



## 目录

page

2: 公司和SCRA

3: 外汇管理

4: 资本市场

7: 银行和金融

8: 电信

8: 税务

9: 劳务

10: 知识产权

11: 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](mailto:editor.interalia@azbpartners.com) 或者打电话到AZB & Partners律所。



## 公司和SCRA

❖❖❖公司事务部（‘MCA’）通过2017年9月20日通告，公布了2013年度公司法（‘公司法’）第2（87）款和2017年度公司（层级数限制）法规的（‘层级限制法规’）的条款。根据规定，除下列公司外，其他公司不得设立多于两层的子公司：（i）银行（ii）非银行金融机构，（iii）保险公司和（iv）政府公司。现有公司如果有超过两层的子公司，则应：

- i. 自2017年9月20日起的150天内，提交CRL-1表格，披露公司结构细节；而且
- ii. 以后不得在层级限制法规公布日已有的层级结构上再设立子公司层级，而且如果公司在规定开始生效后减少一层或多层层级，则公司以后不能再行增加层级或超过层级限制规定所允许的最高层级（取其多数）。

层级限制法规规定，一个只包含一个或多个全资子公司的层级不计入层级数。同时明确的还有，层级限制法规不破坏公司法第186（1）款规定，后者对公司可以拥有的投资公司的层级数做了规定。这些法规并不限制印度公司对拥有两层以上层级的海外公司进行收购，相关规定参照相关国家的法律。

❖❖❖对2013年度公司法第2（87）款和2017年度公司（层级限制）法规的通告

❖❖❖特定类型非上市公司可免于指定独立董事

❖❖❖通过2017年7月5日的通告，MCA修订了2014年度公司（董事任命和董事资质）法规，修订内容包括对第4条的修改，修订后的非上市公司，包括合资企业，全资子公司或已停止业务公司不需要再任命独立董事。在这方面，MCA通过2017年9月5日的通告已经澄清‘合资企业’意味着以书面形式确认的合资安排，对此安排有共同控制权的各方也对所安排的净资产有物权。对相关概念的使用和会计准则相类似。

❖❖❖对重大欺诈调查办公室所进行的调查相关规定的通告

❖❖❖MCA于2017年8月24日发布通告，明确公司法第212条第（8）（9）（10）款开始生效。第212条主要是和重大欺诈调查办公室（‘SFIO’）对公司的调查有关。新公告的子条款主要和SFIO任命官员被赋予的逮捕权有关。

MCA也于2017年8月24日公告了2017年度公司（重大欺诈调查办公室进行调查过程中相关逮捕权）法规（‘SFIO法规’），SFIO法规江河公司法第212条和第469条并列，内容包括对212条下SFIO官员行使逮捕权的权力和方式的扩大。

❖❖❖对2014年度公司（接受存款）法规的修订

❖❖❖根据2014年度公司（接受存款）规定（‘存款规定’）第3条，如果存款金额和在接受/续期存款日未偿付的其他存款的总额超过了实付股本，自由储备金和股份溢价账户总和的35%，则公司不能接受或续期来自其成员的存款；如果是私营企业则适用的上限是100%而非35%。存款规定的第3条根据MCA于2017年9月19日发布通告已经作了修订，特定类型的IFSC公共公司也适用100%上限<sup>1</sup>。下列私营企业不受100%上限的限制：

- i. 自成立之日起不超过5年的私营企业；
- ii. 并非另一公司的子公司或关联公司的私营企业，并且其从银行，金融机构或法人团体的借款少于其实付资本的两倍或INR 50 CRORES（取其小值）；并且该私营企业在根据第73条接受存款之时没有对在此时仍存在的借款有偿付违约情形。

## 外汇管理

❖❖❖ 2017年度外国直接投资政策

❖❖❖ 工业政策和促进局（‘DIPP’）于2017年8月28日发布了2017年度外国直接投资统一政策公告（‘2017年度FDI政策’）以取代2016年6月7日发布的外国直接投资统一政策（‘2016年度FDI政策’）。2017年度FDI政策也统一包含了DIPP自2016年6月7日后发布的所有新闻通告。

