
— Preguntas frecuentes

Haciendo negocios en India

MAMÁ

1. ¿Qué es el Tribunal Nacional de Derecho Societario?

El Tribunal de la Audiencia Nacional se ha constituido en virtud de la Ley de Sociedades Anónimas de 2013 y se configura como un órgano cuasi judicial a efectos del derecho societario. NCLT es una de las reformas recientes emprendidas por el gobierno en el derecho corporativo. Para obtener más información, haga clic [aquí](#).

2. ¿Cuáles son las pautas para la transferencia de acciones existentes de no residentes a residentes o de residentes a no residentes?

En caso de cesión de instrumentos de capital mediante venta de no residente a residente o viceversa, la cesión se comunicará a través del Formulario FC-TRS (salvo en los casos no exigidos). Para obtener más información, haga clic [aquí](#).

3. ¿Cuáles son las formas de pago permitidas para recibir Inversión Extranjera Directa en una empresa india?

Una empresa india que emita acciones / obligaciones convertibles a una persona residente fuera de la India recibirá el monto de la contraprestación por: 1) Envío de remesas por los canales bancarios habituales. 2) Débito a la cuenta NRE / FCNR (B) de una persona interesada mantenida en un banco de categoría I de AD. 3) Débito a una cuenta de depósito en garantía que no devenga intereses en rupias indias en la India que se abre con la aprobación del banco de categoría AD - I y se mantiene con el banco de categoría I de AD en nombre de residentes y no residentes para el pago de la contraprestación de compra de acciones. 4) Conversión de regalías / suma global / comisión de conocimientos técnicos adeudados por el pago o conversión del BCE. Conversión de gastos pre-constitución / pre-operativa incurridos por una entidad no residente hasta un límite del cinco por ciento de su capital o US \$ 500,000, lo que sea menor. 5) La conversión de las cuentas por pagar de importación / gastos previos a la incorporación / puede tratarse como una contraprestación para la emisión de acciones con la aprobación del FIPB, contra cualquier otro fondo pagadero a una persona residente fuera de la India, cuya remisión no requiere la aprobación previa del Reserve Bank o el

Gobierno de la India y el canje de instrumentos de capital, siempre que cuando la empresa india participada se dedique a un sector de rutas del Gobierno, se requerirá la aprobación previa del Gobierno. Si las acciones u obligaciones convertibles no se emiten dentro de los 180 días a partir de la fecha de recibo de la remesa entrante o fecha de débito a NRE / FCNR (B) / cuenta de depósito en garantía, el monto será reembolsado. Además, el Banco de la Reserva puede, en una solicitud que se le presente y por razones suficientes, permitir que una Compañía India reembolse / asigne acciones por el monto de la contraprestación recibida para la emisión del valor si dicho monto está pendiente más allá del período de 180 días a partir de la fecha de recepción .

4. ¿Cuál es la forma en que se ha derivado la participación no pública máxima permisible?

La participación no pública máxima permitida se obtiene con base en el requisito mínimo de participación pública bajo las Reglas de Contratos de Valores (Regulaciones) de 1957 (SCRR). La Regla 19A de SCRR requiere que todas las empresas que cotizan en bolsa (que no sean empresas del sector público) mantengan una participación pública de al menos el 25% del capital social de la empresa. Así, por deducción, el número máximo de acciones que pueden poseer los promotores, es decir, la participación privada máxima permitida en una sociedad cotizada (que no sean sociedades del sector público) es del 75% del capital social. Para obtener más información, haga clic aquí .

5. ¿Cuál es el significado de una oferta abierta voluntaria?

Una oferta abierta voluntaria bajo la Regulación 6, es una oferta hecha por una persona que por sí misma o por medio de personas que actúan en conjunto, si las hubiera, posee el 25% o más de acciones o derechos de voto en la compañía objetivo pero menos que la participación privada máxima permitida. Límite. Para obtener más información, haga clic aquí .

6. ¿Todas las adquisiciones de acciones que superen los límites prescritos y / o el control conducen a una oferta abierta?

No, con respecto a ciertas adquisiciones, el Reglamento SAST de 2011 establece la exención de los requisitos de hacer una oferta abierta, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones. Por ejemplo, adquisición en virtud de transferencia de intereses de acciones entre ciertas categorías de accionistas, adquisición en el curso ordinario de los negocios por entidades como asegurador registrado en SEBI, corredores de bolsa, banqueros comerciales que actúan como agente estabilizador, Banco Comercial Programado (SCB), actuando como agente de custodia, etc. Para más

detalles acceda al siguiente enlace.

7. ¿Cuál es la validez de una oferta abierta?

Diez días Para obtener más información, haga clic aquí.

8. ¿Qué significa el nivel mínimo de aceptación según el código de adquisición de Sebi?

'Nivel mínimo de aceptación' implica el número mínimo de acciones que el adquirente desea bajo dicha oferta condicional. Si el número de acciones licitadas válidamente en la oferta condicional es menor que el nivel mínimo de aceptación estipulado por el adquirente, entonces el adquirente no está obligado a aceptar ninguna acción bajo la oferta. Para obtener más información, haga clic aquí .

