



本 期 目 录

PAGE

2 : 公司和 SCRA
2 : 外汇管理
3 : 资本市场
6 : 银行和金融
7 : 基建
7 : 保险
8 : 电信
8 : 税务
9 : 劳务
10 : 知识产权
11 : 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 22219347 | 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...

- ❖ MCA 延展了 SBO 的最后提交日
- ❖ 对投资者教育和保护基金局法规的修订

公司 & SCRA

- ❖ 公司事务部 ('MCA') 2019 年 9 月 24 日公布的通告对报告公司根据 2018 年度公司 (重要受益业主) 法规提交 No.BEN-2 电子表格的时间从 2019 年 9 月 30 日延长到 2019 年 12 月 31 日, 而且不需要支付任何另外费用。公告明确若在 2019 年 12 月 31 日后提交则需支付另外费用。
- ❖ 设立投资教育和保护基金 ('IEPF') 以促进投资者意识和保护投资者权益。2013 年度公司法案 ('公司法案') 第 125 条规定下列事项: (i) 公司应向 IEPF 转交的金额 (例如未领取股息); (ii) IEPF 基金的使用; (iii) 其他相关事宜。中央政府建立投资者教育和保护基金局 ('IEPF 局') 以管理 IEPF。2016 年度 IEPF 局 (会计, 审计, 转账和退款) 法规 ('IEPF 法规') 负责管理包括应移交给 IEPF 的金额以及 IEPF 应支付金额在内的各相关事宜。MCA 于 2019 年 8 月 14 日通告了对 IEPF 法规的某些修订。关键修订总结如下:
 - i. 所有应向 IEPF 缴纳金额或已经向 IEPF 缴纳金额或移交股份的公司应提名节点负责人, 该负责人必须是公司董事, 首席财务官或公司董秘以对宣称进行验证以及和 IEPF 局协调。如果公司未能任命节点负责人, 则公司的所有董事都被认为是节点负责人, 并且都对任何对 IEPF 法规规定的未能合规负有责任。
 - ii. 就 IEPF 的退款或股份转出而言, 公司应在收到应退款或转出股份主张的 30 日内, 在 No.IEPF-5 表格内验证和公司收到的该主张相关的细节并和提出该主张者提交的其他所有文件一起向 IEPF 局提交在线验证报告。若未能满足该要求, 公司有义务支付最高达 2,500 卢比的延迟罚款。若不能提交在线验证报告则公司和节点负责人都构成对公司法案的违规。

外汇管理

- ❖ 通过发行商业债券接受储蓄
 - ❖ 2016 年度外汇管理 (储蓄) 法规 ('储蓄法规') 第 6 (3) 款允许印度公司在满足所明确条件的前提下向境外印度人、印度裔或在印度证监会 ('SEBI') 登记的外国组合投资者发行商业债券 ('CPS')。为使得和 CPS 相关的有关的法定规定 / 法规互相一致 (i) 1934 年度印度储备银行法案第 45U (b) 款 (该款将 CPS 描述为货币市场工具的一种), (ii) 2014 年度公司 (接受储蓄) 法规第 2 (c) 款 (该款将通过发行 CPS 所实现的融资金额派除在储蓄定义之外), 印度政府通过其 2019 年 7 月 16 日的通告废止了储蓄法规第 6 (3) 款。

相应的, 印度公司在储蓄法规的范畴内, 不再能通过向境外印度人、印度裔或在印度证监会 ('SEBI') 登记的外国组合投资者发行 CPS 而吸收储蓄。
- ❖ 在某些领域重申 FDI 政策
 - ❖ 商业工业部 (工业和国际贸易促进局) 于 2019 年 9 月 18 日发布新闻稿 (2019 年第 4 号新闻稿) 修订外国直接投资 ('FDI') 政策 ('FDI 政策') 以对内阁在 2019 年 8 月 28 日批准的在采煤、合同制造、单品牌零售和数字媒体领域的 FDI 政策改变作出相应调整。这些改变将在印度储备银行发布公告修订 2017 年度外汇管理 (印度境外居民发行或转让证券) 法规后生效。关键更改总结如下:
 - i. 采煤: 对参与煤销售和采煤活动或 '相关联处理基建'¹ 的企业, 现在允许自动路径下 100% 的 FDI, 前提是满足 2015 年度煤矿 (特别规定) 法案, 1957 年度矿藏和矿产 (开发和管理) 法案, 以及其他管理上述实体的相关法律的要求。

¹ '相关联处理基建' 在本文语境下包括洗煤, 压碎煤, 处理煤, 以及分离煤 (磁性和非磁性)。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