下面是2017年度外国直接投资统一政策中所包含的主要修改<sup>2</sup>：

i. 公司和有限合伙企业的转换：2016年度FDI政策不涵盖或规定公司和有限合伙企业之间转换的任何规则。2017年度FDI政策现在规定有外国投资的有限合伙企业和公司之间的互相转换，只要是所转换的有限合伙企业/公司是在下列行业/活动内从事经营，则转换可经自动途径完成：（a）100%的外国直接投资可以经由自动路径达成；而且（b）不存在和FDI相关联的绩效条件。‘和FDI相关联的绩效条件’是指‘接受外国投资公司所必须满足的行业特定条件’。

ii. 批发公司从事零售商业：根据2016年度FDI政策，批发/买现卖期交易商可以从事‘单品牌零售商业’。2017年度FDI政策则规定，批发/买现卖期交易商可以从事‘零售商业’，也就是包括单品牌和多品牌零售商业（需要满足适用条件）。

iii. ‘最前沿’和‘最先进’单品牌产品零售商业：

a. DIPP2016年度6月24日发布的第5号新闻公告（2016年度系列）对从事具有最前沿和最先进技术的产品的单品牌销售并且当地采购不可行的企业，废除了自营业日（比如第一家店铺开张日）起三年内应在本地采购的规则<sup>3</sup>。

b. 2017年度FDI政策规定，在DIPP负责人管理之下的一个委员会，其成员包括NITI Aayog代表，相关行政当局代表和相关独立技术专家等，将审查申请者对相关产品具有‘最前沿’和‘最先进’技术并且本地采购不可行之主张并就放松该限制给出建议。

iv. 电子商务：根据2016年度FDI政策，有外国投资的电子商务机构不可以通过其市场完成一家供应商或其公司集团销售额的25%。2017年度FDI政策明确25%的上限是基于一个财政年度的销售额。

.....

v. 政府对追加FDI的批准：根据2016年度FDI政策，对同一实体在许可的外国股权比例范围内追加FDI，或为外商独资子公司追加FDI不需要再次获得政府批准。2017年度FDI政策规定，对同一实体在许可的外国股权比例范围内追加FDI，或为外商独资子公司追加FDI，如果总计超过5,000crores（约为7.64亿美元）则需要政府再次批准。

vi. 2017年度FDI政策要求，外商独资或控股的印度公司如果要进行下游投资必须在投资日的30天以内向印度储备银行（‘RBI’）和外国投资促进平台备案（之前规定是向工业辅助秘书处，DEPP和外国投资促进会备案）。



AZB & PARTNERS  
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

## 资本市场

❖❖ 印度证监会(SEBI)于2017年7月7日就外国组合投资者(‘FPI’)以衍生品为基础发行离岸衍生品工具(‘ODI’)发布指导原则公告(‘ODI 指导原则’)。就2014年度SEBI(外国组合投资者)法规(‘FPI 法规’)的规定而言，FPI发行ODI应遵守一些前提条件。就ODI指导原则而言，发行ODI的FPI自2017年7月7日起需要遵守下列原则：

- 发行ODI的FPI不可以以衍生品为基础发行ODI，发行ODI的FDI以一比一基础为对冲他们所持有的股权而采用的衍生品头寸除外；
- 如果FPI发行的现有ODI其基础衍生品非为对冲他们所持有股权而采用的衍生品头寸，则发行ODI的FPI最晚必须在2020年12月31日或ODI工具到期日二者中较早的那一天之前清仓此类ODI。然而，此类FPI必须在所述时间表之前就必须努力清仓此类ODI工具；
- 如果要以衍生品为基础发行新的ODI，则发行该ODI的FPI的合规总监（或相当职务人）必须签署声明，明确ODI发行所基于的衍生品头寸仅以一比一基础为对冲他们所持有的股权而采用。所述声明应和月度ODI报告一起提交；而且
- 明确‘股权对冲’的定义是只对和股权基础一样的衍生品采用一比一头寸。

❖对以衍生品为基础发行离岸衍生品工具的指导原则

❖❖ SEBI于2017年7月20日发布通告，对现有FPI公司债券工具的法律框架作了下列修改：

- 总计公司债券额度（‘CCDL’）的95%可供FPI投资，此后对剩余额度的分配将通过拍卖机制分配；
- 一旦超过上述上限，国家证券存放有限公司和中央存放服务有限公司将指导保管人停止FPI对公司债券的进一步投资，并告知BSE有限公司和印度证交所就未使用的FPI公司债券额度以拍卖方式分配，前提是上述上限至少达到100crores（约1530千万美元）。如果未使用的FPI公司债券额度持续15个交易日低于上述金额，则拍卖将在第16日进行。
- 竞拍最小值是1crore（约153,000美元），最大竞拍值是未使用FPI公司债券额度的10%。单个FPI/FPI集团竞拍值不能高于所拍卖额度的10%。
- 一旦未使用FPI公司债券额度被拍卖，FPI可以有10个交易日的使用期限以进行投资，此后他们所分配到的未使用FPI公司债券额度回归自由额度池。
- 一旦FPI公司债券额度使用率下降到92%以下，FPI可调用公司债券投资和印度公司向海外发行卢比计价债券就恢复正常。
- FPI对未上市公司债券投资必须是无纸化形式，最少还有3年才能到期。

