



# ΙΝΔΙΑ-ΟΔΗΓΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΕΙΝ 2016

---

*ΓΡΑΦΕΙΟ ΟΕΥ Ν. ΔΕΛΧΙ-Ιούνιος 2016*

Φρίντα Γεωργίου, Γραμματέας ΟΕΥ Α΄

<b>ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ</b>	<b>Σελ.</b>
<b>ΕΙΣΑΓΩΓΗ</b>	<b>4</b>
<b>1.ΙΝΔΙΑ-ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ</b>	<b>5</b>
1.1 Γεωγραφία	<b>5</b>
1.2 Πληθυσμός	<b>5</b>
1.3 Κύριες πόλεις	<b>5</b>
1.4 Δημογραφικά στοιχεία	<b>6</b>
1.5 Εισοδηματικές κατηγορίες πληθυσμού	<b>6</b>
1.6 Γεωγραφική κατανομή πληθυσμού με εισοδηματικά κριτήρια-ανισότητες	<b>7</b>
1.7 Μακροοικονομικά στοιχεία	<b>7</b>
1.8 Οικονομικές μεταρρυθμίσεις	<b>7</b>
1.9 Εισροές ΑΞΕ	<b>8</b>
1.10 Νόμισμα και συναλλαγματική ισοτιμία	<b>8</b>
<b>2.ΤΟ ΝΟΜΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΤΗΣ ΙΝΔΙΑΣ</b>	<b>8</b>
2.1 Το ινδικό Σύνταγμα	<b>9</b>
2.2 Νομοθετική εξουσία	<b>9</b>
2.3 Κατ' εξουσιοδότηση νομοθεσία	<b>9</b>
2.4 Δικαστικό σύστημα – Ιεραρχία Δικαστηρίων	<b>9</b>
<b>3.ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΙΝΔΙΑ</b>	<b>10</b>
3.1 Άμεσες Ξένες Επενδύσεις	<b>10</b>
3.1.1 ΑΞΕ-Franchising-Joint Ventures	<b>13</b>
3.1.2 Εμπόριο Λιανικής	<b>13</b>
3.1.3 Ηλεκτρονικό εμπόριο	<b>14</b>
3.2 Ξένες επενδύσεις σε υπάρχουσες ινδικές εταιρείες	<b>15</b>
<b>4.ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ</b>	<b>15</b>
4.1 Είσοδος στην αγορά και επενδύσεις	<b>15</b>
4.2 Μορφές επιχειρείν και απαιτούμενες διαδικασίες	<b>16</b>
4.2.1 Μη εταιρική οντότητα	<b>16</b>
4.2.2 Εταιρική οντότητα	<b>17</b>
4.3 Άλλες σημαντικές πτυχές	<b>18</b>
4.4 Νομικό πλαίσιο επενδύσεων	<b>19</b>
<b>5.ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΕΣ</b>	<b>19</b>

## ΙΝΔΙΑ-ΟΔΗΓΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΕΙΝ 2016

<b>6.ΑΓΟΡΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΤΗΝ ΙΝΔΙΑ</b>	<b>20</b>
6.1 Δημόσια εγγραφή	<b>20</b>
6.2 Εγγραφή ινδικής εταιρείας σε ξένα χρηματιστήρια	<b>20</b>
6.3 Εγγραφή ξένων εταιρειών σε ινδικά χρηματιστήρια	<b>21</b>
6.4 Εγγραφή μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων	<b>21</b>
<b>7.ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>22</b>
7.1 Άμεσοι Φόροι	<b>22</b>
7.2 Έμμεσοι Φόροι	<b>24</b>
<b>8. ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΙ ΠΟΡΟΙ</b>	<b>24</b>
8.1 Νομοθεσία που διέπει την απασχόληση	<b>25</b>
8.2 Σύμβαση εργασίας	<b>25</b>
<b>9.ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΝΕΥΜΑΤΙΚΗΣ ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ</b>	<b>27</b>
9.1 Διεθνείς Συνθήκες	<b>27</b>
9.2 Δίπλωμα ευρεσιτεχνίας	<b>28</b>
9.3 Copyright	<b>28</b>
9.4 Εμπορικό Σήμα	<b>29</b>
<b>10.ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΟΙ ΝΟΜΟΙ</b>	<b>30</b>
10.1 Environment Act, 1986	<b>30</b>
10.2 Environmental Impact Assessment Notification	<b>30</b>
10.3 Coastal Regulation Zone Notification	<b>31</b>
10.4 Επικίνδυνες Ουσίες	<b>31</b>
10.5 Νόμος για τον Αέρα και το Νερό	<b>31</b>
10.6 Δημοτικές Αρχές	<b>32</b>
10.7 Δικαστική αρμοδιότητα και ποινές	<b>32</b>
<b>11.ΕΠΙΛΥΣΗ ΔΙΑΦΟΡΩΝ</b>	<b>32</b>
11.1 Δικαστήρια και Ειδικά Δικαστήρια	<b>32</b>
11.2 Δικαιοδοσία	<b>33</b>
11.3 Ασφαλιστικά μέτρα	<b>34</b>
11.4 Ειδική Αρωγή	<b>34</b>
11.5 Αποζημίωση	<b>34</b>
11.6 Διαιτησία	<b>34</b>
11.7 Εκτέλεση διαιτητικών αποφάσεων	<b>36</b>
11.8 Εκτέλεση αλλοδαπών δικαστικών αποφάσεων	<b>36</b>
<b>12.Η ΙΝΔΙΑ ΩΣ ΕΞΑΓΩΓΙΚΟΣ ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΣ</b>	<b>37</b>

## ΙΝΔΙΑ-ΟΔΗΓΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΕΙΝ 2016

---

12.1 Εμπορικά μοντέλα	<b>37</b>
12.2 Εισαγωγικοί δασμοί	<b>38</b>
12.3 Ειδικό καθεστώς	<b>38</b>
<b>ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ – Χρήσιμες Διευθύνσεις</b>	<b>41</b>

### **ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Η Ινδία είναι η 7<sup>η</sup> μεγαλύτερη χώρα στον κόσμο σε έκταση και η 2<sup>η</sup> μεγαλύτερη σε πληθυσμό. Διαθέτει πολυάριθμη και μεγενθυνόμενη μεσαία τάξη με αυξανόμενο ρυθμό εγχώριας κατανάλωσης, γεγονός που την καθιστά σημαντική αγορά.

Επιπλέον, η χώρα διαθέτει ισχυρές βάσεις, όπως σταθερή, δυτικού τύπου κοινοβουλευτική δημοκρατία, ανταγωνιστικότητα κόστους και άφθονο ειδικευμένο ανθρώπινο δυναμικό, στοιχεία που την κάνουν προτιμητέο προορισμό τόσο για επενδύσεις στη μεταποίηση και τις υπηρεσίες όσο και ως αγορά καταναλωτικών αγαθών και υπηρεσιών. Επιπλέον, η Ινδία έχει αναδειχθεί σε παγκόσμιο κέντρο στον τομέα της πληροφορικής και των υπηρεσιών που συνδέονται με αυτή.

Η Οικονομία της Ινδίας είναι η 10<sup>η</sup> μεγαλύτερη στον κόσμο βάσει του ονομαστικού Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος και η 3<sup>η</sup> μεγαλύτερη βάσει της ισοτιμίας αγοραστικών δυνάμεων (PPP-1), με ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ 7,6% για το οικονομικό έτος 2015-16.

Οι πρόσφατες αρνητικές εξελίξεις στην παγκόσμια οικονομία απέδειξαν ότι οι γέρες βάσεις της εγχώριας οικονομίας και τα υψηλά επίπεδα εσωτερικής κατανάλωσης της Ινδίας την καθιστούν ανθεκτική οικονομία, που μπορεί να αντέξει τις συνέπειες της παγκόσμιας οικονομικής επιβράδυνσης και μείωσης της κατανάλωσης.

Επιπλέον, καθώς διατηρούνται οι προβλέψεις συνέχισης της μεγέθυνσης της οικονομίας, θα αυξηθεί παράλληλα και η ανάγκη ανάπτυξης των υλικών και ανθρώπινων υποδομών, γεγονός που μεταφράζεται στην ανάγκη επενδύσεων ύψους περίπου \$3 τρις προς αυτή την κατεύθυνση τα επόμενα έτη<sup>1</sup>.

Από την εκλογή της Κυβέρνησης Μόντι τον Μάιο 2014 με το σύνθημα της σταθερότητας, έχει αυξηθεί η εμπιστοσύνη των επενδυτών, κάτι που έδωσε ώθηση στην οικονομική ανάπτυξη της χώρας. Η Κυβέρνηση έχει πάρει αποφασιστικά μέτρα για την αναβίωση της οικονομίας, όπως άνοιγμα πολλών τομέων σε ΑΞΕ και μεταρρυθμίσεις της εργατικής νομοθεσίας, ενώ έχει κάνει και σημαντικά βήματα προς την βελτίωση της ευκολίας του επιχειρείν. Η Ινδία παραμένει ένας από τους πρώτους παγκοσμίως προορισμούς ΑΞΕ.

---

<sup>1</sup> <http://www.financialexpress.com/news/huge-infrastructure-investment-scope-in-india-1tn-in-5-years-pranab/945471>

## **1.ΙΝΔΙΑ-ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ**

### **1.1 Γεωγραφία**

- Συνολική έκταση: 3,28 εκ. τετρ. χλμ.
- Μήκος συνόρων: 14.103 χλμ.
- Συνορεύουσες χώρες:
  - Δυτικά: Πακιστάν (2.912 χλμ.)
  - Βόρεια: Κίνα (3.380 χλμ.), Νεπάλ (1.690 χλμ.), Μπουτάν (605 χλμ.)
  - Ανατολικά: Μπαγκλαντές (4.053 χλμ.), Μιανμάρ (1.463 χλμ.)
- Ακτογραμμή: 7.000 χλμ., Ινδικός Ωκεανός (Νότια), Αραβική Θάλασσα (Νοτιοδυτικά) και Κόλπος της Βεγγάλης (Νοτιοανατολικά)
- Διοίκηση: 29 κρατίδια

### **1.2 Πληθυσμός**

- 1,282,000,000 κάτοικοι
- Μεριδίο παγκόσμιου πληθυσμού: 17,51%, 2<sup>η</sup> πολυπληθέστερη χώρα στον κόσμο
- Ετήσια αύξηση πληθυσμού %: 1,24
- Κύριες θρησκείες: Ινδουϊσμός (80,5%), Μουσουλμανισμός (13,4%), Χριστιανισμός (2,3%), Σιχ (1,9%), Βουδισμός και λοιπές θρησκείες (1,9%)
- Δυνατότητα ανάγνωσης: Συνολικά: 59,5%, άνδρες: 70,2%, γυναίκες: 48,3%
- Εθνική γλώσσα: Χίντι (ομιλείται από το 30% του πληθυσμού)
- Επίσημες γλώσσες: Bengali, Telugu, Marathi, Tamil, Urdu, Gujarati, Malayalam, Kannada, Oriya, Punjabi, Assamese, Kashmiri, Sindhi, και Sanskrit
- Τα αγγλικά είναι η επίσημη γλώσσα της διοίκησης και των επιχειρήσεων, αλλά χρησιμοποιούνται ευρέως και σε καθημερινή βάση (τα σχολεία που απευθύνονται στην μικροαστική τάξη και πάνω είναι αποκλειστικά αγγλόφωνα)
- Μέση ηλικία: 26,9 έτη
- Παιδιά ανά γυναίκα: 2,5
- Πυκνότητα: 390 κάτοικοι ανά τετρ.χλμ.
- Αστικός πληθυσμός: 33%

### **1.3 Κύριες πόλεις**

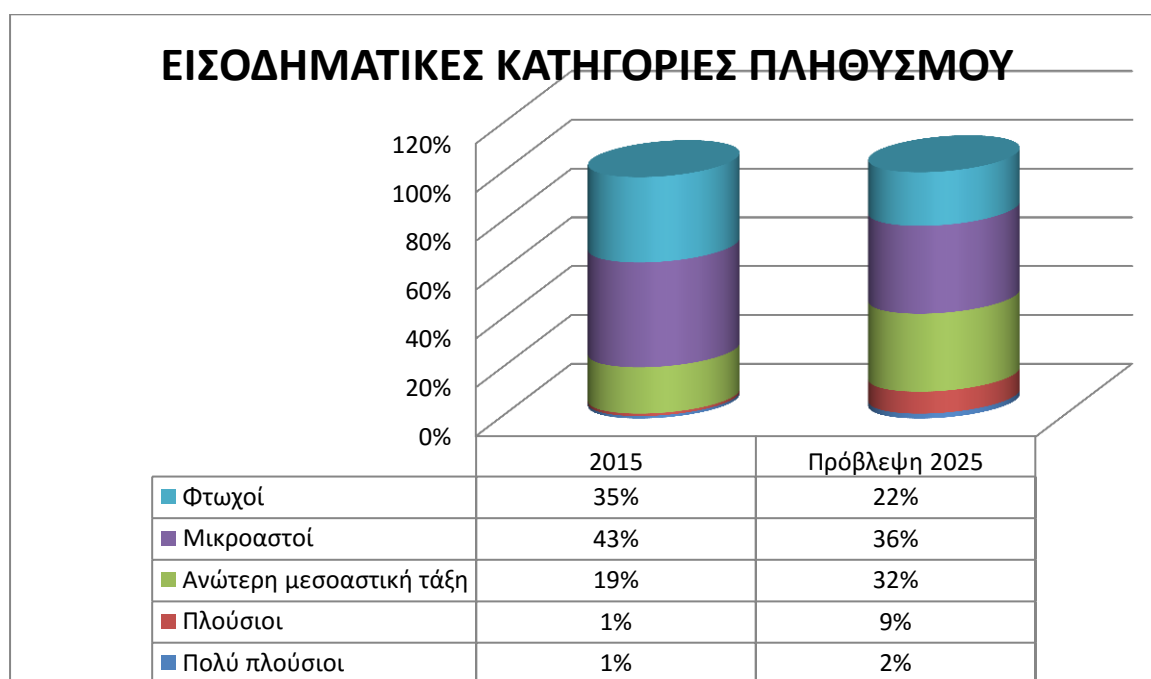
- 10 πολυπληθέστερες πόλεις: Μουμπάι (πρώην Βομβάη), Κολκάτα (πρώην Καλκούτα), Δελχί, Χάϊντεραμπαντ, Τσενναϊ (πρώην Μαντράς), Μπεγκαλούρου (πρώην Μπάγκαλορ), Αχμένταμπαντ, Πούνε, Βαντοντάρα και Κανπούρ
- Το Δελχί είναι η πρωτεύουσα της χώρας και σημαντικό επιχειρηματικό κέντρο

- Το Μουμπάι είναι το σημαντικότερο εμπορικό κέντρο της χώρας, καθώς και πρωτεύουσα της μόδας και της κινηματογραφικής βιομηχανίας (Μπόλλυγουντ)
- Το Τσεννάι (πρώην Μαντράς) είναι η οικονομική πρωτεύουσα της Νότιας Ινδίας
- Η Μπεγκαλούρου και το Χάιντεραμπαντ είναι τα σημαντικότερα κέντρα του τομέα της Πληροφορικής
- Η Καλκούτα είναι σημαντικό βιομηχανικό και εμπορικό κέντρο, καθώς και μεγάλης σημασίας λιμάνι στην Ανατολική Ασία.