- ii. 合同生产：合同生产领域现在允许自动路径下 100% 的 FDI。生产活动现在可以由被投资企业自身完成，或根据法律合同按照人对人或本人对代理的基础进行合同生产。
- iii. 单品牌零售 ('SBRT')：
 - 无论所采购的商品是在印度境内销售还是出口，SBRT 实体所有为‘单品牌’从印度进行的采购将被计入本地采购要求。此外，现存的对出口的 5 年限额被删除。
 - ‘为全球营运而在印度采购’可以由执行 SBRT 的实体或其集团公司（无论境内境外）执行，或者经由合法成立的合同让第三方间接执行。
 - 为全球营运而在印度进行的全部采购都会被计入本地采购要求之内（而不仅仅是增值部分）
 - 在线零售交易可以在实体店开张前进行，条件是企业在在线零售起始日的两年内开张实体店。
- iv. 数字媒体：对于参与通过数字媒体进行新闻 / 当下事务报道上传 / 流播的企业，现在允许通过批准路径实现 26% 的 FDI。

资本市场

❖ 印度证监会 ('SEBI') 修订了 2015 年度 SEBI(禁止内部人交易) 法规 ('PIT 法规'), 修订自 2019 年 7 月 25 日生效。关键更改如下列：

- i. 上市公司由指定个人监管、监测和报告交易的行为规范 ('规范') 的最低标准有所修订，修订明确规范下的交易窗口期限制将不对下列交易适用：(i) (在拥有未公开价格敏感信息时) 存在 PIT 法规第 4(1) 款下的防御机制 (隔离墙机制除外)；(ii) 在获得合规负责人事先同意并且符合适用的 SEBI 法规的前提下，为合法目的 (例如融资) 而进行的股票质押。

此外，交易窗口期限制也不适用于根据各类 SEBI 法规而采取的交易，例如担保或债券转换而产生的认购，供股订购，增发，优先配售，或者回购要约中的股份招标，公开发售或者退市要约，等等。

- ii. 就根据规范指定个人就和其有‘实质性财务关系’的人所作的披露方面，SEBI 明确‘实质性财务关系’意味着相关个人从指定个人处在此前 12 个月内接受过至少不低于受款方，如前规定的) 年收入 (而非给予方的年收入) 25% 的钱款 (可以是贷款或者礼物形式)。

❖ SEBI 通过 2019 年 7 月 19 日的通告，规定了对 PIT 法规下行为规范的违法行为报告的标准格式。在这个格式下，SEBI 规定应报告如下细节 (i) 相关指定个人的任命和职能角色；(ii) 指定个人是否是发起方 / 发起方集团的一员；(iii) 违规细节和所采取的行动 (包括此类行动的原因)；(iv) 自上一财年起的此前违规的细节。SEBI 进一步指导所有上市公司，信托和中介维护行为规范违规行为数据库并重申相关组织有权而且必须就此类违规采取合适的行动。

❖ SEBI 通过 2019 年 7 月 17 日的通告，修订了 2017 年 7 月 18 日发布的更早通告，该通告规定了银行在资产分类和拨备出现差异时的披露规范。和印度储备银行 ('RBI') 2019 年 4 月 1 日的公告相一致的，SEBI 指导在满足下列单个或两个条件时，有特定上市证券的银行应向证交所披露

❖ 对 SEBI 内部人交易法规的修订

❖ 内部交易行为规范违规的标准报告形式

❖ 银行在资产分类和拨备出现差异时披露规范的修订



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ 信用评级机构加强信息披露的指导原则

其资产分类和拨备所出现的差异：(i) 经 RBI 评估，对不良资产 ('NPA') 的额外拨备超过相关时间段内未扣除拨备和应急费的所报告利润的 10%；(ii) RBI 所确认的额外毛 NPA 超过相关时间段内公开的毛 NPA 增加值的 15%。

❖ 为进一步加强信用评级机构 ('CRAS') 的信息披露和评级标准，SEBI 通过 2019 年 6 月 13 日的通告，就 CRAS 加强信息披露发布了若干指导原则。关键性指导原则如下列：

- i. 累积违约率 ('CDRS') 的计算，就发行方而言，应使用边缘违约率 ('MDR') 法和月度静态池。相应的，CRAS 应每年披露（对 CRA 所评级的所有金融工具合并披露）过去 10 个财年（长期平均违约率）和最近的 24,36,48 个队列中（短期平均违约率）平均 1 年，2 年和 3 年的 CDRS。
- ii. CRAS 在咨商 SEBI 后，应就追踪和及时发现违约确立标准操作流程并将之公布于 CRA 的网站。
- iii. CRAS 在咨商 SEBI 后，应为所有评级品种，为 1 年，2 年，3 年 CDRS，短期和长期都包括，准备并在其网站上披露标准化和一致的违约可能性基准。
- iv. CRAS 应在对有明显信用增强的工具进行的评级上加上 'CE'（信用增强）后缀。
- v. CRAS 应在新闻发布稿中准备一个特定 '评级敏感性' 段落以解释可能引发评级改变（向上或向下）的宏观层面运营和 / 或金融变化。

此外，1999 年度 SEBI（信用评级机构）法规于 2019 年 9 月 23 日被修订以包括对管理 CRAS 和它们客户之间合同的第 14 条的若干修改。客户现在应在被评级工具的周期内 CRAS 执行周期性评级审核过程中和 CRAS 合作。此外，客户现在应给予 CRAS 明确许可从它们和其他指定实体处取得关于它们现存的和未来的借款的全部细节以及任何性质的延迟付款或违约和偿还借款的信息。

