名单，不能从这些来源进行采购。从 2021 年 6 月 15 日开始，相关持牌人需要 (i) 只在其网络中连接 "可信产品" (即由指定机构通知的电信设备)；以及 (ii) 利用未指定为 "可信产品" 的电信设备升级现有网络时，应寻求指定机构的许可。然而，这些指示不会影响正在进行的年度维护合同，也不会影响在生效之日已经进入网络的现有设备的更新。国务院已分别对以下方面进行了类似的修订：(i) 互联网服务提供商 (ISP) 许可证；(ii) 国家长途 (NLD) 许可证；(iii) 国际长途 (ILD) 许可证；和 (iv) 公共移动无线电截断服务 (PMRTS) 许可证。

税 务

❖ 《财政法》引入的间接税修正案

❖ 预算案中通过《2021 年财政法案》('财政法案') 对间接税法提出的立法修正案已于 2021 年 4 月 1 日生效，财政法案已获得总统批准，并相应地成为《2021 年财政法》('财政法')。财政法案已获得总统批准，因此已成为 2021 年财政法案 ("财政法案")。对间接税的主要立法修订概述如下：

- i. 反倾销税 ('ADD') 和反补贴税 ('CVD') 是一个国家可用来保护其国内产业免受倾销 (即在倾销国以低于原产国 / 其他市场的价格出售产品) 的不公平贸易做法的一些措施。这种关税是在关税之外收取的，以消除倾销的影响，为国内产业创造一个公平的竞争环境。然而，如果出口商将货物的价格降低到 ADD/CVD 的金额，这种关税可能会被取消。如果这种降低没有任何正当理由，这种做法被称为吸收。《财政法》在印度的立法框架中首次引入了反吸收条款。关于附加税调查，《财政法》在 1975 年《海关关税法》('CTA') 第 9A 条中引入了一个新的分节 (1B)；而关于反补贴调查，《财政法》在《海关关税法》第 9 条中引入了一个新的分节 (1B)。这两个条款都规定，如果中央政府认为 (经过必要的调查) 已经发生了吸收 ADD 和 / 或 CVD 的情况，从而使这些关税失去效力，它可以修改这些关税以抵消这种吸收的影响。

- ii. 《财政法》对 1962 年《海关法》第 25 条进行了修订，规定根据《海关法》提供的所有有条件豁免，除非另有规定或被修改或撤销，否则将有效至引入此类减免之日起两年后的 3 月 31 日。所有现有的有条件减免将有效至 2023 年 3 月 31 日，除非有明确延长 / 取消；

- iii. 《财政法》在《海关法》中引入了新的第 28BB 条，规定了两年的时间限制 (可由海关专员进一步延长一年) 以完成《海关法》规定的会导致最终发出显示原因通知的所以程序。

❖ 《财政法》规定的主要直接税措施

❖ 《财政法》对直接税的主要修订如下。

- i. 合伙人在公司解散或重组时收到资本资产所产生的利润已被规定应在公司手中纳税。在这种情况下，资本资产的公平市场价值将是计算税收的全部对价的价值。
- ii. 就一个人和一个国家而言，"有责任纳税" 一词被定义为根据该国法律对该人负有所得税责任，也包括后来根据该国法律的免除相关责任的个人。
- iii. 关于 "低价售卖" 的定义已经扩大到包括 "以任何方式" 转让企业，包括以非现金为代价的转让，例如低价交换。还规定，按规定方式计算的企业的公平市场价值将被视为计算税收的全部价值。此外，还澄清了资本资产的价值，即商誉，它不是由纳税人从以前的所有者那里购买的，在计算净资产时将被视为零价值。
- iv. "商业信誉" (商誉) 已被排除在 "资产块" 的定义之外，因此，商誉不会有相应的折旧。在这方面，对计算包括商誉在内的整批资产的减记价值进行了相应的修正。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