### 1.4 Δημογραφικά στοιχεία

0-14 ετών	31,2%
15-64 ετών	63,6%
65 και άνω	5,3%
Κάτω των 25 ετών	περισσότεροι από 50%
Κάτω των 35 ετών	περισσότεροι από 65%
<b><u>Αναλογία ανδρών/γυναικών</u></b>	
Κατά τη γέννηση	1,10 αρρ./γυναίκα
Κάτω των 15 ετών	1,10 αρρ./γυναίκα
15-64 ετών	1,06 αρρ./γυναίκα
65 ετών και άνω	0,9 αρρ./γυναίκα

### 1.5 Εισοδηματικές κατηγορίες πληθυσμού



(Πηγή: MGI Report)

### 1.6 Γεωγραφική κατανομή του πληθυσμού με εισοδηματικά κριτήρια - ανισότητες

Η εγχώρια παραγωγή υπήρξε ο κύριος μοχλός οικονομικής ανάπτυξης της Ινδίας τις τελευταίες δεκαετίες. Σύμφωνα με την Credit Suisse Global Wealth Report 2014, 0,3% του πληθυσμού της χώρας (2,4 εκ.) έχει περιουσία μεγαλύτερη του \$1 εκ., ενώ 254.000 ινδοί συγκαταλέγονται στο 1% των πλουσιότερων παγκοσμίως, από τους οποίους 2.080 έχουν περιουσία που ξεπερνά τα \$50 εκ. και 940 διαθέτουν περισσότερα από \$100 εκ. περιουσιακά στοιχεία.

10% των ινδών (128 εκ.) εκπροσωπούν 30% των συνολικών εισοδημάτων, 23% των εξόδων των νοικοκυριών και 64% του εισοδηματικού πλεονάσματος της Ινδίας.<sup>2</sup> Αντίθετα, το 10% των φτωχότερων ινδών αναγκάζονται να δανείζονται για να καλύψουν τις βασικές τους ανάγκες.

Σχεδόν 63% των πλουσιότερων 10% ινδών ζουν σε αστικές περιοχές, ενώ 85% των φτωχότερων στρωμάτων ζουν σε αγροτικές περιοχές. Από τους πλούσιους των αστικών περιοχών (85 εκ.), περίπου 2/3 διαβιούν σε μητροπόλεις και 1/3 σε μικρότερες πόλεις.<sup>3</sup>

### 1.7 Μακροοικονομικά στοιχεία

Ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης 2015-16	7,6%
Πρόβλεψη ρυθμού ανάπτυξης 2016-17	8%
ΑΕΠ, 2015-16	2,28 τρις \$
ΑΕΠ κατά κεφαλή	1.747 \$

#### ΑΕΠ ανά τομέα

Γεωργία	16,1%
Βιομηχανία	29,5%
Υπηρεσίες	54,5%

Πηθωρισμός 5,76% (Μάιος 2016)

### 1.8 Οικονομικές μεταρρυθμίσεις (επιχειρηματικό περιβάλλον)

- Το επιχειρηματικό νομοθετικό περιβάλλον είναι αρκετά ανοικτό και ακολουθεί τις αρχές του ελεύθερου ανταγωνισμού.
- Από το 1991, η εμπορική και επενδυτική πολιτική έχουν σταδιακά φιλελευθεροποιηθεί.
- Οι ποσοτικοί εισαγωγικοί περιορισμοί καταργήθηκαν το 2001, με εξαίρεση ορισμένους «ευαίσθητους» τομείς.

---

<sup>2</sup> ICE 360 Survey 2014

<sup>3</sup> Financial Express, 6.11.2015



- Τα πρόσφατα χρόνια, οι Κυβερνήσεις πήραν πρωτοβουλίες για την χαλάρωση των περιορισμών ΑΞΕ σε τομείς όπως η Άμυνα, τα πετρελαιοειδή, οι τηλεπικοινωνίες, το Χρηματιστήριο κλπ

### **1.9 Εισροές ΑΞΕ**

- Οι ΑΞΕ για το οικονομικό έτος 2015016 (Απρίλιος 15-Μάρτιος 16) ανήλθαν σε US\$ 53,32 δις<sup>4</sup> από US\$ 44.9 δις το 2014-15 και US\$ 36.0 δις 2013-14, καθοδηγούμενες από επενδύσεις στις υπηρεσίες και στις υποδομές.
- Από την πλευρά των χωρών-επενδυτών, οι μεγαλύτερες εισροές προήλθαν από τον Μαυρίκιο τη Σιγκαπούρη, την Ολλανδία, την Ιαπωνία και τις ΗΠΑ.

### **1.10 Νόμισμα και συναλλαγματική ισοτιμία**

Το εθνικό νόμισμα της Ινδίας είναι η ρουπία.

Την εποχή, που γράφεται η, η συναλλαγματική ισοτιμία της ρουπίας έχει ως ακολούθως: 1€ = 75 ρουπίες, 1\$ = 67 ρουπίες.

## **2. ΤΟ ΝΟΜΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΤΗΣ ΙΝΔΙΑΣ**

Η Ινδία ακολουθεί το νομικό σύστημα της Κοινοπολιτείας, το οποίο ενσωματώνει βασικά χαρακτηριστικά του Εθιμικού Κοινοπολιτειακού Δικαίου, όπως η εκδίκαση αποφάσεων βάσει νομολογίας και η δεσμευτικότητα των αποφάσεων των Ανώτερων Δικαστηρίων για τα κατώτερα. Ως εκ τούτου, το ινδικό νομικό σύστημα προσομοιάζει με το βρετανικό, με τη διαφορά ότι η Ινδία έχει γραπτό Σύνταγμα.

### **2.1. Το ινδικό Σύνταγμα**

Το ινδικό Σύνταγμα έχει και ομοσπονδιακά και ενιαία χαρακτηριστικά. Στα ομοσπονδιακά περιλαμβάνεται η κατανομή των εξουσιών μεταξύ της ομοσπονδιακής (Κεντρικής) και των περιφερειακών Κυβερνήσεων. Στα ενιαία χαρακτηριστικά περιλαμβάνεται το ενιαίο δικαστικό σύστημα και ο διορισμός από την Κεντρική Κυβέρνηση προσώπων σε θέσεις-κλειδιά (π.χ. ο επικεφαλής εκλογικός επίτροπος).

---

<sup>4</sup> Πηγή: Department of Industrial Policy & Promotion

### **2.2. Νομοθετική εξουσία**

Η νομοθετική εξουσία κατανέμεται μεταξύ του ομοσπονδιακού και των περιφερειακών νομοθετικών σωμάτων. Σύμφωνα με το ινδικό Σύνταγμα υπάρχουν α) 97 περιπτώσεις, όπου δικαίωμα νομοθεσίας έχει μόνο το ομοσπονδιακό νομοθετικό σώμα (π.χ. άμυνα, τραπεζικός τομέας), β) 66 περιπτώσεις αποκλειστικής αρμοδιότητας των τοπικών κοινοβουλίων (π.χ. τοπική γεωργία και εμπόριο) και γ) 47 περιπτώσεις, όπου και τα δύο σώματα μπορούν να νομοθετήσουν (π.χ. πτωχευτικό δίκαιο), αλλά σε περίπτωση αντικρουόμενων νόμων, τότε θα υπερισχύσει ο ομοσπονδιακός.

### **2.3. Κατ'εξουσιοδότηση νομοθεσία**

Υπάρχει συνταγματική πρόβλεψη κατ'εξουσιοδότησης νομοθεσίας, η οποία διενεργείται από ένα κυβερνητικό σώμα, το οποίο είναι υποδεέστερο του νομοθετικού σώματος. Πολλές φορές ένα νομοθέτημα μπορεί να είναι ατελές εάν δεν ληφθεί υπόψη το συνοδευτικό έγγραφο του κατ'εξουσιοδότηση νομοθετούντος σώματος.

### **2.4. Δικαστικό σύστημα-Ιεραρχία Δικαστηρίων**

Το Ανώτατο Δικαστήριο της Ινδίας είναι το υψηλότερο σε βαθμό και εκδικάζει εφέσεις κατά αποφάσεων των Ανώτερων Δικαστηρίων.

Υπάρχουν 24 συνολικά Ανώτερα Δικαστήρια - ένα για κάθε κρατίδιο - και αποτελούν τα κύρια πολιτικά δικαστήρια του κρατιδίου, με δικαιοδοσία επί όλων των υποθέσεων, συμπεριλαμβανομένων αυτών που επισείουν ποινή θανάτου, ενώ εκδικάζουν και εφέσεις των κατώτερων δικαστηρίων.

Τα περιφερειακά δικαστήρια εκδικάζουν υποθέσεις της περιφέρειας και τελούν υπό διοικητικό και δικαστικό έλεγχο του Ανώτερου Δικαστηρίου του αντίστοιχου κρατιδίου. Σε περιφερειακό πάντα επίπεδο, τα Ανώτερα Δικαστήρια είναι τα λεγόμενα District and Sessions Judge Courts, που αποτελούν τα κύρια πολιτικά δικαστήρια, με δικαιοδοσία επιβολής ακόμα και της εσχάτης ποινής.

Υποδεέστερα των παραπάνω περιφερειακών δικαστηρίων είναι πολλά ακόμα κατώτερα δικαστήρια, τα οποία χωρίζονται σε πολιτικά και ποινικά. Το κατώτερο πολιτικό είναι αυτό του Πολιτικού Δικαστή (Civil Judge [Junior Division]), που εκδικάζει υποθέσεις χαμηλού χρηματικού διακυβεύματος, ενώ το κατώτερο ποινικό είναι αυτό του Judicial Magistrate Second Class, το οποίο εκδικάζει υποθέσεις, που επισείουν ποινές φυλάκισης έως 5 έτη.

### **3.ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΙΝΔΙΑ**

Πριν από κάθε επενδυτική ενέργεια πρέπει να εξετάζονται τρεις παράμετροι:

#### **A. Στρατηγική**

Μελέτη του οικονομικο-πολιτικού περιβάλλοντος της Ινδίας, καθώς και της ομάδας-στόχου των μελλοντικών πελατών και της ποιότητας και του τόπου εγκατάστασης των μελλοντικών εργαζομένων.

#### **B. Νόμος**

Κατανόηση των εγχώριων νόμων, και κυρίως: 1) του Νόμου Ελέγχου Συναλλάγματος, 2) της Εταιρικής Νομοθεσίας και γ) των Ειδικών Τομεακών Νόμων.

#### **Γ. Φορολογία**

Πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τόσο το εγχώριο Φορολογικό Σύστημα, όσο και οι Διεθνείς Φορολογικές Συμφωνίες.

### **3.1 Άμεσες Ξένες Επενδύσεις**

Μετά την ανάληψη της εξουσίας από την Κυβέρνηση του κ. Ναρέντρα Μόντι και την ανάληψη πρωτοβουλιών για τον πολλαπλασιασμό των ΑΞΕ στην Ινδία, άρχισε να αυξάνεται σταδιακά το ποσοστό επί της συνολικής επένδυσης, μέχρι το οποίο επιτρέπονται επενδύσεις από αλλοδαπούς.

Αναφορικά με τις συναλλαγματικές συναλλαγές αλλοδαπών με την Ινδία, τα περισσότερα ζητήματα που προκύπτουν από αυτές ρυθμίζονται από τον Νόμο FEMA (Foreign Exchange Management Act) και την βάση αυτού υπόλοιπη σχετική νομοθεσία. Η εξαγορά εταιρειών από αλλοδαπές διέπεται από τις διατάξεις του Νόμου περί Ρυθμίσεων για τη Διαχείριση Συναλλάγματος, 2000 και τις διατάξεις του Νόμου Βιομηχανικής Πολιτικής και Διαδικασιών.

Βάσει των περιορισμών σε ΑΞΕ υπάρχουν οι παρακάτω διακρίσεις τομέων<sup>5</sup>:

#### **A. Απαγορευμένοι τομείς**

Υπάρχουν τομείς στους οποίους απαγορεύονται οι ΑΞΕ

- Lottery Business including Government /private lottery, online lotteries, etc.
- Gambling and Betting including casinos etc.
- Chit funds
- Nidhi company-(borrowing from members and lending to members only).
- Trading in Transferable Development Rights (TDRs)

---

<sup>5</sup> Πηγή: [www.makeinindia.com](http://www.makeinindia.com)

- Real Estate Business (other than construction development) or Construction of Farm Houses
- Manufacturing of Cigars, cheroots, cigarillos and cigarettes, of tobacco or of tobacco substitutes
- Activities / sectors not open to private sector investment e.g. Atomic Energy and Railway Transport (other than construction, operation and maintenance of
  - (i) Suburban corridor projects through PPP,
  - (ii) High speed train projects,
  - (iii) Dedicated freight lines,
  - (iv) Rolling stock including train sets, and locomotives/coaches manufacturing and maintenance facilities,
  - (v) Railway Electrification,
  - (vi) Signaling systems,
  - (vii) Freight terminals,
  - (viii) Passenger terminals,
  - (ix) Infrastructure in industrial park pertaining to railway line/sidings including electrified railway lines and connectivities to main railway line and
  - (x) Mass Rapid Transport Systems.)
- Services like legal, book keeping, accounting & auditing.

### **B. Τομείς με ανώτατο όριο συμμετοχής στην επένδυση**

Σε ορισμένους τομείς οι ξένοι επενδυτές επιτρέπεται να επενδύουν έως ένα ορισμένο ποσοστό. Αυτοί οι τομείς είναι:

- Petroleum Refining by PSU (49%).
- Teleports (setting up of up-linking HUBs/Teleports), Direct to Home (DTH), Cable Networks (Multi-system operators (MSOs) operating at national, state or district level and undertaking upgradation of networks towards digitalisation and addressability), Mobile TV and Headend-in-the-Sky Broadcasting Service (HITS) – (74%).
- Cable Networks (49%).
- Broadcasting content services- FM Radio (26%), uplinking of news and current affairs TV channels (26%).
- Print Media dealing with news and current affairs (26%).
- Air transport services- scheduled air transport (49%), non-scheduled air transport (74%).
- Ground handling services – Civil Aviation (74%).
- Satellites- establishment and operation (74%).
- Private security agencies (49%).
- Private Sector Banking- Except branches or wholly owned subsidiaries (74%).
- Public Sector Banking (20%).
- Commodity exchanges (49%).
- Credit information companies (74%).