❖FPI债券投资

❖❖ SEBI于2016年8月4日重新定义244,323 crores（约380亿美元）的FPI可用公司债券额度为印度公司发行的以卢比计价的在岸和离岸债券（‘RDBS’）的CCDL。此后，RBI通过2017年9月22日的通告，将印度公司离岸发行的RDBS中的外国投资自2017年10月3日起从CCDL中剔除。与此一致的是，SEBI于2017年9月29日通告对印度公司离岸发行的以卢比计价的债券不再是CCDL的一部分。此外，CCDL将被重新命名为FPI的公司债券投资额度（‘CDIL’）并且CDIL的上限将以卢比为单位公布。

❖FPI公司债券上限的修改

通告也考虑了在总CDIL额度内再专门为长期FPI创立面向基建行业投资的子额度，它将包括所有基建行业上市和非上市公司所发行公司债的投资额度。自2017年10月3日起，该子额度应为9500crores（约15亿美元）并将于2018年1月1日增加到19,000crores（约30亿美元），并随时可供投资。根据SEBI之前的规定，现存的CDIL内，FPI对非上市公司债券和证券化债务工具的投资不能超过35,000crores（约540亿美元）。

❖❖ SEBI于2017年6月28日发布‘放松对FPI投资准入规则’的咨询文稿，其中对FPI法规的关键修订如下：

- I类FPI的登记管辖地应可以包括和现有外汇管理法律框架相兼容的管辖地以及和印度有正式外交关系的地区（如加拿大）。目前，此类登记注册仅限于机构所在国的证券市场监管方是国际证券委员会多边谅解备忘录签署国或和SEBI有双边备忘录的实体；
- 废止在变更指定存款参加者/FPI保管人前必须获得SEBI事前批准的规定；
- 将包含银行，主权财富基金，保险/再保险公司，退休基金和/或交易所交易基金作为基础投资者的申请基金（为II类FPI登记注册）视为‘广义’类，前提是申请基金的这些基础投资者在所有时间段内都单独或联合持有申请基金的大多数股权；并且
- 允许以同一实体注册的FPI和外国风险投资者（‘FVCI’）有不同保管人（目前，同时持有FPI和FVCI登记的实体必须对两项登记指定同一保管人）。SEBI也建议，如果一个实体同时有FPI和FVCI登记，则FPI法规下的10%投资上限也应包括构成同一投资集团的成员实体所作的FVCI投资。此外，SEBI也建议FPI在登记时向指定存款参

❖放松FPI投资准入规则限制的咨询文稿

2 本条款不包括自2016年6月7日起通过新闻通告或其他修订案引入的变更（仅通过2017年度FDI政策统一引入）

3 并入2017年度FDI政策第5.2.15.3段的第（iii）条备注。



加者报告和其有50%以上相同受益人的其他FVCI的细节，同时FVCI申请者也被建议必须在申请进行FPI登记时向SEBI报告‘集团’FPI账户的细节。咨询文稿也规定了对FPI的适当标准以及特定合规要求合理化的规则及其他相关事项。SEBI邀请利益相关方评论咨询文稿，目前此窗口期已经关闭。

❖ 银行资产分类和配置出现背离时的信息披露

❖ 根据RBI于2017年4月18日要求银行在资产分类和配置出现背离情况下应披露信息的通告，SEBI通过2017年7月18日的通告，要求在下列情况下持有特定上市证券（股票和可转债）的银行应以规定格式向证券交易所公布资产分类和配置的背离情况：

- RBI所估算的追加配置要求超过了所涉期限内公布净利润的15%，并且/或者
- RBI所确认的额外毛不良贷款超过了公布的所涉期限内增加的毛不良贷款值的15%。

上述信息披露应在RBI和相关银行就此类背离所进行的沟通之后，作为根据2015年度SEBI（上市义务和信息披露要求）法规要求向证交所提交的年度财务报告的附件，立刻和年度财务报告一起提交。

❖ 上市实体对贷款本息偿付违约的信息披露

❖ SEBI通过2017年8月4日的通告，要求自2017年10月1日起，曾经对向银行或其他金融机构借贷产生的利息或本金偿付违约的上市公司应披露相关信息。相应的，所有实体如果有特定证券（股票和可转债），非可转债证券或非可转可赎回优先股上市，则有义务就债券（包括商业债券），中期票据，外币可转债，银行和其他金融机构贷款外部商业借款等等的利息或分期付款偿付违约情况披露相关信息。然而，SEBI通过2017年9月29日的新闻稿，决议无限期延迟该通告的实施。