- v. 均衡征税的适用范围已经扩大如下。
- 网上销售货物 " 和 " 网上提供服务 " 已被定义为包括广泛的电子商务相关活动，如接受销售要约、下订单、接受订单、支付代价或部分或全部供应货物或提供服务。这种宽泛的语言可能会在该条款的适用性方面产生歧义。
 - 已经说明，从电子商务供应或服务中收到或应收的对价将包括：
 - a. 销售货物的对价，无论电子商务经营者是否拥有该货物，但不包括由印度居民或非居民的常设机构（'PE'）拥有的货物的销售对价，如果该货物的销售与该 PE 有实际联系；
 - b. 提供服务的对价，无论该服务是否由电子商务经营者提供或协助提供，但不包括由印度居民或非居民的 PE 提供的服务的对价，如果该服务的提供与该 PE 有实际联系。—另说明，作为 " 特许权使用费或技术服务费 " 应征税的已收或应收对价将不需要征收均衡税。
- vi. vi. 对设在综合家庭服务中心或 GIFT 城市的单位给予了进一步的奖励。
- 非居民因国际金融中心单位支付的飞机租赁费而获得的收入，以及非居民因向国际金融中心单位租赁飞机而获得的利息收入，已被免于纳税；以及
 - 外国基金搬迁到印度所产生的资本收益，在符合某些条件的情况下，可免于征税。
- vii. vii. 外国机构投资者收到的股息的预扣税责任将在根据各自适用的税收条约给予优惠后计算。
- viii. viii. 主权财富基金（'SWF'）和养老基金（'PF'）申请免税的资格标准已经放宽，放宽的关键条件如下：
- 要求第一类和第二类 AIF 100% 投资于具备条件的基础设施公司的条件有所放宽，现在此类 I 类和 II 类 AIF 可以在之前对它们来说不具备投资条件的投资中最多投资 50%。
 - 第一类或第二类 AIF 现在可以投资于基础设施投资信托（InvIT）。
 - 如果满足规定的条件，可以通过控股公司进行投资。
 - 允许投资于 NBFC-IDF/IFC（非银行金融公司 - 基础设施债务基金 / 基础设施融资公司），但必须满足规定的条件；以及
 - 在现有制度下，SWF/PFs 不允许从事任何商业活动。这一条件已被 "SWF/PFs 将不参与被投资方的日常经营" 的条件所取代。此外，还澄清了一点：任命董事和执行董事来监督投资并不等同于参与日常经营。
- ix. ix. 如果股息支付给基础设施投资信托基金或房地产投资信托基金的商业信托基金，由该商业信托基金持有的特殊目的工具支付，则不要求预扣股息付款的税收。

信息技术

- ❖ 政府已经通知了《信息技术（中介机构准则和 2021 年信息技术（中介指南和数字媒体道德准则）规则》（'OTT 规则'），以规范中介机构、OTT 内容播放器和数字新闻媒体机构，因为公众对在这些平台上发布不良内容感到担忧。鉴于媒体平台上不良信息的问题，政府已经通知了《信息技术（中介指南和数字媒体道德准则）规则》（OTT 规则），以监管中介机构、OTT 内容玩家和数字新闻媒体组织。OTT 规则是根据 2000 年《信息技术法》（'IT 法'）颁布的，并取代了 2011 年《信
- ❖ 引入新的 OTT 规则



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

息技术（中介机构准则）规则》（**'之前的规则'**），该规则之前对印度的中介机构进行监管。

虽然之前的规则规定了中介机构利用《信息技术法》下的安全港条款的尽职调查要求，但 OTT 规则对中介机构（包括社交媒体中介机构和重要的社交媒体中介机构）规定了额外的义务，即（i）实施申诉处理机制；（ii）定期通知用户其隐私政策和使用条款的任何变化；（iii）保留用户记录 180 天（而之前的规则是 90 天）；（iv）如果用户寻求政府机构协助，在 72 小时内通报政府有关部门；（v）在收到投诉后 24 小时内采取措施，删除或禁止访问 OTT 规则所禁止的内容。

此外，重要的社交媒体中介机构需要任命（i）首席合规官；（ii）节点联系人；以及（iii）投诉处理官，以承担 OTT 规则中规定的职能。如果法院要求，主要提供信息服务的重要社交媒体中介机构还被要求能够识别其计算机资源上信息的第一发布人。