❖ SEBI 在协议解决申请中授予保密权的考量因素

❖ SEBI 发布通告确立在 2018 年度 SEBI(协议解决程序) 法规 (' 协议解决法规 ') 下确保保密权的标准。可能违反了证券法（协议解决法规第 II 清单中第 VII-IX 表中细列的除外）的个人，可以通过对这些违规充分披露并对 SEBI 针对任何违反证券法个人所发起的 / 正进行中的 / 将要发起的检验 / 调查 / 检查 / 查询 / 审计或其他流程 (' 检验流程 ') 提供充分协助，以寻求授予保密权。

SEBI 可以通过评估在检验流程中获取的信息 / 支持 / 协助，包括申请方提供的协助和相关事项的严重性，来决定是否批准保密权请求。此外，SEBI 也列出了可能对申请方申请保密权有负面影响的因素，其中包括申请方过去的违规历史，申请方在对证券法违规事项中卷入的程度（根据个人在相关时间的知识和责任位置的背景而评估），申请方对非法行动的容忍程度，申请方对证券法违规活动延迟报告的可能原因，以及申请方为修复 / 减轻 / 补偿违规造成的损害所进行的努力，等等。

❖ 为品牌 / 版权使用而向相关方支付费用的审计重要性阈值

❖ SEBI 修订了 2015 年度 SEBI(上市义务和信息披露要求) 法规，根据新法规 SEBI 增加了相关方交易的审计重要性阈值（触发股东批准要求），也就是该阈值从为使用品牌或版权而向相关方支付费用超过上市实体最近一年经过审计的财报合并销售总额的 2% 上升到 5%。

❖ 对 SEBI ICDR 法规的修订

❖ SEBI 于 2019 年 9 月 23 日通告了对 2018 年度 SEBI(资本发行和信息披露要求) 法规的修订以在第 X 章中加入第 V 的段落。该章节主要是关于在创业成长版 ('IGP') 上上市的公司转到主板普通板块的事宜。为达到这个效果，公司应满足证交所现有的相关要求，并且满足新章节要求如下列：

- i. 该类公司应在申请转板时至少已经在 IGP 上市一年并有至少 200 名股东。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

- ii. 公司，其发起方和发起方集团及其董事不应是被 SEBI 禁止进入资本市场的对象。发起方或董事不应在任何其他公司具有相同位置，这种情况在申请时是被 SEBI 禁止在任何其他公司进入资本市场的。此外，公司，其发起方和董事不可以是故意违约者，也不可以是在逃经济嫌疑犯。
- iii. 公司应在之前一整年的每一年都具有以合并基础算至少 1 crore 卢比的净值和至少 3 crore 的净有形资产，而且净有形资产中的金融资产不能超过 50%。
- iv. 公司之前三年按照合并基础计算应有至少 15 crore 卢比的平均营业利润，而且每年都有营业利润。
- v. 如果公司在之前一年更改过名称，则按照合并基础计算的总销售额的至少 50% 应自更名后的营业活动产生。
- vi. 如果公司不能满足上述 (iii) 到 (v) 的条件，则公司在申请时应有 75% 的资本由有资质的机构投资者持有才能在普通板块交易。
- vii. 公司的发起方应持有总资本的至少 20%，而且此后的任何减持必须由另类投资基金，外国风险投资者，印度商业银行，公共金融机构或者保险公司来接盘，且最高不能超过 10%，否则后者就会被视为发起方一员。
- viii. 上述 20% 的持仓必须锁定至少三年而且 20% 以上的部分至少锁定一年。在 IGP 上市时注资应锁定 6 个月，而且这段时间可以从对转主板所适用的锁定期内扣除。此外，锁定期条件对已经在 IGP 上市至少 3 年或更长时间的公司不适用。

SEBI 也就 2019 年度新 SEBI (外国组合投资者) 法规作了修改。

❖ SEBI 通过 2018 年度 11 月 1 日的通告，引入统一支付界面 ('UPI') 作为零售个体投资者通过包括联合会员，登记股票经纪，登记和转让代理和储蓄参加者等中介申请购买公开发行政券时锁定金额申请 ('ASBA') 的支付机制，并自 2019 年 1 月 1 日生效。其实施应分阶段进行以保证逐步过渡到 ASBA 的 UPI。相应的，上述公告的第二阶段自 2019 年 7 月 1 日生效。

❖ 锁定金额支持申请的统一支付界面的第二期实施

SEBI 通过其 2019 年 7 月 26 日的公告，明确规定就零售个体投资者通过中介的申请而言，投资者向任何中介提交包括银行账户信息的投标申请表，以及这些申请表从中介转移到自认证辛迪加银行 ('SCSBS') 以锁定资金的现有流程被废止，UPI 机制将成为唯一许可的此类申请模式。SEBI 进一步明确，通过 UPI 申请新股购买只能通过 SCSBS 网站上列入的 SCSBS/ 移动应用进行。通过不正确的 UPI 工具或者使用 SCSB 银行账户或者不在上述列表中提及的银行账户进行的申请易被拒绝。