❖ 对SEBI2011年度（大量股权收购和接管）法规的修订

❖ SEBI于2017年8月14日发行通告，对SEBI2011年度（大量股权收购和接管）法规（‘接管法规’）第10条进行修订，根据修订在2016年度资不抵债和破产法（‘IBC’）和债务重组计划下进行某些收购可以不必公开提出要约，前提是必须满足设定条件。

❖ 接管法规下‘控制’的定义

❖ 为明确接管法规中‘控制’的定义，SEBI于2016年3月14日发表讨论文章，对‘控制’的解读给出某些明线规则，其中包括明确一套不构成‘控制’的保护性（而非参与性）权益。然而，SEBI通过2017年9月8日的新闻稿明确其无意将以上权益正式写入接管法规并建议继续沿用对‘控制’的主观定义，并根据个案决定什么能构成‘控制’。

❖ 对2013年度SEBI（投资顾问法规（‘IA法规’）修订/澄清的咨询文章

❖ SEBI于2017年6月22日就2013年度SEBI（投资顾问）法规（‘IA法规’）的修订/澄清发布咨询文章，并作出下列关键建议：

- ‘投资顾问’服务和‘销售/执行服务’的隔离：为同一实体提供的这两种服务相隔离并防止相关利益冲突，SEBI建议修改IA法规以禁止提供投资顾问服务的实体提供销售/执行服务，包括通过下属可分辨的部门提供这些服务的银行，非银行金融公司和法人团体等。这些部门将被要求在为期6个月内相分离并成立单立的子公司。IA法规的预读排除了哪些仅对不构成证券的产品提供建议的实体。
- 代理商对共同基金计划的销售：为清楚分隔对共同基金产品的‘建议’和‘销售/代理’，SEBI建议共同基金代理商只能解释他们代理的共同基金计划并在确认这些计划对投资者合适的情况下销售它们，但不能进行任何投资建议。
- 公认中介偶然性的建议：在现有的框架下，多类中介享有IA注册豁免，它们在其主营业务之外偶尔向客户提供投资建议。SEBI现在建议为将上述中介的‘投资顾问服务’和它们提供的其他服务加以明确区分，所有从投资顾问服务中获得独立可辨认对价的中介都需要在SEBI注册为投资顾问。此外，提供整体建议/财务规划的人也必须登记为投资顾问。
- 登记要求的放松：SEBI建议放松对登记的投资顾问公司的代表/雇员的学历要求。同时也有建议将对法人团体净资产的要求从25 lakh (约38,000美元)降低到10 lakh (约15,000美元)。
- 共同基金计划排名活动的监管：SEBI建议对共同基金计划的排名活动应被置于2014年度SEBI (分析师) 法规监管之下，另立一章处理。

❖ 关于上市实体配置方案的SEBI通告

❖ 1957年度证券合同（监管）法规（‘SCRR’）第19（7）条规定，SEBI可以自行决定或在知名证券交易所建议之下，放松或免除就SCRR规定的和上市实体各项配置方案相关的所有上市条件的严格执行。通过2017年3月10日的公告，SEBI规定寻求放宽SCRR第19（2）（b）条限制（该条文规定了供公众订购证券应满足的特定条件）的受让方实体在方案后的实付股本中至少25%应构成分配给转让方实体公共股东的股份。通过2017年9月21日的通告，SEBI规定如果有实体不能遵守上述规定，则它可以二择一地选择遵守下列要求：

- 其估值报告显示估值超过1,600crores (约2.46亿美元)；
- 受让方实体中的上市公司的公共股东在方案后拥有股权价值不少于400 crores (约6200万美元)；
- 受让方实体在方案后的实付股本中至少10%应构成分配给转让方实体公共股东的股份；而且
- 必须在证券上市后为期一年内将公共股权增加到至少25%，而且配置方案中应包括达到此目的的措施。