- Infrastructure companies in securities market (49%).
- Insurance and sub-activities (49%).
- Power exchanges (49%).
- Defence (49% above 49% to CCS).
- Pension Sector (49%)

### Γ. Τομείς για τους οποίους απαιτείται έγκριση της Κεντρικής Κυβέρνησης:

- Tea sector, including plantations – 100%.
- Mining and mineral separation of titanium-bearing minerals and ores, its value addition and integrated activities -100%.
- FDI in enterprise manufacturing items reserved for small scale sector – 100%.
- Defence – up to 49% under FIPB/CCEA approval, beyond – 49% under CCS approval (on a case-to-case basis, wherever it is likely to result in access to modern and state-of-the-art technology in the country).
- Teleports (setting up of up-linking HUBs/Teleports), Direct to Home (DTH), Cable Networks (Multi-system operators operating at National or State or District level and undertaking upgradation of networks towards digitalisation and addressability), Mobile TV and Headend-in-the Sky Broadcasting Service(HITS) – beyond 49% and up to 74%.
- Broadcasting Content Services: uplinking of news and current affairs channels – 26%, uplinking of non-news and current affairs TV channels – 100%.
- Publishing/printing of scientific and technical magazines/specialty journals/periodicals – 100%.
- Print media: publishing of newspaper and periodicals dealing with news and current affairs- 26%, Publication of Indian editions of foreign magazines dealing with news and current affairs- 26%.
- Terrestrial Broadcasting FM (FM Radio) – 26%.
- Publication of facsimile edition of foreign newspaper – 100%.
- Airports – brownfield – beyond 74%.
- Non-scheduled air transport service – beyond 49% and up to 74%.
- Ground-handling services – beyond 49% and up to 74%.
- Satellites – establishment and operation - 74%.
- Private securities agencies – 49%.
- Telecom-beyond 49%.
- Single brand retail – beyond 49%.
- Asset reconstruction company – beyond 49% and up to 100%.
- Banking private sector (other than WOS/Branches) – beyond 49% and up to 74%, public sector – 20%.
- Insurance - beyond 26% and up to 49%.
- Pension Sector - beyond 26% and up to 49%.

- Pharmaceuticals – brownfield – 100%.

### Δ. Πλήρως απελευθερωμένοι τομείς

Όλοι οι υπόλοιποι, που δεν περιλαμβάνονται στους παραπάνω τομείς.

#### 3.1.1 Άμεσες Ξένες Επενδύσεις-Franchising-Joint Ventures

Ο ινδικός νόμος διακρίνει δύο κατηγορίες καταστημάτων στο εμπόριο λιανικής: Τα “multi-brand”, δηλαδή καταστήματα λιανικής που εμπορεύονται πολλαπλές εμπορικές επωνυμίες (π.χ., πολυκαταστήματα, super-markets) και τα “single-brand”, που είναι καταστήματα με προϊόντα μιας εμπορικής επωνυμίας (η επωνυμία πρέπει να δίνεται στη διάρκεια της παραγωγής, ενώ πρέπει να είναι η ίδια, την οποία έχουν τα συγκεκριμένα προϊόντα όταν πωλούνται και σε άλλες χώρες εκτός Ινδίας).

Πριν από τον Σεπτέμβριο 2012 απαγορεύονταν οι Άμεσες Ξένες Επενδύσεις σε multi-brand καταστήματα λιανικής και επιτρέπονταν έως ποσοστό 51% σε καταστήματα μιας εμπορικής επωνυμίας (single-brand). Τον Σεπτέμβριο 2012 ψηφίστηκε νόμος για την απελευθέρωση των ΑΞΕ, με αποτέλεσμα αυτές πλέον να επιτρέπονται σε ποσοστό 100% στα single-brand καταστήματα και κατά 51% στα multi-brand. **Όμως**, εάν η επένδυση στα single-brand ξεπερνά το **51%** της συνολικής επένδυσης, τότε το **30%** των προς πώληση προϊόντων πρέπει να προέρχεται από ινδικές εταιρείες (κατά προτίμηση μικρο-μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις στην ύπαιθρο, καθώς και από μεμονωμένους τεχνίτες). Επίσης, **σε όλες τις ΑΞΕ σε multi-brand** (οι οποίες επιτρέπονται μόνο σε μεγάλες πόλεις) το **30%** της συνολικής αξίας των προϊόντων πρέπει να προέρχονται από ινδικές «μικρές βιομηχανίες», των οποίων η συνολική αξία της παραγωγικής μονάδας και των μηχανημάτων δεν ξεπερνά το \$1 εκ.

Η συντριπτική πλειοψηφία των περιπτώσεων franchising στην Ινδία αφορά single-brand περιπτώσεις (Starbucks, Gap Nike+, Adidas), ενώ δεν υπάρχει ειδικός νόμος για το franchising, με αποτέλεσμα να εφαρμόζονται όλοι οι υπόλοιποι νόμοι, που καλύπτουν τις ΑΞΕ.

Καθώς, όπως προαναφέρθηκε, μια ΑΞΕ μεγαλύτερη του 51% σημαίνει εγχώρια (ινδική) παραγωγή του 30% του διατιθέμενου προϊόντος, κάτι που πολλές ξένες εταιρείες δεν θα μπορούσαν ή δε θα επιθυμούσαν να κάνουν, η επιλογή των franchising και joint venture με Ινδούς συνεταιίρους παραμένουν μέχρι στιγμής οι καλύτερες λύσεις, εν αναμονή της περαιτέρω απελευθέρωσης των ΑΞΕ στην Ινδία.

#### 3.1.2 Εμπόριο Λιανικής

Σε γενικές γραμμές, τα καταστήματα λιανικής (όσα δεν υπάγονται στις κατηγορίες, που αναλύθηκαν στην αμέσως προηγούμενη παράγραφο) λαμβάνουν προμήθειες από τους διανομείς, αλλά δεν αποκλείεται οι εταιρείες παραγωγής, μέσω του τμήματος πωλήσεών τους, να έρχονται σε

άμεση επαφή με τα καταστήματα για τη διενέργεια των παραγγελιών. Στη συνέχεια, τα παραγγελθέντα αγαθά παραδίδονται από τους διανομείς, με τους οποίους συνεργάζεται η κάθε εταιρεία.

### Κατηγορίες καταστημάτων λιανικής πώλησης:

- ❖ Εμπορικά κέντρα (Malls)-stand alone καταστήματα
- ❖ Πολυκαταστήματα σε κύριους εμπορικούς δρόμους και εμπορικά κέντρα
- ❖ Γενικά καταστήματα σε τοπικές αγορές

Το μέγεθος των καταστημάτων προϊόντων λιανικής ποικίλλει σε μεγάλο βαθμό. Τα πολυκαταστήματα έχουν μεγάλη έκταση, τα stand alone καταστήματα είναι μικρότερα, ενώ το μέγεθος των γενικών καταστημάτων ποικίλλει ανάλογα με την περιοχή, στην οποία βρίσκεται.

Οι δύο πρώτες κατηγορίες καταστημάτων διαθέτουν συνήθως αποθηκευτικό χώρο, ενώ τα τρίτα κατέχουν τόσο εμπόρευμα, όσο εκτίθεται στα ράφια τους, προβαίνοντας σε ανατροφοδότηση κάθε μία η δύο εβδομάδες, ανάλογα με το μέγεθος του καταστήματος. Στην περίπτωση της τελευταίας κατηγορίας είναι συχνό φαινόμενο να προσφέρεται η δυνατότητα τηλεφωνικής ή διαδικτυακής παραγγελίας και δωρεάν κατόικον διανομής.

Διαπιστώνονται διαφορετικά κριτήρια επιλογής προϊόντων ανάλογα με τις κατηγορίες των καταστημάτων<sup>6</sup>: Έτσι, στα γενικά καταστήματα οι καταναλωτές επιλέγουν βάσει των: τιμής-εμπορικής επωνυμίας-επιμέρους χαρακτηριστικών του προϊόντος-συσσκευασίας και συστήματος προώθησης.

Αντίθετα, ο καταναλωτής που εισέρχεται σε ένα πολυκατάστημα ή σε ένα stand-alone κατάστημα γνωστής επωνυμίας, έχει επηρεαστεί από διαφημίσεις σε επιλεγμένα έντυπα, γνωρίζει τα προϊόντα από ταξίδια στο εξωτερικό, είναι συνήθως περισσότερο ενημερωμένος για τις σύγχρονες τάσεις, ακολουθεί τη μόδα και διαθέτει τα απαιτούμενα ποσά για την αγορά ακριβότερων προϊόντων.

### **3.1.3 Ηλεκτρονικό Εμπόριο**

Είναι η νεώτερη μορφή εμπορίου και η ταχύτερα αναπτυσσόμενη. Σε πρόσφατη έρευνα, που χρηματοδοτήθηκε από την Ομοσπονδία Ινδικών Επιμελητηρίων (FICCI) και διενεργήθηκε από την εταιρεία συμβούλων KPMG, διατυπώνεται η πεποίθηση ότι το μέγεθος \$10 δις ηλεκτρονικό εμπόριο στην Ινδία θα ανέλθει σε \$100 δις έως το 2020 και \$250 δις έως το 2025.

Η αισιόδοξη πρόβλεψη βασίζεται στο γεγονός της ταχείας διείσδυσης του ηλεκτρονικού εμπορίου στην ύπαιθρο (όπου μάλιστα χρησιμοποιούνται οι τοπικές γλώσσες προς διευκόλυνση των χρηστών, οι οποίοι στις περιοχές

---

<sup>6</sup> Πηγή: ASSOCHAM



αυτές δεν μιλούν –στην πλειοψηφία τους- αγγλικά), που υποστηρίζεται από την κυβερνητική πρωτοβουλία “Digital India”, μέσω της οποίας οι σημαντικότερες εταιρείες ηλεκτρονικού εμπορίου της χώρας έχουν διεισδύσει ήδη σε αξιοσημείωτη έκταση της υπαίθρου.

Επιπλέον, προβλέπεται ότι έως το 2017 ο αριθμός των smartphones στη χώρα –μέσω των οποίων διεξάγεται σημαντικός όγκος του συνολικού ηλεκτρονικού εμπορίου- θα ανέρχεται σε 350 εκ., ενώ –σύμφωνα με δηλώσεις του Υπουργού Βιομηχανικής Πολιτικής κ. Amitabh Kant - 500 εκ. Ινδοί θα έχουν διαδικτυακή σύνδεση, γεγονός που δημιουργεί «τεράστιες καταναλωτικές ευκαιρίες».

Σημαντικός παράγοντα για τις παραπάνω αισιόδοξες προβλέψεις αποτελεί ο ταχύτερος ρυθμός αστικοποίησης της Ινδίας και ο πρωταρχικός ρόλος που αναμένεται να παίξει στο μέλλον η διαρκώς αυξανόμενη μικροαστική τάξη: Έως το 2030, 350 εκ. Ινδοί της υπαίθρου θα έχουν μετακομίσει σε αστικές περιοχές, ενώ έως το 2025 το μερίδιο των μικροαστών στην εν γένει οικονομική δραστηριότητα θα ανέρχεται σε 50%.

### **3.2 Ξένες Επενδύσεις σε υπάρχουσες ινδικές εταιρείες**

Αυτές οι επενδύσεις μπορεί να είναι άμεσες ή έμμεσες, ενώ οι κανόνες που διέπουν τις ΑΞΕ εφαρμόζονται και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις, με τους εκεί προβλεπόμενους περιορισμούς, εξαιρέσεις και ιδιαιτερότητες ανά επιμέρους τομέα.

Άμεσες θεωρούνται οι επενδύσεις ξένου επενδυτή σε ινδική εταιρεία. Έμμεσες είναι όσες γίνονται από ινδική εταιρεία, που ανήκει ή ελέγχεται από αλλοδαπούς, σε άλλη ινδική εταιρεία. Μια ινδική εταιρεία «ανήκει» σε αλλοδαπό, όταν αυτός κατέχει περισσότερο από το 50% του κεφαλαίου της εταιρείας και «ελέγχεται» από αλλοδαπό, όταν ο τελευταίος έχει δικαίωμα να διορίζει την πλειοψηφία των διευθυντών ή να ελέγχει την διοίκηση ή τις αποφάσεις για την πολιτική της εταιρείας.

Τέλος, επένδυση σε ινδική εταιρεία, που γίνεται από τραπεζική εταιρεία που ανήκει ή ελέγχεται σε ποσοστό 100% από ξένους, η οποία (επένδυση) διενεργείται ως αποτέλεσμα οποιουδήποτε σχεδίου δόμησης δανείου (σε βιβλία συναλλαγών ή με απόκτηση μετοχών ως αποτέλεσμα αθέτησης όρων δανείου) δεν θεωρείται έμμεση ξένη επένδυση.

## **4.ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ**

### **4.1 Είσοδος στην αγορά και επενδύσεις**

- Σε γενικές γραμμές, αλλοδαπές εταιρείες επιτρέπεται να επενδύσουν άμεσα στην Ινδία, είτε από μόνες τους είτε σε κοινοπραξία με εγχώριες εταιρείες, με εξαιρέσεις σε λίγους τομείς. Επιπλέον, δεν



απαιτείται προηγούμενη έγκριση από την Κυβέρνηση (με λίγες εξαιρέσεις σε «ευαίσθητους» τομείς).

- Η χρησιμοποίηση ξένων επωνυμιών στα προϊόντα, που πωλούνται στην ινδική αγορά, επιτρέπεται.
- Η ινδική αγορά κεφαλαίων είναι ανοιχτή σε ξένους θεσμικούς επενδυτές.
- Επιτρέπονται οι συμφωνίες μεταφοράς τεχνογνωσίας από το εξωτερικό. Στην περίπτωση αυτή πρέπει να συμφωνούνται τα παρακάτω: αμοιβή για τη μεταφορά τεχνογνωσίας – αμοιβή για το design – πληρωμή για υπηρεσίες τεχνικού προσωπικού – πληρωμή για λοιπά δικαιώματα πνευματική ιδιοκτησίας.

### 4.2 Μορφές επιχειρείν και απαιτούμενες διαδικασίες

#### 4.2.1 Μη εταιρική οντότητα

Liaison office: Μπορεί να ανοίξει με έγκριση της Αποθεματική Τράπεζας Ινδίας, η οποία παρέχεται συνήθως για περίοδο 3 ετών και μπορεί στη συνέχεια να ανανεωθεί, και δραστηριοποιείται εν ονόματι της εταιρείας. Μεταξύ άλλων προβαίνει σε:

- αντιπροσώπευση της αλλοδαπής εταιρείας,
- προώθηση των εισαγωγών,
- προώθηση τεχνικών/χρηματοδοτικών συμφωνιών στο όνομα της εταιρείας,
- συντονισμό της επικοινωνίας μεταξύ μητρικής και ινδικών εταιρειών.

Branch Office: Χρειάζεται ειδική άδεια της Αποθεματικής Τράπεζας της Ινδίας, η οποία εξετάζει ενδελεχώς τις προτεινόμενες στην αίτηση άδειας δραστηριότητες. Στη συνέχεια, απαιτείται πιστοποιητικό έναρξης δραστηριότητας στην Ινδία από τον Έφορο Εταιρειών.