❖ SEBI 于 2019 年 7 月 18 日就法定审计师从上市公司辞职事项的政策动议发布咨询文稿。文稿建议旨在加强审计师负责任行为和确保辞职审计师完成仍持续义务的条件。关键建议如下列：

❖ 拟议的法定审计师辞职规范

- i. 对上市公司而言，审计师应在辞职前签署该财年的审计报告，以防审计师签署了该财年其他所有季度的审计报告却留下该财年最后一个季度的审计报告未签署。在所有其他情况下，审计师应为他或她辞职的那个季度提供有限审评或审计报告。
- ii. 对上市公司的重要非上市子公司而言，审计师应在辞职前发布所适用的之前季度 / 财年的有限审评或审计报告。

此外，咨询文稿的建议也包括加强审计委员会角色的若干程序并确定了法定审计师辞职信的格式。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ 对外部商业借款 (ECB) 政策的修订 – 对最终用途条件的合理化

银行与金融

❖ 为了进一步自由化外部商业借款 ('ECB') 框架, RBI 根据 2019 年 7 月 30 日发布的公告 ('ECB' 公告) 就印度合格借款人可以通过 ECB 的最终用途引入对若干限制条件的放松。之前, 通过 ECB 完成的融资额不可用于流动资金, 一般公司用途或卢比贷款的还款, 除非 ECB 是来自 '外国股权持有方' (即被认可的贷款方至少持有借款方 25% 的直接股权或 51% 的间接股权或是具有同一个境外母公司的集团公司成员)。此外, 用于上述任何一种目的的转贷也被明确禁止。

根据 ECB 公告, 在满足下列条件的情况下, 合格借款方现在可以从所有被认可的贷款方 (印度银行的外国支行 / 境外子公司除外) 为下列目的进行 ECB:

- 为资本支出而在境内完成的卢比贷款的偿还 / 再融资而进行的 ECBS, 条件是最小平均偿还期限 ('MAMP') 达 7 年;
- 为资本支出而完成的境内卢比贷款的偿还 / 再融资的转贷而向非银行金融机构 ('NBFCS') 的 ECB, 条件是最小平均偿还期限 ('MAMP') 达 7 年;
- ECB 是为资本支出以外目的而完成的境内卢比贷款的偿还 / 再融资, 条件是最小平均偿还期限 ('MAMP') 达 10 年;
- 向 NBFCS 发放的 ECBS, 以为上述最终用途而进行的转贷 (为资本支出以外目的而在境内完成的卢比贷款的偿还 / 再融资), 条件是最小平均偿还期限 ('MAMP') 达 10 年;
- 为流动资金目的和一般公司用途而进行的 ECBS, 条件是 MAMP 达 10 年;
- 对 NBFCS 用于转贷的 ECB, 转贷的目的是流动资金需求和一般公司用途的, 条件是 MAMP 达 10 年;
- 为支持制造业和基建领域资本支出的境内卢比贷款偿付而进行的 ECBS, 条件是被分类为 SMA-2 或者 NPA, 可以一次性偿付给贷款方的。

除以上各类外, ECB 公告也允许境内银行向合格的 ECB 贷款方 (印度银行的外国支行 / 境外子公司除外) 分配境内卢比贷款以支持制造业和基建领域资本支出, 条件是产生的 ECB 满足所有费用、MAMP 以及其他 ECB 框架所明确的相关规范。在之前的 ECB 框架中, 此事不经 RBI 批准是不被许可的。

在 2019 年 8 月 8 日, RBI 也更新了 2019 年 3 月 26 日发布的相关 '主指令 - 外部商业借款, 交易信用和结构化义务' 文件。

❖ RBI 允许 ARCS 从其他 ARCS 处获取金融资产

❖ RBI 公布了一项公告, 允许资产重组公司 ('ARCS') 从其他 ARCS 处获取金融资产。RBI 引用对 2002 年度金融资产证券化和重组以及证券利息实施法案的修订, 作出上述批准, 前提是满足下列条件: (i) 交易以现金为基础进行; (ii) 此类交易的价格发现不对证券票据持有者的利益不利; (iii) 出售方的 ARC 应用其出售所得赎回构成其基础的证券票据; (iv) 赎回构成其基础证券票据日和其实现期不应长过第一个 ARC 获得金融资产日的 8 年之内。

❖ 为 NBFCS 转贷的银行信用可以归类为 '优先领域'

❖ RBI 通过其 2019 年 8 月 13 日对所有印度商业银行发布的公告, 决定对登记 NBFC (微金融机构 ('MFI') 除外) 转贷的银行信用可以在满足下列条件的情况下归类为 '优先领域':

- 农业: NBFCS 转贷的对象属于 '农业类' 的, 每个借款方最高可借 1,000,000 卢比;
- 小微企业 ('MSME'): 在 MSME 下的 NBFCS 转贷每个借款方最高可借 2,000,000 卢比;
- 住房: 目前面向住房金融公司 ('HFCS') 的转贷上限增加到每个借款方 2,000,000 卢比。