## 银行与金融

❖ RBI通过2017年8月10日的通告发布了2017年度储备银行商业票据指令（‘新CP指令’）以取代现行的指令，主要明确下列事宜：



**AZB & PARTNERS**  
ADVOCATES & SOLICITORS

*Inter alia...*

- i. 商业票据（‘CP’）将以无纸化本票形式发行，币值为5 lakh(约7600美元)或其倍数。以票面价值的折扣价发行，发行方不是承保方或共同接受方。CP上不可以有期权条文，认购或认沽期权都不可有。CP的原始年期可以是7天到1年。
- ii. 包括非银行金融公司和泛印度金融机构在内的公司可以发行CP，不需要最小净值条件。类似合作社/ 公会，政府机构，信托基金，有限合伙企业和其他法人团体之类的实体也可以发行CP，条件是它们在印度有机构并且净值超过100 crores(约1530万美元)。
- iii. 有权购买的投资者包括在外汇控制法规下所有有权投资CP的境内外居民。但是，不许可任何个人在一级或二级市场投资相关方发行的CP。此外，受监管的金融行业实体所作的投资受相应监管方施行的条件约束。
- iv. 年发行CP总面值达到或超过1,000crores(约1.53亿美元)的发行商应获得至少两家在SEBI注册的信用评级结构的A3以上评级。
- v. 对所发行CP的最终使用没有限制，但发行时的要约文件中应作相关信息披露。
- vi. 全部或部分回购CP必须以通行市场价格进行，并在发行日起30天之内不能进行回购。
- vii. CP为‘单立’产品，银行和金融机构可以选择提供备用辅助/信用，最后担保等等以提高信用。非银行实体可以提供无条件和不能回收的担保以为CP提高信用，条件是CP的要约文件中对担保方净资产值和其他细节进行了适当的披露。

❖2017年度储备银行商业票据指令的通告

❖❖ 印度国家银行（‘SBI’）批准向Lohia Machines Limited（‘LML’）提供贷款，由LML的董事担保。由于LML没有如约偿还，SBI接触了Allahabad的债务回收法庭（‘DRT’）。然而同一时间，LML也向国家公司法法庭（‘NCLT’）Allahabad分庭就其自身公司提交启动公司无力偿债解决流程申请（‘CIRP’）。由于CIRP被接受，尽管DRT暂停了针对LML的诉讼，它仍然就LML董事个人担保执行相关事宜进行聆讯。由于对DRT不满，个人董事们向Allahabad高级法院提交了令状申请书。Allahabad高级法院于2017年9月6日通过一项命令<sup>4</sup>，暂停针对个人董事们的DRT诉讼并声明：（i）根据2016年度无力偿还债务和破产法（‘IBC’）第60（1）款规定，NCLT是解决公司方（包括个人担保者）无力偿还债务和清算事宜的判决法庭；（ii）如果债务同延并且诉讼仍未定局，因同一事由而起的两项分立的诉讼不能同时在DRT和NCLT进行；（iii）NCLT通过对所有法律诉讼延期偿付而发布的CIRP令的范畴超过公司债务人财产以及和公司债务人相关的诉讼。相应的，Allahabad高级法院暂停了针对个人担保人的DRT诉讼，暂停期到CIRP结束或NCLT批准解决方案或NCLT通过命令清仓LML，根据到时的情形而定。

❖在公司无力偿付债务解决过程中公司债务方的个人担保人的责任

❖❖ ICICI银行有限公司（‘ICICI’）通过其有律师权限（‘POA’）的代表向NCLT提交申请，代表ICICI为Palogix Infrastructure Private Limited（‘Palogix’）启动CIRP。在此事的POA之下，ICICI给予该代表通用权限使其可以指定辩论者，支持者，律师等代表ICICI在任何NCLT法庭和/或其他论坛出席和行为，也可以代表ICICI参加债权人关于无力偿付或破产清算事宜的会议，并在上述会议上投票，接受方案以及采取其认为合适的举措。Palogix反对说ICICI授权的个人在POA下并没有足够权限在NCLT启动破产程序。国家公司法上诉法庭（‘NCLAT’）在此案中采取的立场是IBC作为创造了新权利和义务的特定法律，需要将POA作严格解释这样代理人才不会滥用被赋予的权力并且其采取的行动仅限于此权力给予或表达的程度之内。如果再进一步地说就是在公司授权的情况下，授权意味着公司董事会通过决议给予的特殊授权。任何IBC第7条下的动议，如果没有经过IBC的特殊授权就由‘普通POA持有者’签署并发起，就都不成立。

❖拥有律师权限者启动无力偿付程序的权力

❖❖ 通过2017年8月11日的命令<sup>5</sup>，NCLAT明确1963年度期限法案（‘期限法案’）的规定不适用于IBC之下的无力偿债和破产流程。它强调IBC不是为款项回收的主张设立，其目的是在于启动CIRP。相应的，NCLAT允许一笔在期限法案下已经过期的债务构成申请启动CIRP动议的基础。2017年8月23日，最高法院（‘SC’）驳回一项针对NCLAT命令的上诉并拒绝干涉此案。然而，它也注意到适用法律问题，也就是期限法案是否适用于IBC诉讼的问题仍未有结论。