Συνήθως αναλαμβάνει τις παρακάτω δραστηριότητες:

- Εισαγωγή & εξαγωγή εμπορευμάτων
- Προσφορά συμβουλευτικών υπηρεσιών
- Έρευνα σε περιοχή ενδιαφέροντος της μητρικής
- Τεχνικές/χρηματοδοτικές συμφωνίες στο όνομα της μητρικής
- Εκπροσώπηση της μητρικής στην Ινδία με δικαίωμα αγοράς/πώλησης
- Παροχή υπηρεσιών πληροφορικής και ανάπτυξης λογισμικού στην Ινδία
- Τεχνική υποστήριξη για προϊόντα που τροφοδοτεί η μητρική

Project office: Σε περίπτωση που αλλοδαπή εταιρεία έχει συμφωνήσει με μια ινδική να αποπερατώσει ένα έργο στην Ινδία, δεν χρειάζεται ειδική άδεια από την Αποθεματική Τράπεζα. Όπως και στην περίπτωση του branch office, το project office θεωρείται επέκταση της αλλοδαπής

εταιρείας και φορολογείται με το ίδιο τρόπο που ισχύει για τις αλλοδαπές εταιρείες.

### 4.2.2 Εταιρική Οντότητα

Θυγατρική εταιρεία: Υπάγεται στις ρυθμίσεις των ΑΞΕ. Στην περίπτωση των θυγατρικών υπάρχει η μεγαλύτερη δυνατή ευελιξία ως προς το επιχειρείν σε σύγκριση με τα προαναφερθέντα liaison και branch office και κυρίως:

- Η χρηματοδότηση μπορεί να γίνει μέσω ιδίων κεφαλαίων ή δανεισμού (αλλοδαπού ή εγχώριου)
- Ισχύουν οι ινδικές ρυθμίσεις για τον καθορισμό των τιμών μεταβίβασης
- Δεν απαιτείται άδεια για τον επαναπατρισμό μερισμάτων

Κοινοπραξία με Ινδό εταίρο: Δεν υπάρχουν ειδικοί νόμοι, που διέπουν τις κοινοπραξίες, αλλά εφαρμόζονται οι νόμοι που ισχύουν για τις εγχώριες εταιρείες.

Ξένοι Θεσμικοί Επενδυτές: μπορούν να επενδύσουν στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως σε συνταξιοδοτικά ταμεία, αμοιβαία κεφάλαια, εταιρείες επενδύσεων και εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων. Επίσης, επιτρέπεται να επενδύσουν σε κάθε είδους χρεώγραφο στην πρωτογενή και δευτερογενή αγορά ινδικών εταιρειών, που έχουν εισαχθεί ή πρόκειται να εισαχθούν σε ένα ινδικό χρηματιστήριο.

Σύσταση εταιρείας: Πρέπει καταρχήν να κατατεθεί αίτηση για εγγραφή στον Έφορο Εταιρειών. Από τη στιγμή που μια εταιρεία εγγράφεται, υπόκειται στους νόμους και κανονισμούς που διέπουν τις εγχώριες εταιρείες στην Ινδία.

Υπάρχουν δύο είδη εταιρειών:

- 1) Ιδιωτική εταιρεία: Είναι η εταιρεία, που έχει τουλάχιστον δύο μέλη και ελάχιστο κεφάλαιο 100.000 ρουπιών (€ 1.400).
- 2) Δημόσια εταιρεία: Ως δημόσιες θεωρούνται και οι θυγατρικές των δημόσιων εταιρειών. Απαιτείται να διαθέτει κεφάλαιο τουλάχιστον 500.000 ρουπιών (€ 7.000) και να έχει το λιγότερο 7 μέλη και 3 διευθυντές. Ανώτατος αριθμός διευθυντών είναι 12 και μπορεί να αυξηθεί με κρατική έγκριση.

Διαδικασία σύστασης εταιρείας:

- Obtaining DIN (Director Identification Number)
- Applying for name availability
- Drafting Memorandum of Understanding (MOU) and Articles of Association (AOA)

- Court stamping of MOU and AOA
- Signing of MOU and AOA by first subscribers
- Filing with Registrar of Companies (ROC)
- Vetting of MOU and AOA by ROC
- Obtaining certificate of incorporation

Ανάλογα με το είδος της εταιρείας είναι πιθανό να απαιτούνται και οι παρακάτω διαδικασίες:

- PAN (Permanent Account Number): All income tax payers are required to obtain an income tax registration number i.e. PAN
- TAN (Tax Deduction Account Number): While running a business, certain payments will require the payee to withhold tax. A new business is required to obtain Tan from income tax department.
- Service tax: A person/company providing specified services needs to obtain service tax registration within 30 days of providing the services.
- VAT (Value Added Tax): VAT is levied on sale of goods. Any business proposing to carry out a works contract or trade in goods needs to register for VAT.
- Excise registration: Excise is an indirect tax levy on manufacture of goods.
- FRRO (Foreigners Regional registration Office): Foreigners coming to India on employment need to register with FRRO within 14 days of their arrival.
- IEC (Import Export Code): Prior to carrying out any export or import activities, it is mandatory to obtain an IEC from Directorate General of Foreign Trade.

### 4.3 Άλλες σημαντικές πτυχές

#### ❖ **Επαναπατρισμός επενδεδυμένου κεφαλαίου και κερδών:**

1. Τα κέρδη από όλες τις ξένες επενδύσεις επαναπατρίζονται ελεύθερα και υπόκεινται σε κλαδικές ρυθμίσεις. Τα μερίσματα εμβάζονται ελεύθερα μέσω εξουσιοδοτημένων αντιπροσώπων.
2. Οι μη-κάτοικοι της χώρας μπορούν να πωλούν μετοχές στο χρηματιστήριο χωρίς προηγούμενη έγκριση της Αποθεματικής Τράπεζας και να επαναπατρίζουν τα κέρδη μέσω τράπεζας, με την προϋπόθεση ότι αγόρασαν τις μετοχές με πρόβλεψη επαναπατρισμού και έχουν τα απαραίτητα εκκαθαριστικά έγγραφα από τις αρμόδιες Φορολογικές Αρχές.
3. Για πώληση μετοχών μέσω ιδιωτικών συμφωνιών, χρειάζεται άδεια από τα κατά τόπους γραφεία της Αποθεματικής Τράπεζας

και υπάρχει ειδική διαδικασία για τον καθορισμό της τιμής τους.

- ❖ **Γεωγραφικοί περιορισμοί:** Οι επενδυτές μπορούν ελεύθερα να διαλέξουν τόπο εγκατάστασης βιομηχανικής μονάδας. Βιομηχανική άδεια απαιτείται εάν η προτεινόμενη τοποθεσία είναι σε απόσταση μικρότερη των 25 χλμ από την αστική περιοχή 23 ινδικών πόλεων, οι οποίες έχουν πληθυσμό μεγαλύτερο του 1 εκ. κατοίκων, σύμφωνα με την απογραφή του πληθυσμού του 1991.
- ❖ **Περιβαλλοντολογικές άδειες:** Επιβάλλονται για τις βιομηχανικές μονάδες, που ανήκουν σε 31 κατηγορίες εργοστασίων. Οι λεπτομέρειες καταγράφονται στην ιστοσελίδα του ινδικού Υπουργείου Περιβάλλοντος και Δασών: <http://envfor.nic.in>. (λεπτομέρειες στο κεφάλαιο 10 του παρόντος οδηγού).

#### **4.4 Νομικό πλαίσιο επενδύσεων**

Πλήρης περιγραφή του νομικού πλαισίου που διέπει τις επενδύσεις στις Ινδία υπάρχει επίσης στην ιστοσελίδα του Υπουργείου Επενδύσεων:

[www.dipp.nic.in/English/Policies/FDI\\_Circular\\_2015.pdf](http://www.dipp.nic.in/English/Policies/FDI_Circular_2015.pdf).

### **5. ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΕΣ**

Υπάρχουν πολλοί νόμοι, που διέπουν τις συγχωνεύσεις και εξαγορές είτε άμεσα είτε έμμεσα. Ακολουθούν οι κυριότεροι:

A. Companies Act, 2013

B. Takeover Code, 2011

Γ. Listing Agreement: Γίνεται μεταξύ της εταιρείας και του Χρηματιστηρίου, στο οποίο η πρώτη προτίθεται να εγγραφεί.

Δ. Insider Trading Regulations, 2015

E. Competition Law, 2002

ΣΤ. Exchange Control Regulations

Z. Overseas Direct Investment

H. Taxes and Duties. Παριλαμβάνει τους φόρους: 1) Εισοδήματος, 2) ΦΠΑ, 3) Τέλος Χαρτοσήμου, 4) Άλλοι Φόροι: πρόκειται κυρίως για φόρους υπηρεσιών.

## **6. ΑΓΟΡΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΤΗΝ ΙΝΔΙΑ**

Οι ινδικές εταιρείες επιτρέπεται να αντλήσουν κεφάλαια και να έχουν πρόσβαση στις χρηματοπιστωτικές αγορές μέσω της δημόσιας εγγραφής μετοχών, αλλά και με τη χρήση άλλων μεθόδων εντός των κανονιστικών ορίων του SEBI (Security and Exchange Board of India). Δύο είναι τα σημαντικότερα χρηματιστήρια της χώρας: Το BSE (Bombay Stock Exchange), με εγγεγραμμένες περισσότερες από 5.500 εταιρείες, και το NSE (National Stock Exchange of India Ltd).

### **6.1 Δημόσια Εγγραφή**

Είναι δύο ειδών: IPO (Initial Public Offerings) και FPO (Further Public Offerings). Στην περίπτωση της IPO η εκδότρια εταιρεία προσφέρει νέους τίτλους ή τίτλους που κατέχουν ήδη οι μέτοχοί της, ή έναν συνδυασμό των δύο παραπάνω τίτλων. Η διαδικασία αυτή ανοίγει τον δρόμο για την εγγραφή της εκδότριας εταιρείας σε κάποιο από τα ινδικά χρηματιστήρια. Στην περίπτωση της FPO, μια ήδη εγγεγραμμένη εταιρεία εκδίδει επιπλέον μετοχές προς πώληση ή εμπορεύεται υπάρχουσες μετοχές της.

Οι διατάξεις του SEBI (Issue of Capital and Disclosure Regulations, 2009-ICDR) ρυθμίζουν, μεταξύ άλλων, τη διαδικασία των IPO και FPO από μια ινδική εταιρεία, καθώς επίσης και τη διαδικασία για εξαιρούμενη θεσμική τοποθέτηση, προνομιακή διάθεση και ινδικά αποθετήρια έγγραφα. Εκτός από τους κανόνες του ICDR, τα εν λόγω δύο είδη δημόσιας εγγραφής διέπονται από τους παρακάτω νόμους: Companies Act, Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957 ("**SCRR**") και Listing Regulations.

### **6.2 Εγγραφή ινδικής εταιρείας σε ξένα χρηματιστήρια**

Αυτό είναι δυνατό με την έκδοση αποθετηρίων εγγράφων, κοινώς γνωστών ως 'American Depositary Receipts' (ADR) ή 'Global Depositary Receipts' (GDR).

Οι ADR είναι μετοχές εμπορευόμενες στις ΗΠΑ, αλλά αντιπροσωπεύουν έναν ορισμένο αριθμό μετοχών μιας ξένης εταιρείας. Πωλούνται και αγοράζονται στα αμερικανικά χρηματιστήρια ως κανονικές μετοχές.

Οι GDR είναι όμοιες με τις ADR, αλλά πωλούνται και αγοράζονται σε χρηματιστήρια εκτός ΗΠΑ.

Η εγγραφή ινδικών εταιρειών σε ξένα χρηματιστήρια διέπεται από το 'Depositary Receipts Scheme, 2014' (DR Scheme 2014)<sup>7</sup>, που τέθηκε σε

---

<sup>7</sup> [http://finmin.nic.in/the\\_ministry/dept\\_eco\\_affairs/capital\\_market\\_div/DepositaryReceiptsScheme2014.pdf](http://finmin.nic.in/the_ministry/dept_eco_affairs/capital_market_div/DepositaryReceiptsScheme2014.pdf)  
<https://www.rbi.org.in/scripts/NotificationUser.aspx?Id=9507&Mode=0>

ισχύ στις 15 Δεκεμβρίου 2014 και αποτελεί επικαιροποίηση των εκτενών οδηγιών που περιέχονται στο Foreign Currency Convertible Bonds and Ordinary Shares (Through Depository Receipt Mechanism) Scheme, 1993.<sup>8</sup>

### **6.3 Εγγραφή ξένων εταιρειών σε ινδικό χρηματιστήριο**

Οι αλλοδαπές εταιρείες επιτρέπεται να συγκεντρώσουν κεφάλαια στην ινδική αγορά εκδίδοντας Ινδικά Αποθετήρια (Indian Depository Receipts', IDRs). Οι προϋποθέσεις για να μπορεί νόμιμα μια αλλοδαπή εταιρεία να εκδώσει IDR είναι οι παρακάτω:

- Εγγραφή σε χρηματιστήριο της χώρας προέλευσης.
- Δεν πρέπει να υπάρχει κανενός είδους απαγόρευση έκδοσης μετοχών.
- Πριν από την έκδοση των μετοχών, η εταιρεία θα πρέπει να έχει καταβεβλημένο κεφάλαιο και ελεύθερα αποθεματικά ύψους τουλάχιστον \$100 εκ. και μέσο όρο κύκλου εργασιών ύψους \$500 εκ. στη χώρα προέλευσης για τα τρία τελευταία έτη πριν από την έκδοση.
- Ιστορικό συμμόρφωσης: Η εταιρεία πρέπει να έχει θετικό ιστορικό συμμόρφωσης με τους κανονισμούς αγοράς κινητών αξιών στη χώρα προέλευσης.
- Ιστορικό συνεχούς εμπορίας: Η εταιρεία πρέπει να μην έχει διακόψει το εμπόριό της στο χρηματιστήριο της χώρας καταγωγής κατά τα τελευταία τρία έτη.
- Ιστορικό κερδοφορίας: Απαιτείται κερδοφορία της αλλοδαπής εταιρείας για 5 χρόνια προ της έκδοσης μετοχών στην ινδική αγορά.

Οι κανόνες, που διέπουν το εμπόριο της αλλοδαπής εταιρείας, και στους οποίους αυτή πρέπει να συμμορφώνεται, περιέχονται στους ακόλουθους νόμους:

- The Companies Act
- The ICDR Regulations
- The Companies (Issue of Indian Depository Receipts) Rules, 2004

### **6.4 Εγγραφή Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων**

Πρόκειται για απλοποιημένη διαδικασία, κατά την οποία δεν απαιτείται έκδοση IPO, προκειμένου να μπορούν οι εταιρείες αυτές να συγκεντρώσουν κεφάλαια. Οι SEBI (Listing of Specified Securities on Institutional Trading Platform) Regulations, 2013 καθορίζει τις εν λόγω λεπτομέρειες.

Ορισμένες (αλλά όχι όλες) από τις βασικές προϋποθέσεις εγγραφής είναι:

---

<sup>8</sup> RBI/2014-15/421 A.P. (DIR Series) Circular No. 61

- ✓ Ο διευθυντής της εταιρείας δεν πρέπει να περιλαμβάνεται στον κατάλογο παραβατών της Αποθεματικής Τράπεζας Ινδίας
- ✓ Δεν έχει γίνει αγωγή εκκαθάρισης ενώπιον κανενός αρμόδιου δικαστηρίου
- ✓ Ούτε η εταιρεία ούτε κάποια θυγατρική της έχουν καταγγεληθεί τα προηγούμενα 5 έτη στο Board for Industrial and Financial Reconstruction (BIFR), ούτε υπήρξε το συγκεκριμένο διάστημα εναντίον της ενέργεια από τις SEBI, RBI, IRDA ή MCA.
- ✓ Η εταιρεία έχει ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις τουλάχιστον για το αμέσως προηγούμενο έτος.
- ✓ Η εταιρεία υπάρχει για λιγότερο από 10 χρόνια και τα έσοδά της δεν ξεπέρασαν το 1 δις ρουπίες (€13,3 εκ.) κανένα από αυτά τα χρόνια.