只有 NBFCS 在公告公布日或之后从银行借款中新批出的贷款才可以归入银行的上述分类。在现有转贷指导原则下 HFCS 发放的贷款仍在银行被归类为优先领域。

为 NBFCs 转贷提供的银行信用可以持续地被许可占到最高达每家银行对所有优先领域贷款总额的 5%。公告即日生效并且上述指令将在 2020 年 3 月 31 日被审评。然而，在转贷模型下发放的贷款直到在偿还日 / 到期日前都应持续被归类为 ‘优先领域’。

❖ RBI 于 2019 年 9 月 12 日将银行对单一非银行金融公司(黄金贷款公司除外)在 ‘大额敞口框架’ 下的敞口上限从现有的银行合格资本基的 15% 提高到 20%。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

❖ 银行对单一 NBFC 在 ‘大额敞口框架’ 下的敞口上限的修订

基础建设

❖ Uttar Pradesh 的 5 家电力分配公司于 2018 年 11 月 21 日和 Prayagraj 发电公司('PPGCL') 签署电力购买协议 ('PPA') 以从其在 Uttar Pradesh 的热电项目购买电力。PPA 下的关税基于 Uttar Pradesh Power Corporation Limited('UPPCL') 采取的竞争性投标流程来确定。在 UPPCL 的申请下, Uttar Pradesh 电力监管局('UPERC') 根据 2003 年度电力法案('电力法案') 第 63 条批准了 PPA 通过透明招投标流程所采用的关税。

PPGCL 通过由印度国家银行 ('SBI') 带领的贷款银团获得了贷款, 条件是它质押由 Jaiprakash Power Ventures Limited 持有的 88.51% 的 PPGCL 股权。PPGCL 债务违约, 因此贷款方对质押物进行执行, 并且此后 SBI 对质押股份招标出售以减轻 PPGCL 的财务和运营压力。新加坡 Resurgent Power Ventures ('Resurgent Singapore') 被选为成功的投标者, 由其印度子公司 Renascent Power Ventures Private Limited('Resurgent India') 购买了 75.01% 的股权。由于 PPA 对 PPGCL 的股权变更包含某些限制, 贷款方寻求 PPA 的交易方许可将 75.01% 的股权转让给 Resurgent India。然而, PPA 的交易方让贷款方从 UPERC 寻求许可。

对 SBI 向 UPERC 提交的批准 75.01% 股权出售许可的动议, UPERC 认为它并不反对股权转让但关税应每单位降低 0.14 卢比, 原因是 PPGCL 的债务负担由于贷款方注销了一部分而显著减少, 而此类债务减少导致的 Resurgent India 收益积累应通过降低关税而和消费者共享。Resurgent India 对 UPERC 通过的该命令不满, 向电力上诉法庭 ('APTEL') 提出上诉。APTEL 就 Resurgent India 的上诉, 通过其于 2019 年 9 月 27 日的裁决, 裁定 UPERC 降低固定收费 (形成部分关税) 的作法没有正当理由, 因为关税是 UPERC 在电力法案第 63 款下通过透明竞争性过程而采纳, 并且也符合中央政府发布的第二类投标指导原则。此外, APTECL 也注意到形成被质疑指令的动议是关乎股权转让而非实行关税的。

❖ Renascent Power Ventures Private Limited vs. Uttar Pradesh 电力监管局

保 险

❖ 印度政府金融部金融服务司通过 2019 年 9 月 2 日的公告修订了 2015 年度印度保险公司 (外国投资) 法则, 根据该修订对保险中介适用的外国股权投资的 49% 上限被废止。相应的, 现在允许 100% 的外国股权投资经自动路径进行, 条件是需要得到印度保险监管和发展局 ('IRDAI') 的认证。然而, 如果企业的主营业务在保险领域之外但得到 IRDAI 的批准经营保险中介业务, 则外国股权投资对该领域的上限将继续适用, 条件是此类企业从主营业务 (非保险相关) 获得的销售额在任一财年持续占总销售额的 50% 以上。政府现在必须在适用的外汇法律下发布相应公告以使这些修订具体操作化。IRDAI 于 2015 年 11 月 20 日发布的对 ‘印度拥有和控制’ 的指导原则,

❖ 对 2015 年度印度保险公司 (外国投资) 法则的修改



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

就其对保险中介适用的部分，也应被修订。

此外，由外国投资者控股的保险中介应遵守包括下列内容在内的规定：

- i. 它应是公司法案规定下注册成立的有限公司；
- ii. 至少保险中介的董事长，总经理，首席执行官或执行董事中有一人应是境内印度公民；
- iii. 红利发放需要 IRDAI 的事前批准；
- iv. 除必须情况和 IRDAI 批准之外，不得向外国集团公司，发起方，子公司或关联企业付款；
- v. 董事会和关键管理层构成应由相关监管方明确。