❖期限法案不适用于IBC之下的诉讼

❖❖ SC在其2017年8月31日的命令<sup>6</sup>是第一次针对IBC运作和功能的广泛决议，其中认定1958年度Maharashtra救助行为（特别规定）法案作为州法律不能阻挡IBC之下CIRP，因为后者是全国性法律，特别是就IBC第238条的反向裁决而言。

❖IBC高于1958年度Maharashtra救助行为（特别规定）法案

## 媒体和电信

❖❖ 印度电信部（‘DoT’）于2017年8月7日发布2017年度临时吊销电信服务（公共紧急事件和公共安全）法规（‘吊销法规’）。根据吊销法规，命令吊销电信服务的指令（‘吊销令’）只能由下列人员发布：（i）在中央政府层面印度内务部部长，或（ii）在州政府层面负责民政部的州政府部长（均为‘主管当局’）。吊销法案认为，在确实无可避免的情况下，吊销令只能由具有至少是印度政府联合秘书长级别的官员（由联邦内务部长授权）或州政府民政局长级别的官员来签发，具体视情况而定。然而，上述命令必须在发布后的24小时内得到主管当局的确认。如果确有根据1885年度印度电报法，为公共紧急事件或公共安全发布吊销令，则吊销法规规定设立审评委员会来记录吊销令的相关情况。

❖2017年度临时吊销电信服务（公共紧急事件和公共安全）法规

5 Neelkanth Township and Construction Pvt. Ltd. v. Urban Infrastructure Trustees Limited, 公司上诉（AT）（无力偿债），2017年第44号。

6 M/s. Innoventive Industries Ltd. v. ICICI Bank & Anr. 2017年度民事上诉案第8337-8338号。



**AZB & PARTNERS**  
ADVOCATES & SOLICITORS

*Inter alia...*

## 税务

❖❖ 德里所得税上诉法庭（‘ITAT’）在 Toshiba India Pvt. Ltd v. DCIT<sup>7</sup>案件中就为关联企业（‘AE’）所拥有品牌促销所产生的广告、市场推广等费用（‘AMP’）的转移价格适用性作出裁决，认定Toshiba India Pvt. Ltd（‘Toshiba’）所产生AMP费用的交易构成转移价格法规所管辖的跨国交易类别。

ITAT裁决依赖于下列关键事实：

- i. Toshiba和其AE的代理协议规定Toshiba将尽全力在印度推广Toshiba品牌。
- ii. AE报销了一部分Toshiba所产生的AMP费用。

ITAT注意到，Toshiba明确尽力在印度推广Toshiba品牌并且AE报销了AMP费用的事实本身清楚表明Toshiba和AE有共识Toshiba要在印度推广Toshiba品牌，而这明显构成跨国交易。

❖❖ 2017年度金融法案修订了1961年度所得税法案，加入了两条新规定，也就是第56（2）（x）款和第50CA款。第56（2）（x）款规定，如果一个人以低于公平市场价格（‘FMV’）的对价接受了任何财产，则所得对价和上述FMV之间的差额应视为接受方的应纳税额。第50CA规定，如果任何人以低于其FMV的对价转让了非上市股份，则为计算资本里的税应将FMV视为对价的完整价值。直接税中央委员会已经公布了最终法规<sup>8</sup>，以确定在上述规定中非上市股份FMV的计算方法。

## 劳务

❖❖ 1923年度员工薪酬法案已经被修订，修订自2017年5月15日起生效。引入的关键修订如下：

- i. 所有合格雇主应根据法规以书面或电子形式在雇佣员工时告知员工薪酬权利。
- ii. 违反规定的罚金由£5,000（约77美元）上升到最少£50,000（约775美元），而且可以被增加到£100,000（约1,550美元）。

❖❖ 作为政府改革劳动法并合理化已有的38部法律努力一部分，政府构建了4部劳工法典，就是：（i）薪酬法典；（ii）工业关系法典；（iii）社会保障法典；（iv）职业安全，健康和工作条件法典；2017年度薪酬法典法案（‘法案’）已经于2017年8月10日引入印度人民院。法案通过统一下列法规意图创立一部完整的薪酬法典：（i）1948年度最低工资法；（ii）1936年度工资支付法案（‘POW 法案’）；（iii）1965年度奖金支付法案；以及（iv）1976年度平等薪酬法案。