### **7. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Επιβάλλονται άμεσοι και έμμεσοι φόροι τόσο από την Κεντρική όσο και από τις τοπικές Κυβερνήσεις. Οι σημαντικότεροι είναι:

#### **7.1 Άμεσοι Φόροι**

##### **A. Εταιρικός Φόρος**

Για τις ινδικές εταιρείες ο εταιρικός φόρος ανέρχεται σε 33%, όταν τα καθαρά κέρδη της εταιρείας ανέρχονται σε 10 έως 100 εκ. ρουπίες (€ 133.000 – 1,3 εκ.) και σε 34,5%, όταν τα αυτά ξεπερνούν τα 100 εκ. ρουπίες. Πρόσφατη τροπολογία (Φεβρουάριος 2016) του ινδικού Υπουργείου Οικονομικών προβλέπει ότι για το οικονομικό έτος 2016-17, μικρές εταιρείες των οποίων ο κύκλος εργασιών δεν ξεπέρασε τα 10 εκ. ρουπίες το οικονομικό έτος 2014-15, θα φορολογηθούν με εταιρικό φόρο ύψους 29%. Επιπλέον, με την ίδια τροπολογία προβλέπεται ότι οι εταιρείες που θα συσταθούν από την 1<sup>η</sup> Μαρτίου 2016 και ανήκουν στον μεταποιητικό τομέα θα μπορούν να επιλέξουν ανάμεσα σε φόρο ύψους 30% ή 25%, με τη διαφορά ότι στην τελευταία περίπτωση δε θα μπορούν να κάνουν χρήση των ευεργετικών προβλέψεων της Φορολογικής Αρχής Ινδίας (ITA). Η προαναφερθείσα μείωση αποτελεί ένα πρώτο βήμα της Κυβέρνησης προς την κατεύθυνση της σταδιακής γενικής μείωσης του εταιρικού φόρου σε ποσοστό 25% σε διάστημα 4 ετών. Για τις αλλοδαπές εταιρείες ο εταιρικός φόρος ανέρχεται σε 42% για καθαρά κέρδη 10 έως 100 εκ. ρουπιών (€ 133.000 – 1,3 εκ.) και σε 43,26% για κέρδη υψηλότερα των παραπάνω. Η διαφορά που υπάρχει στη φορολόγηση των δύο ειδών εταιρειών είναι ότι οι εγχώριες φορολογούνται βάσει των κερδών τους τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό της χώρας, ενώ οι αλλοδαπές μόνο βάσει των κερδών τους στην Ινδία. Με τον Προϋπολογισμό οικ. έτους 2016-17 προβλέπεται πλήρης φορολογική



απαλλαγή 3 συνεχόμενων χρόνων μέσα στην πρώτη 5ετία από τη σύσταση εταιρειών start-ups.

### **Β. Μερίσματα και αγορά ιδίων μετοχών**

Τα μερίσματα που διανέμονται από ινδικές εταιρείες υπόκεινται σε έναν ειδικό φόρο (dividend distribution tax DDT), που ανέρχεται σε 15% επί των ακαθάριστων κερδών.

### **Γ. Κέρδη Κεφαλαίου**

Ο φόρος επί των κερδών κεφαλαίου διαφέρει ανάλογα με την περίοδο διακράτησης των κεφαλαιουχικών στοιχείων και κυμαίνεται από 10% έως 40%.<sup>9</sup>

### **Δ. Τόκοι, Δικαιώματα και Αμοιβές για Τεχνικές Υπηρεσίες**

Ανάλογα με την περίπτωση, οι τόκοι που αποδίδονται σε αλλοδαπό φορολογούνται από 5,26% έως 42,02%. Τα δικαιώματα και οι αμοιβές τεχνικών υπηρεσιών από αλλοδαπό υπόκεινται σε παρακρατούμενο φόρο ύψους 10%.

### **Ε. Παρακρατούμενος φόρος**

Επιβάλλεται σε κάθε πληρωμή προς αλλοδαπό ή ημεδαπό που υπόκειται σε φόρο σύμφωνα με τον ινδικό νόμο, ενώ το ύψος του διαφέρει ανάλογα με τη συναλλαγή.

### **ΣΤ. Φόρος Περιουσίας**

Καταργήθηκε με τον Χρηματοπιστωτικό Νόμο 2015, καθώς κρίθηκε ότι ήταν μέτρο χαμηλής απόδοσης και υψηλού κόστους.

### **Ζ. Φόρος Προσωπικού Εισοδήματος**

Τα άτομα φορολογούνται σε προοδευτική βάση με μέγιστο οριακό συντελεστή ύψους 34%.

### **Η. Συμφωνίες Αποφυγής Διπλής Φορολογίας**

Η Ινδία έχει υπογράψει περισσότερες από 80 τέτοιες συμφωνίες.

---

<sup>9</sup> Βλ. Sixth Bi-Monthly Monetary Policy Statement 2014-15 στην δ/ση [http://www.rbi.org.in/scripts/BS\\_PressReleaseDisplay.aspx?prid=33144](http://www.rbi.org.in/scripts/BS_PressReleaseDisplay.aspx?prid=33144). Επίσης A.P.(DIR Series) Circular No. 71 στην δ/ση <http://rbi.org.in/scripts/NotificationUser.aspx?Id=9543&Mode=0>



### 7.2 Έμμεσοι Φόροι

Λόγω πολιτικών διαφωνιών δεν έχει ψηφιστεί μέχρι αυτή τη στιγμή (Ιούνιος 2016) ο πολυαναμενόμενος Φόρος επί Αγαθών και Υπηρεσιών, ο οποίος θα εισάγει ενοποιημένο σύστημα έμμεσης φορολογίας σε όλη την επικράτεια, το οποίο τώρα είναι κατακερματισμένο. Οι έμμεσοι φόροι, που ισχύουν προς το παρόν, είναι:

- ❖ Κεντρικός Φόρος επί των πωλήσεων
- ❖ ΦΠΑ
- ❖ CENVAT (ειδικός φόρος κατανάλωσης)
- ❖ Φόρος Υπηρεσιών
- ❖ Εισαγωγικοί Δασμοί

### **8. ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΙ ΠΟΡΟΙ**

Το εργατικό δυναμικό της Ινδίας είναι σε μεγάλο βαθμό ετερογενές. Αντίθετα με άλλες χώρες, όπου η οικονομική ανάπτυξη είχε ως αποτέλεσμα τη στροφή από τη γεωργία στη βιομηχανία, στην Ινδία η στροφή αυτή έγινε προς τον τομέα των υπηρεσιών, αρχής γενομένης στα μέσα της δεκαετίας του '80. Η επιτάχυνση της ανάπτυξης του τριτογενούς τομέα της ινδικής οικονομίας έγινε τη δεκαετία του '90, οπότε και εφαρμόστηκαν οικονομικές μεταρρυθμίσεις. Η ταχεία ανάπτυξη της ινδικής οικονομίας εν γένει και του τομέα των υπηρεσιών ειδικότερα αποτελούν σαφείς ενδείξεις της σωρευτικής αύξησης του ανθρώπινου κεφαλαίου στην Ινδία.

Με 1 εκατομμύριο άτομα να εισέρχονται στο ινδικό εργατικό δυναμικό κάθε μήνα, η ινδική Κυβέρνηση προσπαθεί να πάρει μέτρα για την περαιτέρω ανάπτυξη των ανθρώπινων πόρων της χώρας. Όμως, η πληθώρα των εργατικών νόμων αποτελεί εμπόδιο στην βελτίωση της ευκολίας του επιχειρείν στη χώρα, η οποία αποτελεί προϋπόθεση για την προσέλκυση επενδύσεων και τη δημιουργία θέσεων εργασίας. Έτσι, μέσα στα άμεσα σχέδια της Κυβέρνησης είναι η δημιουργία κώδικα, ο οποίος θα ενοποιήσει το κατακερματισμένο εργατικό δίκαιο.

Στα πλαίσια της βελτίωσης του επιχειρηματικού κλίματος, η Κυβέρνηση καθιέρωσε μια ηλεκτρονική πύλη, μέσω της οποίας χορηγείται ο αριθμός εργατικής ταυτότητας (LIN)<sup>10</sup>, ενεργοποίησε τη δυνατότητα ηλεκτρονικής υποβολής της ετήσιας απόδοσης βάσει των οκτώ κεντρικών νόμων<sup>11</sup>, ενώ πρόσφατα ενοποιήθηκε η διαδικασία ίδρυσης μιας εταιρείας σύμφωνα με 5

---

<sup>10</sup> <http://pib.nic.in/newsite/PrintRelease.aspx?relid=118663>

<sup>11</sup> Payment of Wages Act, Minimum Wages Act, CLRA Act, Maternity Benefits Act, ID Act, Payment of Bonus Act, BOCW Act and the Inter-State Migrant Workmen (Regulation of Employment & Condition of Services) Act, 1979

εργατικούς νόμους<sup>12</sup> και πλέον όλα τα δικαιολογητικά υποβάλλονται σε μια μόνο διαδικτυακή πύλη<sup>13</sup>. Τέλος, η πρόσφατη πρωτοβουλία της Κυβέρνησης «Start-up India» αναμένεται να επιφέρει αλλαγές και σε μεγάλο μέρος των νόμων που διέπουν την απασχόληση<sup>14</sup>.

### **8.1 Νομοθεσία που διέπει την απασχόληση**

Δεν υπάρχει ενιαία νομοθεσία, αλλά πάνω από 200 χωριστοί νόμοι που ρυθμίζουν όλες τις πλευρές της απασχόλησης. Οι κυριότεροι από αυτούς απαριθμούνται στη συνέχεια:

- Factories Act, 1948
- Shops and Commercial Establishments Acts
- Industrial Employment Act, 1946
- Contract Labour Act, 1970
- Maternity Benefit Act, 1970
- Sexual Harassment of Women at Workplace Act, 2013
- Building and Other Construction Workers Act, 1996
- Minimum Wages Act, 1948
- Payment of Wages Act, 1936
- Equal Remuneration Act, 1976
- Payment of Bonus Act, 1965
- Payment of Gratuity Act, 1972
- Employees' Provident Funds and Miscellaneous Provisions Act, 1952
- Employees' State Insurance Act, 1948
- The Apprentices Act, 1961
- Employment Exchanges Act, 1959
- Child Labor Act, 1986
- Industrial Disputes Act, 1947
- Trade Unions Act, 1926

### **8.2 Σύμβαση εργασίας**

Παρά το γεγονός ότι δεν υπάρχει νομική υποχρέωση για γραπτή σύμβαση εργασίας, καλό είναι αυτή να γίνεται για την κατοχύρωση των συμφερόντων και των δύο πλευρών. Τα έγγραφα, τα οποία συνήθως υπογράφονται άμα τη προσλήψει ενός εργαζομένου είναι:

#### **A. Σύμβαση Απασχόλησης**

---

<sup>12</sup> EPF Act, ESI Act, CLRA Act, BOCW Act and the Inter-State Migrant Workmen (Regulation of Employment & Condition of Services) Act, 1979

<sup>13</sup> <http://economictimes.indiatimes.com/news/economy/policy/labour-ministry-to-integrate-5-labour-acts-with-e-biz-portal/articleshow/51313913.cms> (last accessed on April 14, 2016)

<sup>14</sup> PF Act, ESI Act, ID Act, Payment of Gratuity Act, Trade Unions Act, the Inter-State Migrant Workmen (Regulation of Employment & Condition of Services) Act, 1979, Apprentice Act, CLRA Act and the BOCW

Η συνήθης πρακτική στην Ινδία είναι ο εργοδότης να συντάσσει μια επιστολή προσφοράς εργασίας, η οποία περιγράφει συνοπτικά τους όρους εργασίας. Είναι, όμως, προτιμότερο ο εργοδότης να προτείνει στον μελλοντικό εργαζόμενο λεπτομερή σύμβαση εργασίας, καθώς έτσι αποφεύγονται ασάφειες, που μπορεί αργότερα να οδηγήσουν σε νομικές περιπλοκές. Οι ρήτρες, που συνήθως περιλαμβάνονται στις συμβάσεις απασχόλησης είναι:

- Όροι πρόσληψης και απόλυσης
- Αποζημίωση (αμοιβή και μπόνους)
- Καθήκοντα και υποχρεώσεις του εργαζομένου
- Σύγκρουση συμφερόντων
- Εμπιστευτικότητα
- Πνευματική ιδιοκτησία
- Υποχρέωση μη ανταγωνισμού και μη ιδιοποίησης πελατών
- Επίλυση διαφορών

### **B. Συμφωνία εμπιστευτικότητας**

Βάσει αυτής ο εργοδότης συμφωνεί να δίνει εμπιστευτικές πληροφορίες για την εταιρεία στον εργαζόμενο και ο τελευταίος υπόσχεται να μην τις μεταβιβάσει σε κανένα τρίτο μέρος για μια ορισμένη χρονική περίοδο.

### **Γ. Συμφωνία μη-ανταγωνισμού και μη-ιδιοποίησης πελατών**

Ο συγκεκριμένος όρος μπορεί να περιλαμβάνεται στη σύμβαση απασχόλησης εναλλακτικά, αλλά πολλοί εργοδότες προτιμούν χωριστή συμφωνία για αποτελεσματικότερη νομική κατοχύρωσή τους. Ενώ οι ρήτρες μη-ανταγωνισμού κατά τη διάρκεια της απασχόλησης είναι γενικά εκτελεστές στην Ινδία<sup>15</sup>, δε συμβαίνει το ίδιο για το διάστημα μετά τον τερματισμό της απασχόλησης, καθώς αυτό θεωρείται εμπόδιο για το εμπόριο και την επιχειρηματικότητα σύμφωνα με τον Νόμο περί Συμβάσεων, 1872 ("Contract Act"). Έτσι, υπάρχει εκτεταμένη νομολογία που επαναλαμβάνει το σκεπτικό ότι συμφωνία απασχόλησης με ρήτρα που απαγορεύει στον εργαζόμενο να εργαστεί στον ίδιο τομέα μετά το πέρας της εργασίας του στον συγκεκριμένο εργοδότη «είναι μη εκτελεστή, άκυρη και εναντίον του δημοσίου συμφέροντος»<sup>16</sup>. Αντίθετα, τα δικαστήρια έχουν κρίνει ότι η ρήτρα μη-ιδιοποίησης πελατών είναι γενικά εκτελεστή, εκτός εάν είναι παράλογη, εξαιρετικά αυστηρή ή μονόπλευρη<sup>17</sup>.