电 信

❖ 和 UL(VNO)B 类牌照持有者 合作信息告知的指令

❖ 电信部 ('DoT') 通过 2019 年 7 月 29 日的通告，向所有有接入服务授权的统一牌照持有者 ('ULS') 和所有统一接入服务牌照持有者 / 基本服务牌照持有者发布指令。指令规定，所有 ULS 必须在相关的牌照授权地域内和协议签署的 15 天内，将它们与之签署协议的统一（虚拟网络运营商）('UL(VNO)'B 类) 牌照持有者的具体信息告知 DoT 的常务（合规）副部长 ('DDG')。此类信息包括：(i) UL(VNO)B 类牌照持有者的名称；(ii) 协议进入的区域；(iii) 合同号码；(iv) 合同日期；(v) 合同期限。指令也要求如果 ULS 修订合同，则应在合同修订的 15 日内将修订告知 DDG。

此外，在和主要 ULS 合作提供服务的 UL(VNO)B 类牌照持有者的信息及其状态（正常营业 / 非正常营业）应该每年 1 月 1 日和 7 月 2 日向 DDG 报告。最后，指令要求在和 UL(VNO)B 类牌照持有者签署协议之前，ULS 必须确保其对牌照许可协议和执法机构对安全的规定方面都已经充分合规。

税 务

❖ 初创企业评估的合并通告

❖ 为给初创企业提供零麻烦税务环境，财政部长在其 2019 年度预算演讲和 2019 年 8 月 23 日的演讲中作出了一系列宣告。为使这些宣告生效，中央直接税务局 ('CBDT') 就此事宜一次次发布各类公告 / 通告，这些公告 / 通告最后在 2019 年 8 月 30 日合并为一个通告。重要内容如下列：

- i. 初创企业评估流程简化：2019 年 8 月 7 日的第 16 号通告为等待评估的初创企业提供了简化流程。公告处理的情形包括 (a) ‘有限评估’ 下的案例；(b) 和包括 1961 年度所得税法案 ('IT 法案') 第 56(2)(viib) 款在内的多种情形相关的案例；(c) 初创公司未提交第 2 号表格的案例。通告也明确了获得负责进行调查的监管当局法定批准的具体流程。通告也提出所有和 ‘有限评估’ 相关的事例最好在 2019 年 9 月 30 日之前完成，其他初创企业的事例则划分优先顺序处理并最好在 2019 年 10 月 31 日之前完成。
- ii. 上一评估中在 56(2)(viib) 款下添加的流程：通告 2019 年 8 月 9 日发布的规定，现在明确 IT 法案第 56(2)(viib) 款的规定对 2019 年 2 月 19 日之前的评估不适用，条件是被认定的初创企业已经提交了第 2 号表格的声明。在此基础上，待所得税（上诉）委员处理的上诉也应在 2019 年 12 月 31 日之前处理完毕。此外，在 56(2)(viib) 款下所作的添加在进一步的上诉中也不适用。



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

- iii. 所得税要求：再次重申就在 56(2)(viib) 款下添加相关的未支付所得税将不被追溯并且也不再为未支付所得税和初创企业联系。其他对初创企业的所得税要求也不再被追溯，除非该要求得到所得税上诉裁判所的确认。
- iv. 组建初创企业小组：通过 2019 年 8 月 30 日的指令，CBDT 组建初创企业小组以处理和初创企业相关的投诉和各种税务相关事宜。

❖ CBDT 通过 2019 年 7 月 3 日的通告明确非印度居民投资者所有经由 I 类或 II 类另类投资基金（'AIFS'）进行的离岸投资所获得的收益，作为非印度居民投资者在印度境外直接投资的一种，按照 IT 法案规定不应征税。通告进一步明确，非印度居民投资者在离岸投资中所遭受的损失，作为豁免损失将不被允许抵消或结转抵消 I 类或 II 类 AIF 的收益。

❖ 就非印度居民通过 AIFS 在印度境外投资收益是否应征税的规定

劳 务

❖ 印度最高法院通过 2019 年 8 月 28 日的裁决，就 **Surya Roshni Limited v. Employees Provident Fund** 一案驳回复查动议。复查动议是就 **Regional Provident Fund v. Vivekananda Vidyamandir**² 一案的裁决提起的，在该案中最高法院裁决在计算公积金缴纳额时给员工的某些津贴（尤其是特别津贴）应被视为基本工资的一部分。

❖ 公积金缴纳额的计算和支付

此外，员工公积金组织通过 2019 年 8 月 28 日的通告，指令其负责官员在没有初步证据证明旨在逃避 1952 年度员工公积金和其他规定法案的义务而任意工资分岔的情况下停止追溯该事宜。通告也申明此类行动等同于启动法律所不许可的查询 / 调查。通告进一步指令负责官员仅在获得中央分析情报局许可的情况下，按照相关的已经公布的行政指导原则进行调查。

❖ 在 2019 年 8 月 8 号，Karnataka 地方政府通告了 2019 年度 Karnataka 产妇福利（修订）法则（'MB 法则'）。MB 法则规定员工数量在 50 以上的雇主应为没 30 个 6 岁以下儿童提供并维护 1 个托儿所。托儿所应在相关机构的建筑物范围内，或距离机构入口的 500 米之内。托儿所必须为所有员工的孩子提供服务，包括合同工在内，无论雇佣关系的性质是什么。托儿所的工作时间必须和在此登记入园的儿童的母亲或家长的工作时间一致。