9. ¿Cuál es el tamaño definido para que se realice una oferta abierta bajo el código de adquisición de SEBI?

Se debe realizar una oferta abierta, que no sea una oferta abierta voluntaria según la Regulación 6, por un mínimo del 26% del capital social de la empresa objetivo. El tamaño de la oferta abierta voluntaria bajo la Regulación 6 debe ser de al menos el 10% del capital social de la empresa objetivo. Además, el porcentaje del tamaño de la oferta se calcula sobre el capital social completamente diluido de la empresa objetivo, teniendo en cuenta el aumento potencial en el número de acciones en circulación a partir del décimo día hábil desde el cierre de la oferta abierta. Para obtener más información, haga clic aquí .

10. ¿Qué son las ofertas hostiles según el código de adquisición de SEBI?

Oficialmente, no existe un término como oferta hostil en las regulaciones. La oferta hostil generalmente se entiende como una oferta no solicitada por una persona, sin ningún acuerdo o MOU con las personas que actualmente tienen el control. Cualquier persona con o sin acciones en una empresa objetivo, puede hacer una oferta para adquirir acciones de una empresa que cotiza en bolsa sujeta a un tamaño mínimo de oferta del 26%. Para obtener más información, haga clic aquí .

11. ¿Qué es una 'empresa objetivo'?

Una 'Compañía objetivo' es la compañía / entidad corporativa o corporación cuyas acciones de

capital cotizan en una bolsa de valores y en la cual un adquirente propone un cambio de participación o control. Para obtener más información, haga clic aquí .

12. ¿Quién es un 'adquirente'?

Adquiriente significa cualquier persona que, ya sea por sí misma, a través de, o con personas que actúen en concierto con él, directa o indirectamente, adquiera o acuerde adquirir acciones o derechos de voto o el control de una empresa objetivo. Un adquirente puede ser una persona física, una entidad corporativa o cualquier otra entidad legal. Para más detalles acceda al siguiente enlace.

13. ¿Qué se entiende por adquisiciones y adquisición sustancial de acciones?

Cuando un 'adquirente' asume el control de la 'Compañía objetivo', se denomina adquisición. Cuando un adquirente adquiere una "cantidad sustancial de acciones o derechos de voto" de la Compañía Afectada, se traduce en una adquisición sustancial de acciones. Para más detalles acceda al siguiente enlace.

14. ¿Cuándo es obligatorio notificar una combinación a CCI?

La Ley de Competencia requiere la notificación obligatoria de todas las combinaciones dentro de los plazos estipulados. Las combinaciones deben notificarse a CCI dentro de los 30 días posteriores a un evento desencadenante Para obtener más información, haga clic aquí .

15. ¿Qué significa el término combinación en fusiones y adquisiciones?

Cualquier Fusión o Fusión que cumpla con los límites de umbral siguientes se considera una combinación: Nivel de Empresa India: Activos> 2.000 rupias cr. O Facturación> Rs. 6.000 Cr En todo el mundo (componente de la India): activos> \$ 1 mil millones con Rs. 1000 cr en India o facturación> \$ 3 mil millones con Rs. 3.000 Cr en India Nivel de grupo India: Activos> Rs 8,000 cr. O Facturación> Rs. 24.000 Cr En todo el mundo (componente de la India): activos> \$ 4 mil millones con Rs. 1000 cr en India o facturación> \$ 12 mil millones con Rs. 3.000 Cr en India Para obtener más información, haga clic aquí .

16. ¿Es necesario notificar a CCI en caso de que estén adquiriendo menos del 25% de las acciones de una empresa que cotiza en bolsa en un mercado secundario?

La adquisición de hasta el 25% de las acciones cuando el adquirente no adquiere el control y la adquisición es únicamente como una inversión o en el curso normal del negocio, normalmente no necesita ser notificada a la CCI para su aprobación previa. Para obtener más información, haga clic [aquí](#) .

17. ¿Cuáles son las leyes / reglas / regulaciones de competencia aplicables con respecto a las transacciones de fusiones, fusiones y adquisiciones?

Las siguientes disposiciones legales se aplican a las fusiones, fusiones y adquisiciones desde la perspectiva del derecho de la competencia: 1) Ley de competencia de 2002. 2) Reglamento de la Comisión de Competencia de la India (procedimiento con respecto a las transacciones comerciales relacionadas con combinaciones), 2011. 3) Reglamento (general) de la Comisión de Competencia de la India, 2009: i) Notificación No. SO 93 (E) de fecha 8 de enero de 2013 ii) Notificación No. SO 673 (E) de fecha 4 de marzo de 2016 iii) Notificación No. SO 674 (E) de fecha 4 de marzo de 2016 iv) Notificación No. SO 675 (E) de fecha 4 de marzo de 2016 v) Notificación No. SO 988 (E) de fecha 29 de marzo de 2017 vi) Notificación No. SO 2039 (E) de fecha 29 de junio de 2017 Para más detalles acceda al siguiente enlace.