### **Δ. Εγχειρίδιο εργαζομένου**

Περιλαμβάνει με σαφήνεια την πολιτική της εταιρείας που αφορά τους εργαζόμενους, μερικά σημεία της οποίας συνήθως είναι:

---

<sup>15</sup> Wipro Limited v. Beckman Coulter International S.A; 2006(3) ARBLR118(Delhi)

<sup>16</sup> Pepsi Foods Ltd. and Ors. v. Bharat Coca-Cola Holdings Pvt. Ltd. and Ors. 81 (1991) DLT 122; Wipro Ltd. v. Beckman Coulter International S.A 2006(3)ARBLR118 (Delhi)

<sup>17</sup> Wipro Limited v. Beckman Coulter International S.A; 2006(3) ARBLR118(Delhi)

- Παροχές προς τους εργαζόμενους
- Άδειες
- Αποζημίωση
- Κώδικας συμπεριφοράς
- Πολιτική της εταιρείας εναντίον των διακρίσεων και της σεξουαλικής παρενόχλησης
- Διαδικασίες καταγγελίας και επίλυσης εσωτερικών διαφορών
- Χρήση διαδικτύου, ηλεκτρονικών μηνυμάτων και υπολογιστών
- Πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων
- Ναρκωτικά, κάπνισμα και αλκοόλ
- Ατυχήματα και κατάσταση έκτακτης ανάγκης
- Ταξίδια και έξοδα για αυτά
- Απαγόρευση εκμετάλλευσης εμπιστευτικών πληροφοριών

### **Ε. Δυνατότητα απόκτησης μετοχών της εταιρείας**

Θεωρείται σημαντική για την προσέλκυση ποιοτικού εργατικού δυναμικού και αποτελεί λύση για πολλές εταιρείες, που δεν έχουν τη δυνατότητα να προσφέρουν πιο ανταγωνιστικά πακέτα αποζημίωσης.

## **9. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΝΕΥΜΑΤΙΚΗΣ ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ**

Τα δικαιώματα πνευματικής ιδιοκτησίας αποκτούν ιδιαίτερη σημασία την εποχή της πληροφορικής. Συμβαδίζοντας με τις παγκόσμιες τάσεις, η Ινδία έχει αναπτύξει το νομικό, διοικητικό και δικαστικό πλαίσιο για την αποτελεσματική προστασία τους. Πολλά γνωστά εμπορικά σήματα έχουν τύχει προστασίας από τα ινδικά Δικαστήρια, παρά το γεγονός ότι δεν είναι εγγεγραμμένα στη χώρα.

### **9.1 Διεθνείς Συνθήκες**

Η Ινδία έχει υπογράψει τις παρακάτω Διεθνείς Συνθήκες, που αφορούν στα δικαιώματα πνευματικής ιδιοκτησίας:

#### **ΣΥΝΘΗΚΗ**

**Berne Convention**

**Rome Convention for the  
Protection of Performers,**

**Producers of Phonographs and  
Broadcasting Organization**

#### **ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ**

1 Απριλίου, 1928

26 Οκτωβρίου, 1961

<b>Convention for the Protection of Producers of Phonograms Against Unauthorized Duplication of Their Phonograms</b>	29 Οκτωβρίου, 1971
<b>Universal Copyright Convention</b>	7 Ιανουαρίου, 1988
<b>Washington Treaty on Intellectual Property in Respect of Integrated Circuits</b>	25 Μαΐου, 1990 (Signature)
<b>Paris Convention</b>	7 Δεκεμβρίου, 1998
<b>Convention on Biological Diversity</b>	5 Ιουνίου, 1992
<b>Patent Cooperation Treaty</b>	7 Δεκεμβρίου, 1998
<b>Budapest Treaty on the International Recognition of Microorganisms for the Purposes of Patent Procedure</b>	17 Δεκεμβρίου, 2001
<b>1977 Madrid Protocol</b>	8 Ιουλίου, 2013

## **9.2 Διπλώματα ευρεσιτεχνίας**

Η κατοχύρωση δικαιώματος ευρεσιτεχνίας στην Ινδία αρχίζει με την υποβολή αίτησης και την κατάθεση των απαιτούμενων δικαιολογητικών στο Γραφείο Ευρεσιτεχνιών.

Στη συνέχεια, αυτή δημοσιεύεται στην εφημερίδα του Γραφείου Ευρεσιτεχνιών και εξετάζεται από του εμπειρογνώμονές του, οι οποίοι αποφασίζουν εάν πρέπει να γίνει δεκτή ή όχι.

### 9.3 Copyright

Διέπεται από τους νόμους Copyright Act, 1957 και Copyright Rules, 2013 και αφορά τα πρωτότυπα λογοτεχνικά, δραματουργικά, μουσικά ή καλλιτεχνικά έργα, κινηματογραφικές ταινίες και μουσικές ηχογραφήσεις. Παρέχει προστασία στο πρωτότυπο έργο απαγορεύοντας την αναπαραγωγή του από τρίτους χωρίς την άδεια του δημιουργού. Στις περισσότερες περιπτώσεις η προστασία ισχύει για όλη τη διάρκεια της ζωής του δημιουργού πλέον 60 ετών μετά το θάνατό του.

Δεν υπάρχει διαδικασία απόκτησης του συγκεκριμένου δικαιώματος, καθώς αυτό υπάρχει αυτόματα από την ώρα που το έργο δημιουργείται. Η Ινδία έχει υπογράψει τις Berne Copyright Convention και Universal Copyright Convention, οι οποίες προστατεύουν το εν λόγω δικαίωμα και πέρα από τα σύνορα της χώρας

### 9.4 Εμπορικό Σήμα

Διέπεται από τον νόμο Trade Marks Act, 1999. Η Ινδία ακολουθεί την κατάταξη για αγαθά και υπηρεσίες NICE, η οποία έχει ενσωματωθεί στον νόμο TM Rules, 2002.

Για την κατοχύρωση εμπορικού σήματος απαιτούνται οι ακόλουθες ενέργειες:

- Επιλογή σήματος: Πρέπει να είναι διακριτό και να μην ανήκει σε κάποια από τις κατηγορίες, που απαγορεύονται βάσει νόμου.
- Έρευνα πριν από την υποβολή της αίτησης: Γίνεται στο Αρχείο Εμπορικών Σημάτων και, αν και δεν αποτελεί υποχρεωτική ενέργεια, ενδείκνυται να γίνεται για να διαπιστωθεί εάν παρόμοια σήματα έχουν κατατεθεί προς έγκριση.
- Κατάθεση αίτησης
- Χορήγηση αριθμού πρωτοκόλλου
- Αντίκρουση επίσημων ενστάσεων: Εάν συντρέχει λόγος, το Αρχείο Εμπορικών Σημάτων στέλνει στον αιτούντα «Επίσημη Έκθεση Εξέτασης» ζητώντας απάντηση στις ενστάσεις που αφορούν την ομοιότητα του κατατεθέντος προς έγκριση σήματος με άλλα παρόμοια σήματα, που έχουν ήδη εγκριθεί ή αναμένεται να εγκριθούν.
- Δημοσίευση της αίτησης: Στη συνέχεια, η αίτηση δημοσιεύεται στην κυβερνητική Εφημερίδα Εμπορικών Σημάτων.

Με τον ίδιο τρόπο και διεπόμενα από τους ίδιους νόμους, που κατοχυρώνονται τα εμπορικά σήματα μπορούν να κατοχυρωθούν και τα υπόλοιπα σήματα του εμπορίου, π.χ. certification marks, collective marks, internat domain names, designs κλπ.

## **10. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΟΙ ΝΟΜΟΙ**

Η αλματώδης οικονομική ανάπτυξη της Ινδίας έχει ασκήσει πίεση στους πεπερασμένους φυσικούς πόρους της χώρας. Για να αποφευχθεί η ανεξέλεγκτη χρήση των φυσικών πόρων απαιτούνται περιβαλλοντικές άδειες για όλες τις βιομηχανικές δραστηριότητες, τόσο από την Κεντρική όσο, στις περισσότερες περιπτώσεις, και από τις Τοπικές Κυβερνήσεις.

Υπάρχουν διάφοροι νόμοι, που εφαρμόζονται τόσο σε κεντρικό όσο και σε τοπικό επίπεδο, αλλά οι κυριότεροι από αυτούς είναι οι Environment (Protection) Act, 1986, Water Act και Air Act.

### **10.1 Environment (Protection) Act, 1986**

Πρόκειται για νόμο-ομπρέλλα, που δίνει τη δυνατότητα στην Κυβέρνηση, να ελέγχει, εμποδίζει ή ελαχιστοποιεί την περιβαλλοντική μόλυνση, θέτοντας στάνταρτς για τη διάθεση αποβλήτων μέσω διαφόρων αποφάσεων και εγκυκλίων, ορισμένες από τις οποίες είναι:

- Environment Impact Assessment (EIA) Notification, 2006
- Coastal Regulation Zone (CRZ) Notification, 2011
- Noise Pollution (Regulation and Control) Rules, 2000
- Manufacture Storage and Import of Hazardous Chemicals Rules, 1989
- Chemical Accidents (Emergency Planning, Preparedness and Response) Rules, 1996
- Manufacture, Use, Import, Export and Storage of Hazardous Micro Organisms, Genetically Engineered Organisms or Cells Rules, 1989
- Hazardous Waste (Management, Handling and Transboundary Movement) Rules, 2008
- Bio-Medical waste (Management & Handling) Rules, 1998
- Municipal Solid Wastes (Management & Handling) Rules, 2000
- E-waste (Management and Handling) Rules, 2011

### **10.2 Environmental Impact Assessment ("EIA") Notification**

Με την ΕΙΑ έγινε υποχρεωτική η έκδοση Περιβαλλοντικού Εκκαθαριστικού (EC) για ευρύτατο αριθμό έργων, από τα ορυχεία έως τη δόμηση, η οποία πρέπει να υποβάλλεται με τα υπόλοιπα δικαιολογητικά για την αδειοδότηση του έργου. Επίσης, είναι δυνατό το χορηγούμενο Εκκαθαριστικό να θέτει ορισμένους όρους προς εκπλήρωση.

Αφού αποκτηθεί το εκκαθαριστικό, ζητείται από την εταιρεία να καταθέτει μεταγενέστερες εκθέσεις για την πορεία του έργου. Οι λεπτομέρειες ρυθμίζονται ανά περίπτωση και αναγράφονται στο Εκκαθαριστικό.

### **10.3 Coastal Regulation Zone (CRZ) Notification**

Η CRZ χωρίζει την παράκτια ζώνη σε κατηγορίες ανάλογα με την οικολογική τους ευαισθησία και απαγορεύει την εγκαθίδρυση νέων βιομηχανιών ή την επέκταση παλαιότερων εκτός ορισμένων περιπτώσεων. Οι δραστηριότητες που καλύπτονται από την CRZ χρήζουν επίσης Περιβαλλοντολογικού Εκκαθαριστικού και μετέπειτα περιβαλλοντολογικών εκθέσεων.

### **10.4 Επικίνδυνες ουσίες**

Έπειτα από το πολύνεκρο ατύχημα από διαρροή υγραερίου στην πόλη Bhopal (1984), που αποτελεί τη χειρότερη βιομηχανική καταστροφή που σημειώθηκε ποτέ, οι ινδικές κυβερνήσεις ενέτειναν τις προσπάθειές τους για την προστασία από επικίνδυνες ουσίες. Ως τέτοιες περιγράφονται «οποιαδήποτε ουσία ή παρασκεύασμα το οποίο, λόγω της χημικής ή φυσικοχημικής ιδιότητας ή χειρισμού του, είναι ικανή να προκαλέσει βλάβη στον άνθρωπο, σε άλλα ζωντανά πλάσματα, φυτά, μικροοργανισμούς, παρουσία ή το περιβάλλον». Ο ευρύς ορισμός έχει ως αποτέλεσμα ότι περικλείει πολλές μεταποιητικές δραστηριότητες.

Υπάρχουν ποικίλοι νόμοι που ρυθμίζουν τις επικίνδυνες ουσίες, ενώ οι βιομηχανίες που ασχολούνται με επικίνδυνες ουσίες απαιτείται να συμμορφώνονται με το νόμο για την Ασφάλιση Δημόσιας Αστικής Ευθύνης, 1991, η οποία προβλέπει την αντικειμενική ευθύνη της εταιρείας σε περίπτωση ατυχήματος.

### **10.5 Νόμος για τον Αέρα και το Νερό**

Δίνει ρυθμιστική εξουσία στο κεντρικό και τα τοπικά Συμβούλια Ελέγχου Ρύπανσης (PCB). Τα PCB είναι επιφορτισμένα με την έκδοση και ανάκληση αδειών λειτουργίας παραγωγικών μονάδων, την παρακολούθηση και την υποβολή περιοδικών εκθέσεων, τη δειγματοληψία, την επιθεώρηση των εγκαταστάσεων, την απαίτηση για διορθωτικές ενέργειες με παράλληλο προσδιορισμό χρονοδιαγράμματος συμμόρφωσης.

Ο συγκεκριμένος νόμος απαγορεύει την εκκένωση από βιομηχανικές μονάδες λυμάτων ή εμπορικών αποβλήτων σε ρέματα, πηγάδια ή υπονόμους χωρίς την έγκριση του κατά τόπου αρμόδιου PCB.

Απαιτείται έγκριση εγκαθίδρυσης και στη συνέχεια έγκριση λειτουργίας από τα κατά τόπους PCB. Ακόμα και μη ρυπαίνουσες βιομηχανίες υποχρεούνται να εκδίδουν τα προαναφερόμενα πιστοποιητικά, εάν σκοπεύουν να λειτουργήσουν σε περιοχή χαρακτηρισμένη ως 'pollution control area' από το αρμόδιο PCB.



Σε περίπτωση παράβασης των παραπάνω κανόνων, τα τοπικά PCB έχουν το δικαίωμα, έπειτα από έγκριση του κεντρικού PCB, να επιβάλουν πρόστιμα. Το κρατίδιο Maharashtra είναι ένα από τα ινδικά κρατίδια, που έχουν κάνει συχνή χρήση αυτής της διάταξης επιβάλλοντας πρόστιμα για μη εξουσιοδοτημένη απόθεση επικίνδυνων αποβλήτων<sup>18</sup>

### 10.6 Δημοτικές Αρχές

Σύμφωνα με το ινδικό Σύνταγμα, η γη και το νερό υπάγονται στη νομοθεσία των τοπικών Κυβερνήσεων. Ως εκ τούτου, η νομοθεσία που διέπει τη χρήση γης και νερού διαφέρει από κρατίδιο σε κρατίδιο.

### 10.7 Δικαστική αρμοδιότητα και ποινές

Το Ανώτατο Δικαστήριο της Ινδίας έχει κρίνει ότι το δικαίωμα σε καθαρό αέρα και νερό υπάγεται στο άρθρο 21 του Συντάγματος, το οποίο εγγυάται την προστασία της ζωής και της προσωπικής ελευθερίας. Ως εκ τούτου, είναι δικαίωμα κάθε πολίτη να προσφύγει είτε στο Ανώτατο είτε σε ένα από τα Ανώτερα Δικαστήρια υποβάλλοντας Αγωγή Δημοσίου Συμφέροντος για παράβαση του παραπάνω άρθρου. Το Ανώτατο Δικαστήριο αποφάσισε την απλοποίηση της όλης διαδικασίας κι έτσι ο θιγόμενος πολίτης μπορεί να ζητήσει ενεργοποίηση των περιβαλλοντικών νόμων μέσω μιας απλής επιστολής προς το Δικαστήριο.