❖ 2019 年度 Karnataka 产妇福利（修订）法则

❖ 在 2019 年 8 月 23 日，印度劳工部通过公开信公告了一项旨在对 1952 年度员工和其他规定法案作若干修订的法案草案（'EPF 法案'）。法案草案作为政府在立法前咨商过程的一部分公开，并邀请利益相关者和其他公众成员评论和反馈。草案关键点如下列：

❖ 2019 年度员工公积金和其他规定（修订）法案

- i. 工资的新定义：法案草案建议采用和 2019 年度工资法典的定义相一致的对工资的新定义取代 EPF 法案下富有争议的‘基本工资’定义。这看来是试图结束在计算公积金缴纳额度时是否计入津贴和其他某些工资组成的含混状态的一种尝试。定义明确规定，如果雇主支付的费用超过所计算的总薪酬的 50%（或者是所规定的其他百分比），则超过规定上限的金额则会被视为薪酬的一部分并且相应的被加入‘工资’的定义范畴。
- ii. 对诉讼的限制：目前 EPF 法案和其下的方案，对下列情况并无限制意图：（i）在 EPF 法案下发起诉讼以决定其对不同机构的适用性；（ii）决定在 EPF 法案各类规定下雇主应缴纳的金额。

² Regional Provident Fund Commissioner v. Vivekananda Vidyamandir; 2019 SCC Online SC 291.



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

- iii. 国民养老金计划：和（2015-2016）国家预算中的宣告相一致，法案草案建议允许所有 1995 年度员工养老金计划下的员工有权选择 2013 年度养老基金监管和发展部门法案管理下的国家养老金系统。该选项在中央公积金基金委员在接到员工此类申请并作了必须的调研后可以成立。
- iv. 罚金增加：目前 EPF 法案下的罚金框架最后一次是 1988 年修订的。法案草案拟议修改该框架以将 EPF 法案下规定的罚金数量增加 10 倍。
- v. 违规行为的累加：法案草案试图将违规行为（不包括重大违规行为如提交假声明或扭曲事实等）进行累积。这将使得轻微违规可以双方都接受的方式处理，不需要再开庭审理。

上述修订仍待具体化，这些拟议中的变更，特别是‘工资’的修改过的定义，很可能对印度雇主产生显著影响，特别是对和外派员工相关的雇主。

❖ 2019 年度社会保障法典草案

❖ 在 2019 年 9 月 17 日，印度劳工部公开了 2019 年度社会保障法典的初步草案。法典草案作为政府在立法前咨商过程的一部分公开，并邀请利益相关者和其他公众成员评论和反馈。法典草案拟议简化，合并，合理化和代替下列中央劳务法律：（i）1923 年度员工薪酬法案；（ii）1948 年度员工州保险法案；（iii）1952 年度员工公积金和其他规定法案；（iv）1961 年度产妇福利法案；（v）1972 年度退职金支付法案；（vi）1981 年度电影从业人员福利基金法案；（vii）1996 年度房屋和其他建筑业从业人员地方税法；（viii）2008 年度非组织工人社会保障法案。

知识产权

❖ 中央政府通告 2019 年度专利（修订）法则

❖ 通过 2019 年 9 月 17 日的通告，中央政府修订了 2003 年度专利法则（‘**专利法则**’）并在官方公报中公布了 2019 年度专利（修订）法则。2019 版本修订的重要内容如下列：

- i. 根据专利法则，专利代理人必须在向印度专利局（‘**IPO**’）完成电子提交后的 15 天内亲自提交某些文件，诸如授权委托书，权利证明书的原件等。在 2019 版修订后，该要求现在被放松。原件只有在被明确要求的情况下才需要提交。
- ii. 在专利法则下，声称是‘小企业’身份的申请人在进行任何任何需要付费的提交时应填写规定的第 28 表格。此举是为认证其‘小企业’身份以便对小企业减少费用。根据 2019 年版修订，该项要求现在被延展到‘初创企业’。
- iii. 根据专利法则，初创企业和申请人可以为他们的国际申请向国际查询局（‘**ISA**’）和/或国际初步审评局（‘**IPEA**’）申请加快审评。2019 年度的修订现在将‘加快审评’延展到其他各类申请人诸如小企业，女申请人，政府机关，国有企业，根据 IPO 和外国专利局的协议（也就是专利申请高速通道）而实施申请的申请人，等等。
- iv. 2019 年度的修订鼓励专利合作条约（‘**PCT**’）申请的电子提交，并且如果电子提交 PCT 申请可免传送费。此外，如果通过 WIPO-DAS 电子传送而非在专利法则下物理传输就可以免除制备优先权文件认证拷贝的费用。

2019 年度的修订得到大众欢迎，因为它们使得专利申请流程价格更低，更简单而且对申请方更友善。



❖ 2019 年度金融法案对 2002 年度防止洗钱法案 ('PMLA') 作了若干修订。首要的修订是针对 PMLA 下 '犯罪所得' 的定义, 现在的定义不仅包括通过计划好的违法活动所获得或取得的财产, 也包括直接间接作为和计划好的违规相关的任何犯罪行为的结果所获得或取得的所有财产。此外, 个人如果被发现直接间接试图从事, 或故意帮助, 或卷入, 或故意成为隐瞒, 占有, 获得, 或使用和犯罪所得相关的财产则该个人将为视为从事洗钱犯罪。