OTT 规则还规范了数字媒体，并规定了新闻、时事和在线策划内容的发布者应遵循的道德准则和分类标准。

此外，《OTT 规则》规定了一个三层结构，其中包括。（i）中介人 / 出版商的自我监管；（ii）出版商自我监管机构的监管；（iii）部门间委员会的监管，以行使监督、听取和审查申诉。然而，OTT 规则没有明确规定在不遵守适用于数字媒体规定时的后果。

德里高等法院最近在一个数字新闻门户网站提出的质疑 OTT 规则动议中发布通知。此外，最高法院还指出，OTT 规则仅仅是指导方针，并没有提供令人满意的起诉机制。

诉讼和仲裁

❖ 最高法院关于 2020 年度 IBC 宪法效力的裁决

❖ 最高法院在 **Manish Kumar 诉印度联邦**¹一案中，在维护 2020 年《破产法（修正案）》（**'修正案'**）的宪法效力时，认为该法案对《国际商业公司法》（IBC）第 7、11 和 32A 条进行了修订，其内容如下：

- i. 第 7 条：《修正法》要求至少有 100 名房地产被分配人或被分配人总数的 10%（以较少者为准）提出破产申请诉讼，才有可能维持。法院认为这个额外的门槛不能被认为是歧视性的，因为它的作用是防止轻率或可避免的申请。此外，这些被分配人在被视为金融债权人的同时，也有权根据《国际商业公司法》第 7 条的规定提出破产申请。
- ii. 第 11 条：《修正案》插入了解释，说明公司债务人可以对另一公司债务人启动公司破产解决程序。这一解释是一项澄清性的修正，被认为具有追溯性；以及
- iii. 第 32A 条：《修正法》规定，如果根据实体控制权的变化，新的管理层没有以任何方式参与违约，则不会对公司债务人的财产采取行动。法院认为，消除刑事责任对于新的管理层重新开始是很重要的。然而，实施或辅助实施犯罪的人并没有被解除责任。

❖ 最高法院赋予《国际商业公司法》第 10A 条规定的禁令以追溯效力

❖ IBC 第 10A 条是在新冠疫情爆发期间新增的条款，为 2020 年 3 月 25 日（即宣布全国性封锁的日期）或之后发生的违约行为提供破产程序的救济。最高法院在 **Ramesh Kymal 诉 Siemens Gamesa Renewable Power Private Limited**²一案中认为，只要是针对 2020 年 3 月 25 日或之后发生的违约行为提出的申请，就可以根据第 10A 条获得救济，即使是 IBC 引入第 10A 条之日之前的申请。

❖ 最高法院认为《国际商业公司法》下的暂停令禁止根据 1881 年《可转让证券法》第 138 条进行平行诉讼

❖ 最高法院在 **P.Mohanraj 诉 Shah Brothers**³一案中认为，根据 1881 年《可转让票据法》第 138 条对支票不兑现的诉讼不能继续针对公司债务人，因为根据 IBC 第 14 条已经通过了暂停令。法院澄清说，这种禁令只适用于公司债务人，而不适用于负责其管理的自然人。

¹ Manish Kumar v. Union of India, 2021 SCC OnLine SC 30.

² Ramesh Kymal v. Siemens Gamesa Renewable Power Pvt. Ltd., 2021 SCC OnLine SC 72.

³ P. Mohanraj v. Shah Brothers, 2021 SCC Online SC 152.

❖ 最高法院在 **A. Navinchandra Steels Private Limited 诉 SREI Equipment Finance Limited & Others⁴** 一案中认为，IBC 程序是独立的程序，不受清盘程序的影响。清盘申请不能压倒随后通过 IBC 程序恢复公司的任何尝试。如果公司有复盘的可能，则应尽一切努力复盘，以维护广泛的公共利益。

❖ 最高法院在 **Phoenix Arc Pvt. Ltd. v. Ketulbhai Ramubhai Patel⁵** 一案中认为，如果一个实体只是通过抵押股份提供担保，而不承诺免除借款人的责任，那么该债权人将不符合 IBC 规定的“金融债权人”的资格。