## **11. ΕΠΙΛΥΣΗ ΔΙΑΦΟΡΩΝ**

Εκτός από τα Δικαστήρια, σε ορισμένες περιπτώσεις επιτρέπεται η επίλυση διαφορών και από διοικητικά σώματα, καθώς και με διαιτησία.

### 11.1 Δικαστήρια και Ειδικά Δικαστήρια

Όπως έχει προαναφερθεί, το Ανώτατο Δικαστήριο αποτελεί το τελευταίου βαθμού Δικαστήριο στην Ινδία. Γενικά, εκδικάζει εφέσεις κατά αποφάσεων των Ανώτερων Δικαστηρίων, τα οποία ιεραρχικά βρίσκονται στην αμέσως κατώτερη βαθμίδα από το Ανώτατο Δικαστήριο. Κάτω από τα Ανώτερα Δικαστήρια βρίσκονται τα Αστικά και Ποινικά Δικαστήρια, τα οποία ταξινομούνται ανάλογα με το αν βρίσκονται σε αγροτική ή αστική περιοχή, καθώς και ανάλογα με τη χρηματική αξία των διαφορών, τι οποίες έχουν δικαιοδοσία να εκδικάζουν.

Για ορισμένους σημαντικούς τομείς Δικαίου και για την ταχεία απονομή Δικαιοσύνης, έχουν δημιουργηθεί Ειδικά Δικαστήρια με δικαστές ειδικευμένους στα συγκεκριμένα πεδία. Ορισμένα από αυτά είναι:

- Company Law Board

---

<sup>18</sup> <http://www.oecd.org/environment/outreach/37838061.pdf>

- Income Tax Appellate Tribunal
- Labour Appellate Tribunal
- Copyright Board
- Securities Appellate Tribunal
- Competition Appellate Tribunal
- National Green Tribunal

Πρόσφατα, ενεργοποιήθηκε ο νόμος Commercial Courts Act, 2015, ο οποίος προβλέπει την καθιέρωση Εμπορικών Δικαστηρίων, έπειτα από απόφαση της τοπικής Κυβέρνησης και μετά από συνεννόηση με το τοπικό Ανώτερο Δικαστήριο.

Στις περιπτώσεις που επιτρέπεται απευθείας προσφυγή στο Ανώτερο Δικαστήριο, τότε ο επικεφαλής Δικαστής μπορεί να συστήσει ένα Εμπορικό Τμήμα εντός του Ανώτερου Δικαστηρίου, μετά τη σύσταση του οποίου πρέπει να συσταθεί και Εμπορικό Εφετείο. Τα δύο Εμπορικά Τμήματα (Πρωτοβάθμιο και Εφετείο) βρίσκονται ιεραρχικά στην ίδια βαθμίδα με το Ανώτερο Δικαστήριο.

Σύμφωνα με τον Νόμο Commercial Courts Act, τα Εμπορικά Δικαστήρια έχουν δικαιοδοσία σε διαφορές ορισμένης χρηματικής αξίας.

### **11.2 Δικαιοδοσία**

Η Δικαιοδοσία των ινδικών Δικαστηρίων ταξινομείται στις παρακάτω κατηγορίες:

- **Κατά τόπο αρμοδιότητα**

Πρόκειται για τη γεωγραφική περιοχή, μέσα στην οποία περιορίζεται η αρμοδιότητα εκάστου Δικαστηρίου. Τα όρια της περιοχής αυτής ορίζονται από το νόμο.

- **Χρηματική αρμοδιότητα**

Σημαίνει αρμοδιότητα για διαφορές αξίας έως ενός ορισμένου ύψους. Υπάρχουν Δικαστήρια, για τα οποία δεν υπάρχει τέτοιος περιορισμός, όπως π.χ. τα Ανώτερα Δικαστήρια.

- **Καθ'ύλη Αρμοδιότητα**

Καθορίζεται ανάλογα με το είδος της προς εκδίκαση διαφοράς.

- **Αρμοδιότητα για πρωτοβάθμια και δευτεροβάθμια εκδίκαση διαφορών**

Τα Πρωτοβάθμια Δικαστήρια κρίνουν επί της ουσίας της διαφοράς, ενώ τα Δευτεροβάθμια κρίνουν τις Εφέσεις κατά αποφάσεων των Πρωτοβάθμιων.

### **11.3 Ασφαλιστικά μέτρα**

Ζητούνται σε περιπτώσεις, κατά τις οποίες η εκδίκαση της απόφασης πρόκειται να καθυστερήσει και από την καθυστέρηση αυτή διακυβεύεται απώλεια δικαιώματος ή αγαθού, ανήκεστος βλάβη κλπ.

### **11.4 Ειδική Αρωγή**

Ο Νόμος περί Ειδικής Αρωγής του 1963 εφαρμόζεται στις περιπτώσεις κατά τις οποίες το Δικαστήριο έχει τη δικαιοδοσία να απαιτήσει συγκεκριμένη ενέργεια εκτελεστής σύμβασης από το ένα συμβαλλόμενο μέρος. Συνήθως πρόκειται για απαίτηση εκπλήρωσης προηγουμένως συμφωνημένης συναλλαγής, με σκοπό την προστασία των συμφερόντων του καλόπιστου συμβαλλομένου σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου.

### **11.5 Αποζημίωση**

Βάσει του Κοινού Δικαίου, η επιδίκαση καταβολής αποζημίωσης αποτελεί τη συνηθέστερη δικαστική απόφαση σε περίπτωση παραβίασης των όρων μιας Σύμβασης και έχει ως σκοπό την κάλυψη των υλικών και άυλων απωλειών, που προέκυψαν στο ένα συμβαλλόμενο μέρος εξαιτίας των αδικοπραξιών του αντισυμβαλλομένου.

Το θέμα των αποζημιώσεων καλύπτεται στις παραγράφους 73 και 74 του Νόμου περί Συμβάσεων, στα οποία αναγνωρίζεται το δικαίωμα αποζημίωσης του ενός συμβαλλομένου σε περίπτωση ζημίας από υπαιτιότητα του αντισυμβαλλομένου, με ποσό που δεν υπερβαίνει αυτό που (τυχόν) προβλέπει η Σύμβαση.

### **11.6 Διαιτησία**

Εξαιτίας του εξαιρετικά αργού ρυθμού απονομής δικαιοσύνης, έγινε από παλιά επιτακτική η ανάγκη αναζήτησης εναλλακτικών τρόπων επίλυσης των διαφορών. Έτσι, ο πρώτος Νόμος περί Διαιτησίας ψηφίστηκε το 1937 και συμπληρώθηκε από αντίστοιχους νόμους του 1940 και 1961. Οι νόμοι αυτοί, όμως, δεν υπήρξαν αποτελεσματικοί, καθώς συνήθως οδηγούσαν σε περαιτέρω δικαστικές διαμάχες, λόγω της –χωρίς συνέπειες– αφήφισης των διαιτητικών αποφάσεων. Για τον λόγο αυτόν, ψηφίστηκε το 1996 ο ισχύων νόμος Περί Διαιτησίας & Συμβιβασμού, ο οποίος βασίστηκε στο πρότυπο UNCITRAL, σύμφωνα με την υπόδειξη της Γενικής Συνέλευσης των Ηνωμένων Εθνών, και ο οποίος παρέχει διευκολύνσεις τόσο αναφορικά με τη Διεθνή Εμπορική Διαιτησία, όσο και με την εγχώρια. Σημειώνεται, ότι η Ινδία είναι μέλος της Σύμβασης της Ν. Υόρκης του 1958 για την

Αναγνώριση και Εφαρμογή Αλλοδαπών Διαιτητικών Αποφάσεων. Πρόσφατα, και συγκεκριμένα τον Δεκέμβριο 2015, και σύμφωνα με την κυβερνητική πρόθεση να βελτιωθεί η Ευκολία του Επιχειρείν στην Ινδία, ψηφίστηκε ο Νόμος περί Διαιτησίας 2015, ο οποίος τροποποιεί ορισμένα σημεία του παλαιότερου νόμου του 1996. Συγκεκριμένα, ο νέος νόμος:

1. Καθιερώνει αυστηρά χρονικά όρια για τη συμπλήρωση των διαδικασιών για την προετοιμασία της διαιτησίας και των δικαστικών διαδικασιών, που σχετίζονται με τη διαιτησία.
2. Ορίζει ότι η διαδικασία της διαιτησίας θα πρέπει να έχει συμπληρωθεί το αργότερο σε 180 μέρες.
3. Βελτιώνει τις διατάξεις που αφορούν στη διαδικασία ορισμού διαιτητή και διευκρινίζει τους λόγους αμφισβήτησης του διαιτητή λόγω έλλειψης ανεξαρτησίας και αμεροληψίας.
4. Επιτρέπει τη δυνατότητα άσκησης προσφυγής για λήψη προσωρινών μέτρων από Ινδικά Δικαστήρια έως την τελική διαιτητική απόφαση σε περίπτωση αλλοδαπής διαιτησίας.
5. Εισάγει την αρχή «cost follow the event», σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα.
6. Περιέχει πρόβλεψη για μη αυτόματη διακοπή της εκτέλεσης της διαιτητικής απόφασης σε περίπτωση δικαστικής προσφυγής του αντισυμβαλλομένου.

Οι ισχύοντες Νόμοι περί Διαιτησίας καλύπτουν τις ακόλουθες μορφές διαιτησίας:

### **A. Ad-hoc Διαιτησία**

Στην περίπτωση αυτή οι συμβαλλόμενοι ορίζουν από κοινού τους διαιτητές και είτε θέτουν οι ίδιοι τους κανόνες της διαιτησίας είτε αφήνουν τους διαιτητές να το κάνουν. Αποτελεί πρακτική, που προτιμάται για την επίλυση των διαφορών εντός της Ινδίας, αλλά καθώς αποδεικνύεται συχνά χρονοβόρα και δαπανηρή διαδικασία, παρατηρείται στροφή στη Θεσμική Διαιτησία.

### **B. Θεσμική Διαιτησία**

Πρόκειται για διαιτησία που διενεργείται από ένα διαιτητικό όργανο. Γνωστά είναι τα International Court of Arbitration (International Chamber of Commerce in Paris), London Court of International Arbitration και American Arbitration Association. Στην Ασία σημαντικό ρόλο διαδραματίζουν τα διαιτητικά όργανα Singapore International Arbitration Centre, Hong Kong International Arbitration Centre και China International Economic and Trade Arbitration Commission, ενώ το Dubai International Arbitration Centre αποτελεί επίσης ανερχόμενο διαιτητικό παράγοντα. Εντός της Ινδίας υπάρχει το Indian Council of Arbitration, το οποίο υπάγεται στη Συνομοσπονδία Ινδικών Επιμελητηρίων Εμπορίου και

Βιομηχανίας (FICCI), το International Centre for Alternative Dispute Resolution, που υπάγεται στο Υπουργείο Δικαιοσύνης και το Court of Arbitration, που υπάγεται στο Επιμελητήριο Ινδών Εμπόρων (IMC).

### Γ. Τακτική Διαιτησία

Αφορά τις περιπτώσεις, στις οποίες ο νόμος προβλέπει υποχρεωτική υπαγωγή σε διαιτησία. Διαφέρει από τις άλλες μορφές διαιτησίας καθώς δεν απαιτείται συναίνεση των μερών και εφαρμόζεται υποχρεωτικά ο νόμος της χώρας.

### Δ. Αλλοδαπή Διαιτησία

Πρόσφατη νομολογία των ινδικών Δικαστηρίων περιόρισε σε μεγάλο βαθμό τη δυνατότητα παρέμβασής τους στη διαδικασία αλλοδαπής διαιτησίας, με αποτέλεσμα να μην επιτρέπεται προσβολή των αλλοδαπών διαιτητικών αποφάσεων ενώπιον των ινδικών δικαστηρίων.

#### **11.7 Εκτέλεση διαιτητικών αποφάσεων**

Η Ινδία είναι μέλος τόσο της Recognition and Enforcement of Foreign Arbitral Awards, 1958 ("New York Convention"), όσο και της Convention on the Execution of Foreign Awards, 1923 ("Geneva Convention"). Έτσι, σε περίπτωση αλλοδαπής απόφασης, η οποία εκδίδεται σε χώρα που έχει υπογράψει μια από τις δύο παραπάνω διεθνείς συνθήκες, η Ινδία υποχρεούται να την εφαρμόσει. Η αμοιβαιότητα έχει να κάνει με τη χώρα, της οποίας το διαιτητικό όργανο εκδίδει την απόφαση και όχι με την ιθαγένεια των συμβαλλομένων.

Σύμφωνα με τον ινδικό νόμο, υπάρχουν εξαιρέσεις στην υποχρέωση εκτέλεσης της αλλοδαπής διαιτητικής απόφασης, κυρίως για λόγους πλημелούς εφαρμογής της προβλεπόμενης διαδικασίας. Στην περίπτωση αυτή και εφόσον το ινδικό Δικαστήριο αρνηθεί την εφαρμογή της διαιτητικής απόφασης, δίδεται το δικαίωμα στο θιγόμενο μέρος να ασκήσει έφεση και, αν αυτή απορριφθεί, να προσφύγει στο Ανώτατο Δικαστήριο της Ινδίας.

#### **11.8 Εκτέλεση αλλοδαπών δικαστικών αποφάσεων**

Προϋπόθεση εκτελεστότητας στην Ινδία αλλοδαπών δικαστικών αποφάσεων είναι η καθ' ύλη και κατά τόπο αρμοδιότητά του. Η αρμοδιότητα του Δικαστηρίου κρίνεται όχι από τον τοπικό νόμο, αλλά από το Διεθνές Ιδιωτικό Δίκαιο.

Άμεσα εκτελεστές δικαστικές αποφάσεις στην Ινδία είναι αυτές που προέρχονται από χώρα με την οποία υπάρχει αμοιβαία υποχρέωση εκτέλεσης. Στις υπόλοιπες περιπτώσεις θα πρέπει να κατατίθεται ξεχωριστή

αγωγή ενώπιον των ινδικών Δικαστηρίων βασισμένη στην αλλοδαπή απόφαση.

### **12. Η ΙΝΔΙΑ ΩΣ ΕΞΑΓΩΓΙΚΟΣ ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΣ**

#### **12.1 Εμπορικά μοντέλα**

Οι κύριοι τρόποι, με τους οποίους μια εξαγωγική εταιρεία, που δεν επιθυμεί να εγκατασταθεί στην Ινδία, διενεργεί εξαγωγικό εμπόριο προς την Ινδία είναι:

##### **A. Marketing**

Πρόκειται για μη-αποκλειστική συμφωνία. Η αλλοδαπή εταιρεία εξουσιοδοτεί την ινδική να προβεί σε εύρεση αγοραστή. Εάν αυτό επιτευχθεί, τότε η αλλοδαπή εταιρεία συμφωνεί απευθείας με την ινδική εισαγωγική, ενώ η εταιρεία marketing πληρώνεται για την παροχή των υπηρεσιών της. Οι ενέργειες για την εισαγωγή επιβαρύνουν την εισαγωγική εταιρεία, ενώ η εταιρεία marketing δεν έχει δικαίωμα να συνάπτει συμφωνίες στο όνομα της αλλοδαπής εταιρείας.