❖❖ 2016年度残障人士权利法案（‘残障法案’）取代了之前的1995年度残障人士（平等机会，权利保护和充分参与）法案。残障法案于2017年4月19日实施，目的在于实施联合国保障残障人士权益公约的精神。关键区别在于扩张了‘残障’定义并对私营雇主也适用。社会公正和赋权部引入2017年度残障人士权利法案（‘残障法案’）并于2017年6月15日生效。

❖❖ 劳工和雇佣部通过2017年8月28日的通告，将POW法案适用的工资上限从£18,000（约300美元）提高到£24,000（约350美元）。POW法案监管特定类型员工的工资发放，包括发放时间，发放方式，以及可允许的扣减等。

❖❖ Maharashtra2017年度商店和机构（雇佣和服务条件监管）法案（‘2017法案’）于2017年9月7日获得Maharashtra州长的同意，将取代Maharashtra1948年度商店和机构（雇佣和服务条件监管）法案而生效，具体生效日由州政府决定并在官方公报公告。关键规定如下：

- i. 法案适用于雇佣10名或以上员工的机构。雇佣员工少于10人的机构只需要在机构开张/关闭时提交公示即可。
- ii. 2017年度法案之下授予的登记注册证书有效期为10年。
- iii. 雇主需要在机构关闭的30天内通知相关当局。
- iv. 员工如果被要求工作超过一天9小时或一周48小时应支付员工加班工资，最高加班时长3个月内不超过125小时。
- v. 2017法案禁止在雇佣、培训、交换、升职加薪等诸方面歧视妇女。如果妇女本人同意并且雇主提供充分的保护和交通便利，女员工现在可以从上午9:30工作到晚上7:30。
- vi. 所有员工在一个日历年中均可享有8天带薪年假。每季度该年假计入他/她的账户，但如果到年底还没有使用就会过期。已经上班至少3个月的员工可以当年每工作60天享有5天假期，而已经工作240天的则可在下一年享有18天带薪年假。员工可以积累不超过45天的带薪年假。
- vii. 有50名或以上员工的机构必须提供托儿所服务。此外，州政府要求有100名或以上员工的机构提供食堂。在满足规定条件的情况下，多家机构可以提供共用托儿所和食堂。
- viii. 罚金标准升高，最高罚金可以是1£ lakh（约1,500美元）；如持续违反规定，每天加罚£2,000（约30美元）。

<sup>7</sup> ITA No. 1357/De1/2017

<sup>8</sup> 1962年度所得税法规第11UA和11UAA款【公告号：No. 61/2017, 2017年7月12日】

❖转移价格调整-AMP费用

❖CBDT公告确认估值的最终法规

❖2017年度员工薪酬（修订）法案

❖薪酬法典

❖残障人士权益

❖工资发放法案—上限提高

❖Maharashtra2017年度商店和机构（雇佣和服务条件监管）法案



❖❖ 联邦内阁于2017年9月12日批准将2017年度离职金支付（修订）法案（‘法案’）交付议会讨论。法案拟将根据1972年度离职金法案下（‘离职金法案’）最高离职金额度从10 lakh（约15,000美元）<sup>9</sup>增加到20 lakh（约30,000美元）。



AZB & PARTNERS  
ADVOCATES & SOLICITORS

Inter alia...

## 知识产权

❖❖ 2017年度8月16日，国家药价局（‘NPPA’），药物部，化学和农业部根据2013年度药物（价格管制）令<sup>10</sup>第19段规定公布命令，将首次和首次后修正的换膝关节系统的整形人工膝关节的最高价格予以固定（‘命令’）。命令首先经由NPPA批准，因为它发现整形人工膝关节的利润率缺乏依据，不合理，过高以至于价格高得过度，使得此类人工关节对印度大量病人更难以支付和使用。

根据命令，首次和首次后修正的换膝关节系统价格的上限分别是每个£4,090（约62美元）到£38,740（约600美元）和£4,090（约62美元）到£62,770（约960美元），根据人工膝关节的材料/特性和组成而定。价格上限包括利润空间但不包括商品和服务税。自命令公布后一年内，人工膝关节的生产商，进口商，以及使用人工膝关节进行整形外科手术的医院/疗养院/诊所等必须遵守价格上限。

此外，药物部于2017年9月18日发布命令，要求各公司将整形膝关节的产量/进口量/供应量维持在2017年8月之前的水平，并且每周提交生产和销售人工膝关节数量的报告。命令有效期为6个月。