❖ 最高法院在 **Asha John Divianathan 诉 Vikram Malhotra & Others⁶** 一案中认为，因为缺乏 1973 年《外汇管理法》第 31 条规定的 RBI 强制许可支持，所以赠与契约不予执行。法院认为，如果法律基于公共政策规定处罚以制止某种行为；即使法院的处罚无法执行，该受禁止行为即便实施也会被视为没有法律效力。法院进一步说明，这一决定不适用于已经成为最终结果的交易，该类交易不受影响也不需要以任何形式再次审理或被干扰。

❖ 最高法院在 **Bharat Sanchar Nigam Ltd. 诉 Nortel Networks India Private Limited⁷** 一案中认为，如果没有法定条款规定提出指定仲裁员申请的期限，将适用《时效法》的剩余条款，即第 137 条。根据第 137 条，提出指定仲裁员申请的时效期限为三年，从拒绝指定仲裁员之日起或从该请求之日起 30 天届满，以较早者为准。法院还认为，在罕见的特殊情况下，如果索赔要求表面上已经过了时间限制，而且显然不存在持续存在的争端，法院可以拒绝该提议。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ 最高法院关于破产程序的可诉性问题

❖ 最高法院认为，没有任何解除责任的承诺的质押不是“金融债务”

❖ 最高法院认为，如果法规在惩罚性条款下禁止合同，则合同无效

❖ 最高法院关于申请任命仲裁员的时效问题

4 A. Navinchandra Steels Private Limited v. SREI Equipment Finance Limited & Ors., Civil Appeal Nos. 4230-4234 of 2020.

5 Phoenix Arc Pvt. Ltd. v. Ketulbhai Ramubhai Patel, 2021 SCC OnLine SC 54.

6 Asha John Divianathan v. Vikram Malhotra & Ors., Civil Appeal No. 9546 of 2010.

7 Bharat Sanchar Nigam Ltd. v. Nortel Networks India Pvt. Ltd., 2021 SCC Online SC 207.



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

印度年度最佳国家律师事务所
钱伯斯亚太奖, 2021 年

“杰出律所”,
银行与金融, 资本市场, 竞争 / 反垄断, 公司 / 并购; 争议解决, 私募股权和房地产
亚洲法律概述, 2021

“一流律所”,
资本市场、竞争 / 反垄断、公司 / 并购、争议解决和国际及跨境交易
争议解决和国际及跨境能力的 “第一名”
钱伯斯全球奖, 2021 年

一流律所
竞争 / 反垄断、公司 / 并购、争议解决。私募股权、房地产、重组和破产
钱伯斯亚太奖, 2021 年

一级律所,
银行、资本市场、并购、私募股权、重组与破产
IFLR1000, 2021 年

一级律师事务所
银行与金融、资本市场、竞争 / 反垄断、公司 / 并购。争议解决 (诉讼)、争议解决 (仲裁)、投资
基金。私人客户业务、私募股权和投资基金、房地产, 重组和破产, 税务和白领犯罪
法律 500 强, 2021 年

排名第一
按交易数量在印度联盟表中排名第一, MergerMarket 全球及区域并购报告
2021 年第一季度法律顾问报告

排名第二
按交易金额在任何印度参与公布和完成的联盟表中排名第二
Refinitiv 全球及新兴市场并购法律排名 2021 年第一季度

排名第二
按交易金额在任何印度参与公布和完成的联盟表中排名第二
Refinitiv 全球及新兴市场并购法律排名 2021 年第一季度

排名第一
按交易数量在印度公布的交易联盟表中排名第一
彭博社 2021 年第一季度全球并购市场回顾

排名第一
按交易数量在顶级顾问并购联盟表中排名第一
2021 年第一季度 Venture Intelligence 法律顾问排名年度最佳律师事务所

年度最佳律师事务所
风险投资圈, 2020

年度最佳综合律师事务所
印度商业法律杂志, 2020 年

年度最佳公司律师事务所
钱伯斯论坛印度奖, 2019 年

排名第一
RSG 印度律师事务所 50 强排名, 2019 年
RSG 印度律师事务所 40 强排名, 2017 年

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。