##### **B. Marketing και Διανομή**

Στην περίπτωση αυτή, η ινδική εταιρεία συμφωνεί να προβεί στον εντοπισμό εισαγωγέα και στην προμήθεια των προϊόντων, που έχει ήδη αποθηκεύσει. Όλες οι πλευρές της συμφωνίας εκτελούνται μεταξύ της αλλοδαπής εταιρείας και του εισαγωγέα, ενώ η ινδική εταιρεία πληρώνεται για τις υπηρεσίες marketing, διανομής και αποθήκευσης.

##### **Γ. Αντιπροσωπεία**

Η αλλοδαπή εταιρεία ορίζει μια ινδική εταιρεία ως αντιπρόσωπό της στην Ινδία. Η ινδική εταιρεία υποχρεούται να προβεί σε αποθήκευση των εμπορευμάτων, υπηρεσίες marketing και διανομή των αγαθών, ενώ κρατά μέρος του εισπραχθέντος τιμήματος ως αμοιβή.

##### **Δ. Συμφωνίες συνεργασίας**

Σύμφωνα με αυτές, μια αλλοδαπή και μια ινδική εταιρεία συνεργάζονται για την από κοινού ανάπτυξη και παραγωγή ενός προϊόντος, για συγκεκριμένο πελάτη. Η αλλοδαπή εταιρεία παρέχει τεχνολογία, τεχνογνωσία και εμπιστευτικές πληροφορίες στην ινδική, η οποία με τη σειρά της κατασκευάζει το προϊόν στις εγκαταστάσεις της και το διανέμει στον πελάτη. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του κάθε μέρους αποφασίζονται από κοινού από τους τρεις συμβαλλόμενους.

### Ε. Υποεργολάβος

Στην περίπτωση αυτή, η ινδική εταιρεία κατασκευάζει τα αγαθά που παραγγέλλει η αλλοδαπή εταιρεία και στη συνέχεια τα εξάγει στους πελάτες της τελευταίας. Η ινδική εταιρεία πληρώνεται με το συμφωνημένο ποσό για την κατασκευή των προϊόντων και με ένα ποσοστό επί των πωλήσεων. Οι πελάτες πληρώνουν απευθείας την αλλοδαπή εταιρεία.

### 12.2 Εισαγωγικοί δασμοί

Καταρχήν επιβάλλεται σε όλα τα εισαγόμενα προϊόντα ένα Βασικός Δασμός (Basic Customs Duty), ενώ οι συντελεστές του δασμού για τις κατηγορίες των προϊόντων αναφέρονται στο Νόμο περί Δασμών (Customs Tariff Act, 1975), που βασίζεται στο παγκόσμια καθιερωμένο Εναρμονισμένο Σύστημα Δασμών. Οι παραπάνω συντελεστές υπολογίζονται επί της συναλλακτικής αξίας των εμπορευμάτων.

Ένας επιπλέον δασμός, γνωστός ως Επιπρόσθετος ή Αντισταθμιστικός Δασμός (CVD) επιβάλλεται προκειμένου να αντισταθμίσει τον ειδικό φόρο κατανάλωσης, που επιβάλλεται στα όμοια, εγχωρίως παραγόμενα προϊόντα. Ο CVD ανέρχεται στο ίδιο ύψος, όπως και ο ειδικός φόρος κατανάλωσης επί των εγχώριων προϊόντων.

Περαιτέρω, επιβάλλονται φόροι από τις τοπικές κυβερνήσεις των επιμέρους ινδικών κρατιδίων (Additional Duties in lieu of State and local taxes, ACD), οι οποίοι είναι επίσης αντισταθμιστικοί των καταναλωτικών φόρων επί των εγχωρίων προϊόντων, που επιβάλλονται από τις τοπικές κυβερνήσεις.

Επιπλέον, η Κεντρική Κυβέρνηση μπορεί να επιβάλλει Εισαγωγικό Δασμό Διασφάλισης, για να διαφυλαχθούν τα συμφέροντα ενός βιομηχανικού κλάδου σε περίπτωση εξάρσης των εισαγωγών. Ο Δασμός Διασφάλισης αποτελεί προσωρινό μέτρο με μοναδικό σκοπό την προστασία συγκεκριμένου βιομηχανικού κλάδου.

Τέλος, σύμφωνα με το άρθρο 9<sup>A</sup> του Νόμου περί Δασμών, η Κεντρική Κυβέρνηση δύναται να επιβάλει Δασμό Αντιντάμπινγκ σε εισαγόμενα αγαθά, εάν αυτά εξάγονται στην Ινδία σε τιμές χαμηλότερες από τις τιμές με τις οποίες εξάγονται σε άλλες χώρες. Το ύψος του συγκεκριμένου δασμού δεν μπορεί να ξεπερνά το ποσό του ντάμπινγκ, ενώ η συγκεκριμένη διάταξη βασίζεται στην Γενική Συμφωνία Δασμών και Εμπορίου, 1994.

### 12.3 Ειδικό Καθεστώς

Στο πλαίσιο της απελευθέρωσης του εξωτερικού εμπορίου και της προσέλκυσης επενδύσεων, η ινδική Κυβέρνηση καθιέρωσε, μέσω της



Πολιτικής Εξωτερικού Εμπορίου (FTP) Σχηματισμούς, που διέπονται από ειδικό καθεστώς, ως κίνητρο για την αύξηση των επενδύσεων σε συγκεκριμένους οικονομικούς τομείς ή περιοχές της χώρας.

Έτσι, έχουν δημιουργηθεί Ειδικοί Σχηματισμοί σε διάφορες περιοχές, με στόχο τόσο την προσέλκυση Άμεσων Ξένων Επενδύσεων, όσο και την αύξηση των εξαγωγών. Στο πλαίσιο αυτό επιτρέπονται ΑΞΕ σε ποσοστό 100% χωρίς προηγούμενη έγκριση. Οι κυριότεροι από τους προαναφερθέντες Σχηματισμούς είναι:

### **Α. Ειδικό Καθεστώς Εξαγωγικών Μονάδων** (EOU Scheme-Export Oriented Units)

Περιλαμβάνει, εκτός από τις Εξαγωγικές μονάδες (EOUs) και τα Software Technology Parks (STPs), Electronics Hardware Technology Parks (EHTPs) και Bio-Technology Parks (BTP). Καλύπτει τις εταιρείες που παράγουν με σκοπό την εξαγωγή των παραγόμενων προϊόντων, ενώ δεν καλύπτονται από τον σχηματισμό αυτό καθαρά εμπορικές εταιρείες. Για να περιληφθεί στο σχηματισμό μια εταιρεία, θα πρέπει να επενδύσει τουλάχιστον 10 εκ. ρουπίες (περίπου € 133.000) σε κτίρια, εγκαταστάσεις και μηχανήματα. Απολαμβάνουν το προνόμιο της αφορολόγητης εισαγωγής κεφαλαιουχικού εξοπλισμού, πρώτων υλών, εξαρτημάτων, αναλωσίμων, ενδισμάσων αγαθών, ανταλλακτικών και υλικών συσκευασίας, που απαιτούνται για την παραγωγή των προϊόντων. Τα παραπάνω υλικά μπορούν οι εταιρείες να τα προμηθευτούν από πηγές εντός στην Ινδία επίσης αφορολόγητα (χωρίς τους τοπικούς φόρους).

Αναφορικά με τα κεφαλαιουχικά αγαθά, καινούργια ή μεταχειρισμένα, αυτά μπορούν να εισαχθούν χωρίς άδεια για να χρησιμοποιηθούν από την μονάδα παραγωγής.

Αναφορικά με τις υπηρεσίες, συμπεριλαμβανομένου του λογισμικού, η πώληση στην εγχώρια αγορά επιτρέπεται να ανέλθει σε αξία στο 50% της αξίας των εξαγωγών.

Άλλα χαρακτηριστικά του ειδικού καθεστώτος είναι:

- Οι εταιρείες που υπάγονται στο καθεστώς των EOUs επιτρέπεται να διατηρούν το 100% των εξαγωγικών εσόδων σε λογαριασμούς ξένου νομίσματος.
- Εξαγωγικά δάνεια από τις τράπεζες είναι διαθέσιμα σε ειδικές τιμές και με ευνοϊκούς όρους.
- Προβλέπεται εξαίρεση από τον φόρο υπηρεσιών κατ' αναλογία με τα εξαγόμενα αγαθά και υπηρεσίες.
- Δεν καταβάλλεται ο Κεντρικός Ειδικός Φόρος Κατανάλωσης για τα εξαγόμενα προϊόντα.



- Τέλος, υπάρχουν κίνητρα που τίθενται από τις τοπικές Κυβερνήσεις, όπως υποδομές, παραίτηση από τον φόρο επί των πωλήσεων, μείωση του τέλους χαρτοσήμου κλπ.

### **B. Καθεστώς Ειδικών Οικονομικών Ζωνών (Scheme Special Economic Zones- SEZ)**

Καθιερώθηκαν το 2000 μέσω της Export Import (EXIM) Policy 2000, με σκοπό τη δημιουργία ενός διεθνώς ανταγωνιστικού και χωρίς εμπόδια ελεύθερου περιβάλλοντος για την προώθηση των εξαγωγών. Οι διατάξεις του τροποποιήθηκαν με τον Νόμο Special Economic Zones Act, 2005 για την ίδρυση, ανάπτυξη και λειτουργία των SEZ. Όλες οι εισαγωγικές και εξαγωγικές δραστηριότητες των μονάδων των SEZ θα γίνονται στη βάση της αυτοπιστοποίησης.

Όλες οι μονάδες των Ζωνών πρέπει να έχουν έσοδα σε ξένο νόμισμα, αλλά δεν επιβάλλεται κάποιο ελάχιστο ύψος εξαγωγών.

Κάποια από τα χαρακτηριστικά των SEZs είναι:

- Οι SEZs είναι ένα καθορισμένος αφορολόγητος θύλακας και πρέπει να αντιμετωπίζεται ως ξένο έδαφος για εμπορικές δραστηριότητες, δασμούς και φόρους.
- Δεν απαιτείται άδεια για εισαγωγές
- 100% απαλλαγή για υπηρεσίες και για συναλλαγή τίτλων.
- 100% απαλλαγή από δασμούς κατά την εισαγωγή κεφαλαιουχικών αγαθών, πρώτων υλών, αναλωσίμων, ανταλλακτικών κλπ, αλλά μόνο για την περιοχή της SEZ.
- 100% απαλλαγή από τον Κεντρικό Ειδικό Φόρο Κατανάλωσης για την προμήθεια, από την εγχώρια αγορά, κεφαλαιουχικών αγαθών, πρώτων υλών, αναλωσίμων, ανταλλακτικών κλπ.
- 100% φορολογική απαλλαγή για 5 χρόνια, 50% φορολογική απαλλαγή για δύο επιπλέον χρόνια και 50% φορολογική απαλλαγή επί των κερδών, τα οποία επενδύονται και πάλι σε μονάδες της SEZ τα επόμενα 3 χρόνια.

Με τροποποίηση του Νόμου που διέπει τις SEZ το 2013, μειώθηκαν περαιτέρω οι απαιτήσεις για επένδυση στις Ειδικές Οικονομικές Ζώνες, καθώς επεκτάθηκε το αφορολόγητο στην αναβάθμιση υπαρχουσών εγκαταστάσεων, μειώθηκε κατά το ήμισυ η απαιτούμενη έκταση γης κλπ.

Ένα νέο καθεστώς για δημιουργία Ζωνών Ελευθέρου Εμπορίου και Αποθήκευσης (FTWZ) σχεδιάστηκε την περίοδο 2004-9, με σκοπό την διευκόλυνση των εισαγωγών και εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών σε ελεύθερο νόμισμα και απώτερο στόχο να γίνει η Ινδία παγκόσμιο εμπορικό κέντρο. Η FTWZ είναι ειδική μορφή της SEZ, δίνοντας έμφαση στο εμπόριο και την αποθήκευση και διέπεται από τον Νόμο περί Ζωνών Ελευθέρου Εμπορίου. Επιτρέπονται ΑΞΕ σε ποσοστό 100% στις Ζώνες αυτές και

ισχύουν και γιαυτές όλα τα προνόμια που περιγράφηκαν για τις SEZ. Η πρώτη τέτοια εγκαινιάστηκε κοντά στην πόλη Μουμπάϊ το 2010.

### **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΧΡΗΣΙΜΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΙΣ**

Ministry of Finance	<a href="http://finmin.nic.in/">http://finmin.nic.in/</a>
Ministry of Finance/Dept.of Revenue/ Central Board of Excise & Customs	<a href="http://www.cbec.gov.in/excise/cx-tariff0910/cxt0910-idx.htm">http://www.cbec.gov.in/excise/cx-tariff0910/cxt0910-idx.htm</a>
Ministry of Commerce	<a href="http://commerce.nic.in/">http://commerce.nic.in/</a>
Ministry of Commerce/Dept of Industrial Policy &	<a href="http://ipindia.nic.in/">http://ipindia.nic.in/</a>
Promotion/Intellectual P R Ministry of Commerce/DIPP/IPR Text	<a href="http://dipp.nic.in/IPR_October2009.pdf">http://dipp.nic.in/IPR_October2009.pdf</a>
Ministry of Commerce/Controller for Patents	<a href="http://ipindia.nic.in/ipr/patent/patents.htm">http://ipindia.nic.in/ipr/patent/patents.htm</a>
Ministry of Commerce/Controller for Designs	<a href="http://ipindia.nic.in/ipr/design/designs.htm">http://ipindia.nic.in/ipr/design/designs.htm</a>
Ministry of Commerce/Controller for Trademarks	<a href="http://ipindia.nic.in/tmr_new/default.htm">http://ipindia.nic.in/tmr_new/default.htm</a>
Ministry of Commerce/Controller for GIs	<a href="http://ipindia.nic.in/girindia/">http://ipindia.nic.in/girindia/</a>
Ministry of Commerce/IP Appellate Board	<a href="http://www.ipab.tn.nic.in/">http://www.ipab.tn.nic.in/</a>
Ministry of Corporate Affairs	<a href="http://www.mca.gov.in/">http://www.mca.gov.in/</a>
Ministry of Corporate Affairs (Registrars of Companies allover India)	<a href="http://www.mca.gov.in/Ministry/pdf/List_of_Nodal_Officer.pdf">http://www.mca.gov.in/Ministry/pdf/List_of_Nodal_Officer.pdf</a>
Ministry of Agriculture	<a href="http://agricoop.nic.in/">http://agricoop.nic.in/</a>
Ministry of Food Processing Industries	<a href="http://mofpi.nic.in/">http://mofpi.nic.in/</a>