值得注意的是，和上述行为类似的，NPPA于2017年2月13日发布命令固定冠状动脉支架的最高价格。此事已经在2017年4月的Inter alia中讨论过。

❖❖ 离职金法案上限翻倍

❖❖ 膝关节价格受管控

## 诉讼和仲裁

❖ 最高法院一个九法官合议庭于2017年8月24日裁决印度宪法第21款和宪法第III部分所包含的其他基本自由中存在不可剥夺的基本隐私权<sup>11</sup>。然而，合议庭也认为，在特定条件下，隐私权要让位于合理的国家利益并受到合理限制。因此，任何对隐私的侵犯必须接受是否属于可允许限制之检验，并且对隐私的侵犯必须根据公平合理的程序标准来确认为合理。

然而，最高法院没有直截了当地对Aadhar计划作出评价，尽管这是成立九法官合议庭最初的事由缘起。合议庭认为其成立的目的并非在于审查Aadhar计划是否符合宪法，此事目前正由最高法院的另一合议庭审理。

❖❖ 基本隐私权

❖ 2017年7月6日，最高法院裁决根据1996年度仲裁和和解法案（‘仲裁法案’）第27款，仲裁庭被授权可以就任何仲裁令被蔑视而在法院提出交涉<sup>12</sup>。

孟买高发对第27款采取较为狭义的解读，认为仲裁庭在法庭上就仲裁令被蔑视而提出交涉的权限仅限于相关方没有根据程序取证之情形；最高法院的解读更为宽泛，它认为如果相关方没有遵守任何仲裁令，包括仲裁庭发布的暂时法令，他们都可以在仲裁庭的交涉下被认为有蔑视行为。这些命令被视为在任何情况下都和法院裁决相当，并根据1908年度民事诉讼法以和法庭裁决一样的方式得到执行。

❖❖ 仲裁庭有权为其命令被蔑视而在法庭提出交涉

❖ 根据IBC第9款，若存在争端，则金融性或业务性债权人不能提出申请。IBC第8（2）款规定，待决‘仲裁程序’可以被视为‘存在争端’，根据仲裁法第37款提出的动议待决并不被包括在‘存在争端’的范畴。

通过2017年8月29日的命令<sup>13</sup>，NCLAT衡量了IBC和仲裁法案的关系。它认为仲裁裁决在下列情况下成为最终结果：（i）根据仲裁法案第34款可提出推翻仲裁结果的申请时效过期；或者（ii）根据第34款所提出的申请被驳回。相应地，根据仲裁法案第37款所提交的上诉待决并不构成IBC意义上的‘存在争端’。

❖❖ 根据仲裁法第37款提交的诉讼不构成IBC的‘争端’

9 离职金法案规定每个工作满5年的员工在雇佣关系终止时都有权享有额外的一笔离职金，价值相当于每工作一年内的15天工资；如果总计超过6个月则可领取部分，目前上限是£10 lakh（约15,000美元）。

10 2013年度药物（价格控制）令授权政府（政府又将该权限授予NPPA）可以在极端情况下，如果它认为对维护公众利益有必要，可以对任何药物（包括公布的医疗器械）的零售价格固定其上限。

11 Justice K.S. Puttaswamy v. Union of India and Ors. WP(民事)No.494 of 2012.

12 Alka Chandewar v. Shamshul Ishrar Khan, 2017年No. 8720民事上诉。

13 M/S Annapurana Infrastructure P.Ltd. v. Soril Infra Resources Ltd., 2017年No.32公司就（无力偿债）上诉案。

最佳印度律师事务所  
International Legal Alliance Summit Awards, 2017



年度最佳律师事务所  
VC Circle, 2017,2016&2015



最佳年度客户服务律师事务所  
Chambers Asia-Pacific Awards, 2017



以交易额和交易数量计并购律师事务所排名第一  
Bloomberg 全球区域并购法律顾问排行榜, 2017年第三季度



印度公布的并购交易名次表交易数第一  
Mergermarket 2017年第三季度全球和区域并购法律顾问排行榜



印度公布的并购交易完成名次表交易数第一  
印度公布的公开宣布的并购交易名次表交易金额第一  
亚太新兴市场并购交易金额第一  
Thomson Reuters'新兴市场并购法律顾问排名, 2017年前半年



私募和并购交易完成名次表交易数和交易金额第一  
Venture Intelligence 法律顾问排行榜, 2017年前半年



年度最佳律师事务所  
India Business Law Journal, 2016年度



年度最佳公司律师事务所|年度最佳律师事务所  
Legal Era Awards, 2016



年度最佳并购律师事务所  
年度最佳私募律师事务所|年度最佳律师事务所  
Deal Makers- Global Awards, 2016



年度最佳并购律师事务所  
年度最佳仲裁律师事务所|年度最佳商年度最佳并购律师事务所  
年度最佳竞争律师事务所  
Corporate INTL, 2016

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. 内容的复制或或者分发, 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.