



Mittelstandstag Frankfurt
17. November 2010
- Investitionen in Indien -

Rechtsanwälte
Steuerberater
Wirtschaftsprüfer
Unternehmensberater

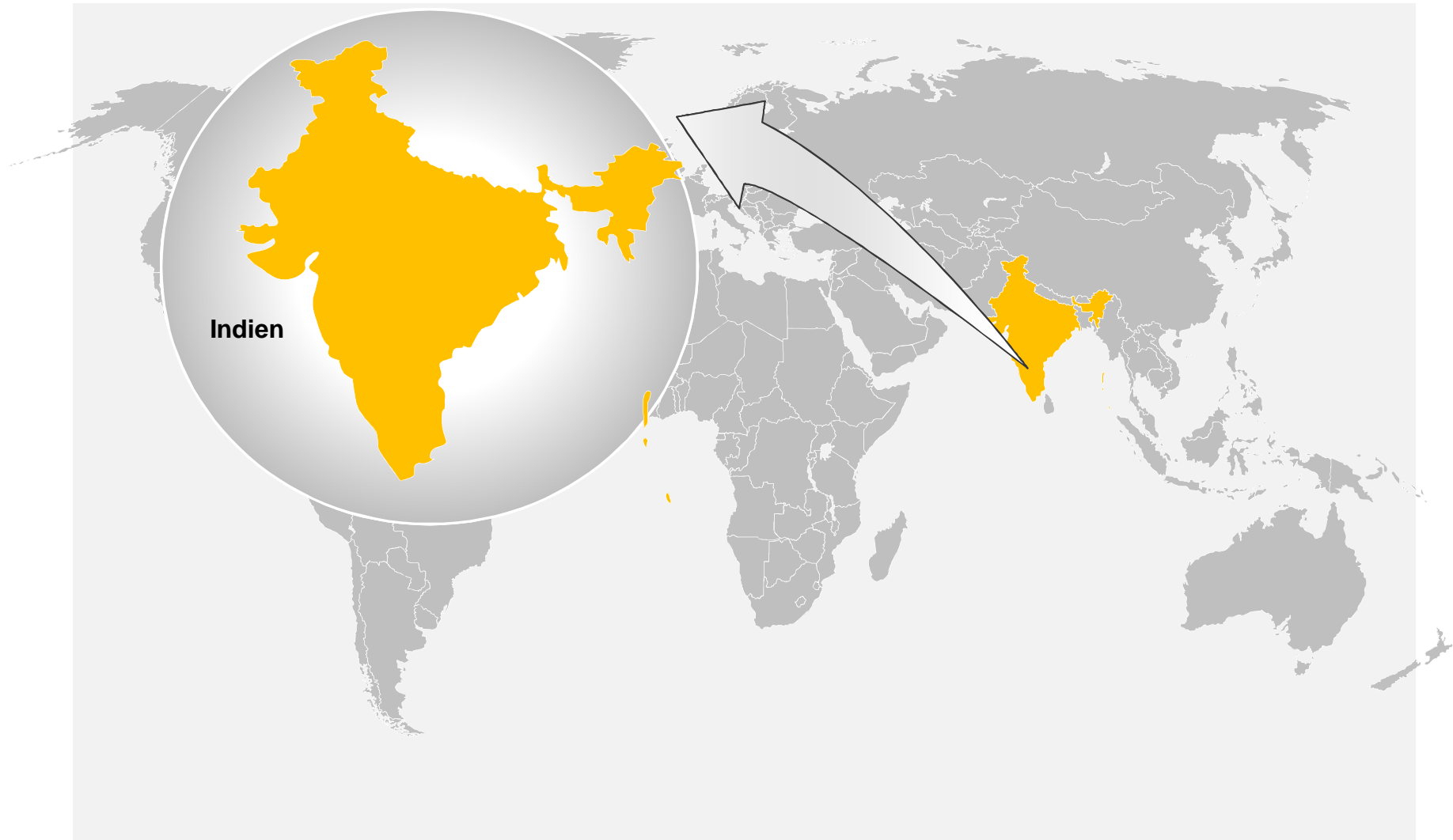


Investitionen in Indien

- Standort Indien
- Investitionsrahmen Common Law
- Etablierung der eigenen Präsenz
- Grundzüge des Steuersystems
- Compliance