❖ 国家公司法上诉法庭 ('NCLAT') 在其 2019 年 7 月 2 日³ 作出裁决, 认定公司负债方的财产, 如果被 PMLA 第 5 (1) 款下的执行官锁定, 则其符合 PMLA 第 2 (1) (u) 款下 '犯罪所得' 的定义, 此类财产不能成为 2016 年度破产和清偿法典 ('IBC') 下解决方案的一部分。

❖ 最高法院在考虑 2019 年 7 月 25 日协议⁴ 中下列的 '仲裁应在印度 1996 年度仲裁和解法案下进行仲裁地点应设在 Bhubaneswar' 条款时裁决认为协议明确了特定地点的法院的管辖权, 只有该法院才有权处理此事而且相关方意图将所有其他法院的管辖权都排除在外。法院注意到相关方同意将仲裁地点设在 Bhubaneswar 就表现出其意图是将所有其他法院管辖权都排除在外。没有使用 '排他性管辖权' '只能' '排他性' '仅有' 这类词语并非决定性的, 也不构成实质性差异。

❖ NCLAT 在其 2019 年 7 月 3 日的裁决⁵ 中, 认定正等待在印度被执行的外国裁决目前尚未具体化为 '法律上应偿还的债务', 因此外国裁决的持有者也不能依赖该裁决 (在公司负责人未能如约出席情况下单方得到的裁决) 在 IBC 下提起诉讼。

❖ 最高法院在 2019 年 7 月 1 日⁶ 裁决寻求控告仲裁中未签字方的那一方有举证责任以证明第三方认可仲裁协议的意图。最高法院进一步裁决第三方恰好是集团公司 (签字方也是其成员) 成员的事实并没有意义, 因为第三方既不是仲裁协议的签字方, 也和协议签署或执行前的谈判过程没有因果联系。

❖ NCLAT 在其 2019 年 9 月 26 日的就 Jet Airways (India) Limited ('Jet') 的公司破产清算诉讼 ('CIRP') 裁决令 ('裁决') 中首次考虑了针对跨越数个司法管辖权的同一实体进行的平行破产诉讼的事项。除在印度的 CIRP 之外, Jet 也在英国和荷兰的破产诉讼中被起诉。荷兰法庭指定的破产受托人 ('荷兰受托人') 接触 NCLAT, 寻求印度清算专业人士 ('印度 RP') 的协作。NCLAT 指令荷兰受托人和印度 RP 寻找合作的方式。相应的, 荷兰受托人和印度 RP 协商了一个管理合作模式和程度的协议。通过裁决, NCLAT 批准了印度 RP 和荷兰受托人均同意的跨境破产协议。此举意义显著, 因为荷兰和印度法律都不存在如本案中所呈现的认可或处理跨境破产事宜的框架。NCLAT 认为荷兰受托者 '等同于' 印度 RP, 也有权参加债权人委员会 (尽管没有投票权)。

❖ 2019 年度金融法案对 PMLA 的修订

❖ 在 PMLA 下锁定的 '犯罪所得' 不能成为 IBC 下解决方案的一部分

❖ 对法庭管辖权的排除

❖ 单方外国裁决 (正等待在印度被执行) 不构成 IBC 下的债务除非在印度法律下属于应付债务

❖ 非签字方除非明确其绑定仲裁的意向否则不能就仲裁诉讼被控告

❖ NCLAT 同意荷兰受托人和印度清算专业人士在 IBC 下的合作

3 Rotomac Global Private Limited (through Anil Goel, Liquidator) v. Deputy Director, Directorate of Enforcement, 公司上诉 (AT) (破产) No.140 of 2019(NCLAT)

4 Brahmani River Pellets Ltd v. Kamachi Industries Limited, 民事上诉 No. 5850 of 2019(最高法院)

5 Peter Johnson John v. KEC Industries Limited, 公司上诉 (AT) (破产) No.188 of 2019(NCLAT).

6 Reckitt Benckiser (India) Private Limited v. Reynders Label Printing India Private Limited, 仲裁裁决 (民事) 2016 年度第 65 号 (最高法院).



AZB & PARTNERS
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

最佳印度律师事务所

International Legal Alliance Summit Awards, 2019 和 2017

年度最佳公司法律所

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 年第三季度

印度并购交易名次表交易额和交易额第一

Thomson Reuters 新兴市场并购法律顾问排名, 2019 年第三季度

新兴市场和亚太公布的
并购交易额和交易数名次表第一

Thomson Reuters 2019 年第三季度新兴市场并购法律顾问排行榜

印度并购交易数名次表第二

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额和交易额第一

Venture Intelligence 法律顾问排行榜, 2019 年 1-7 月

排名第一

RSG 印度最佳 40 家律所排名, 2017

年度客户服务最佳律师事务所

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 6639 6880 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。