Investitionen in Indien

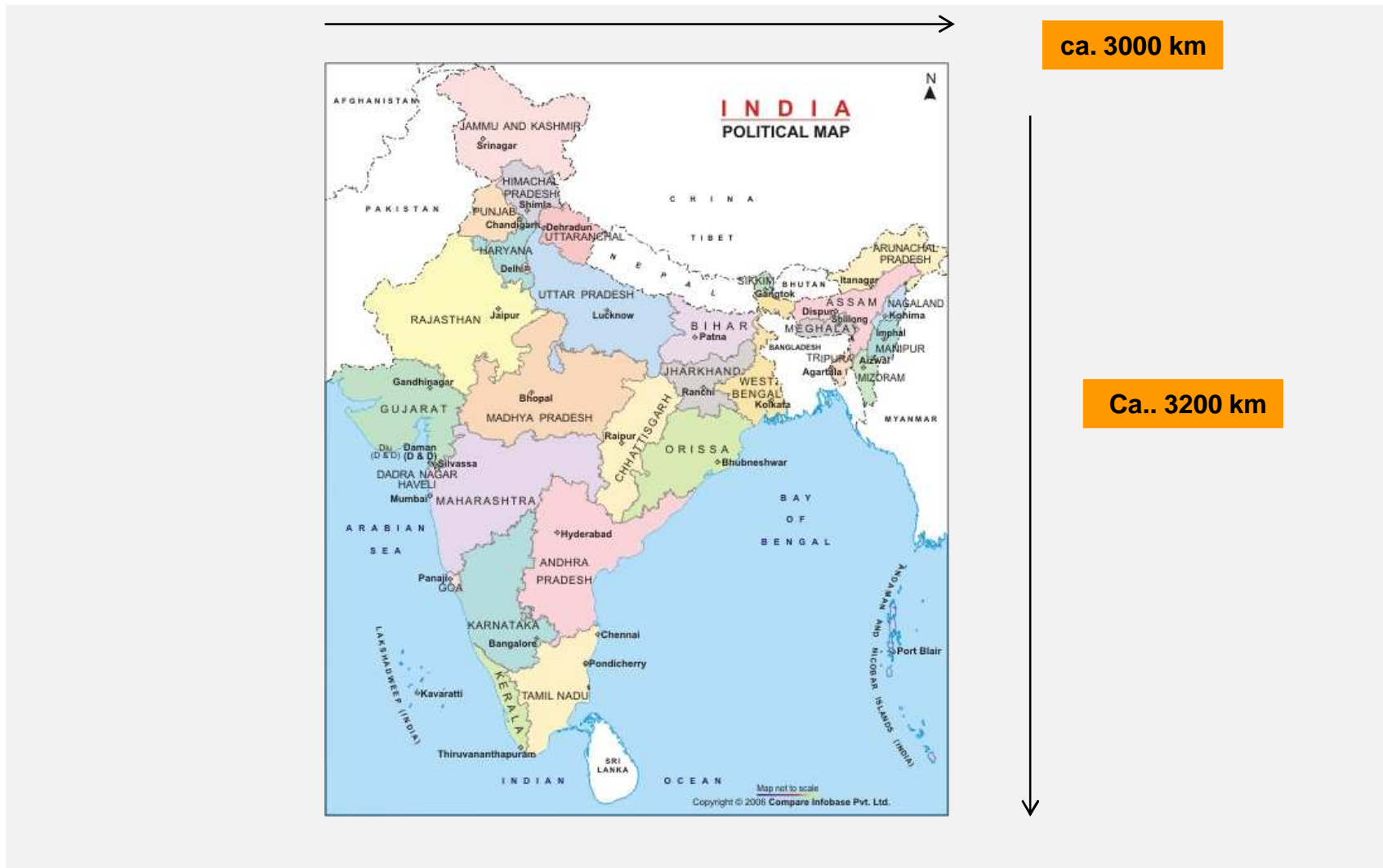
Standort



Investitionen in Indien

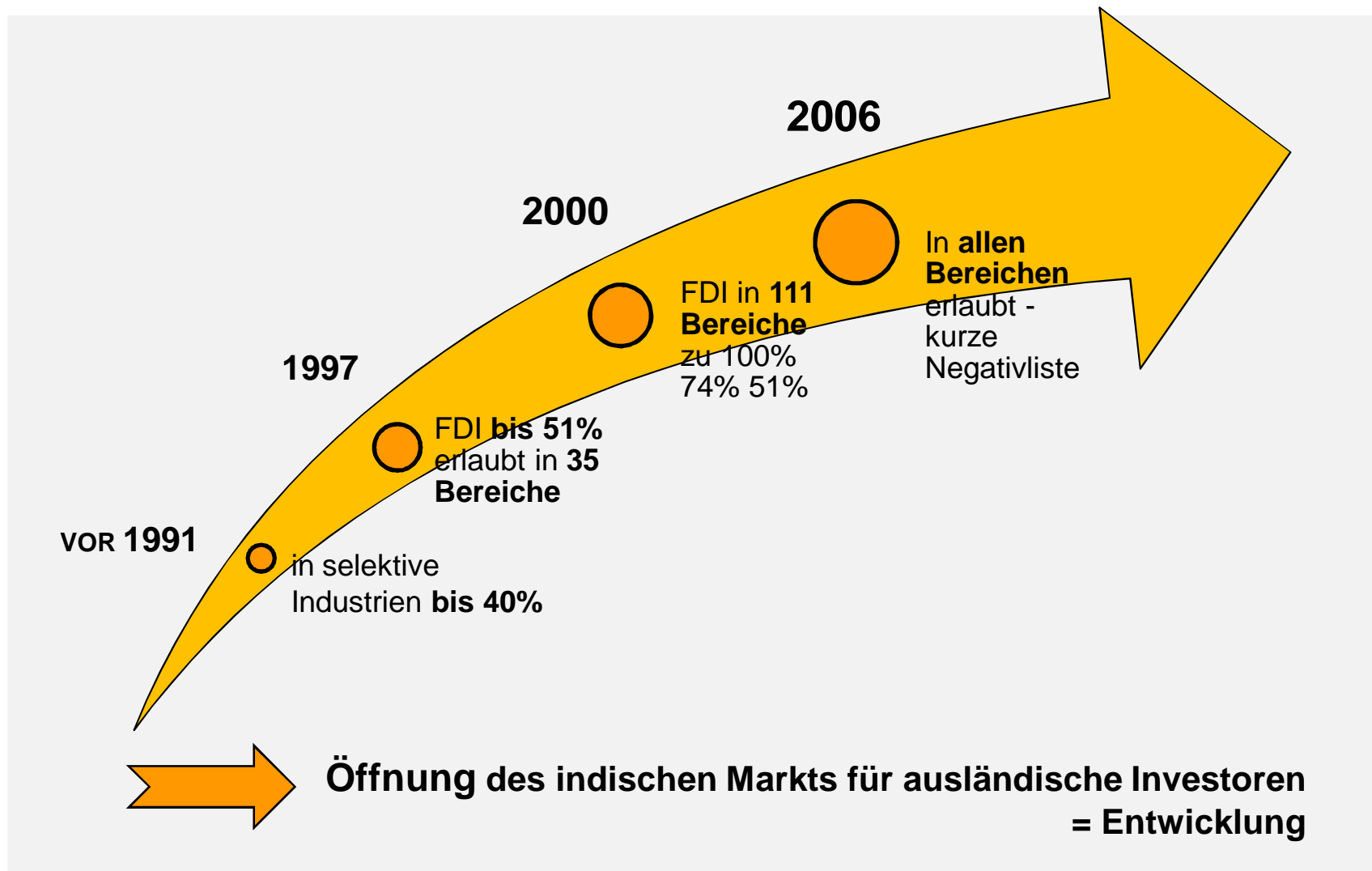
Standort

Rödl & Partner



Investitionen in Indien

Ausländische Direktinvestitionen



Investitionen in Indien

Ausländische Direktinvestitionen

	Bundesstaat	2008-09	2009-10	2010-11	2000-2010 (Apr-Jun)	% des FDI
1	Maharashtra	12.431	8.249	1.539	40.510	35
2	New Delhi & NCR	1.868	9.695	1.511	23.922	21
3	Karnataka	2.026	1.029	353	7.250	6
4	Gujarat	2.826	807	144	6.576	6
5	Tamil Nadu	1.724	774	272	5.771	5
6	Andhra Pradesh	1.238	1.203	301	4.999	4
7	West Bengal	489	115	2	1.395	1
8	Punjab, Haryana	-	224	164	772	1
9	Goa	29	169	290	771	1
10	Rajasthan	343	31	5	474	0,4
11	Kerala	82	128	3	334	0,3

Quelle: Indian Ministry of Commerce and Industry, Department of Industrial Policy & Promotion, DIPP (www.dipp.nic.in)

Investitionen in Indien

Recht

Rechtssystem



- **Common Law Hintergrund**
- **Arbeitsrecht für Investoren riskant**
(behördl. Genehmigung bei Entlassungen
ab 100 Mitarbeitern / starke pol. Parteien und Gewerkschaften)
- **Keine Vollstreckung deutscher Urteile**
Neues Erkenntnisverfahren
- **Rechtsstaat mit langer Verfahrensdauer**
Verfahren vor lokalen High Courts sind zu vermeiden

Schiedsverfahren

Vorteile



- **Kurz & flexible Prozessabläufe**
- **Kein Öffentlichkeitsgrundsatz**
- **Fachkompetenz der Schiedsrichter**
- **Letzinstanzlicher Charakter**
- **Flexibilität bei Auswahl Schiedsordnung/Richter/Ort**

Nachteile



- **i.d.R. höhere Verfahrenskosten**

Investitionen in Indien

Recht

Schutz von Marken und Technologie

- **Marken in Indien registrieren**
 - „Lokale“ Registrierung ist notwendig

- **Keine Unterschriften leisten ohne rechtliche Klärung vorab (... auch LOIs können bindend sein)**

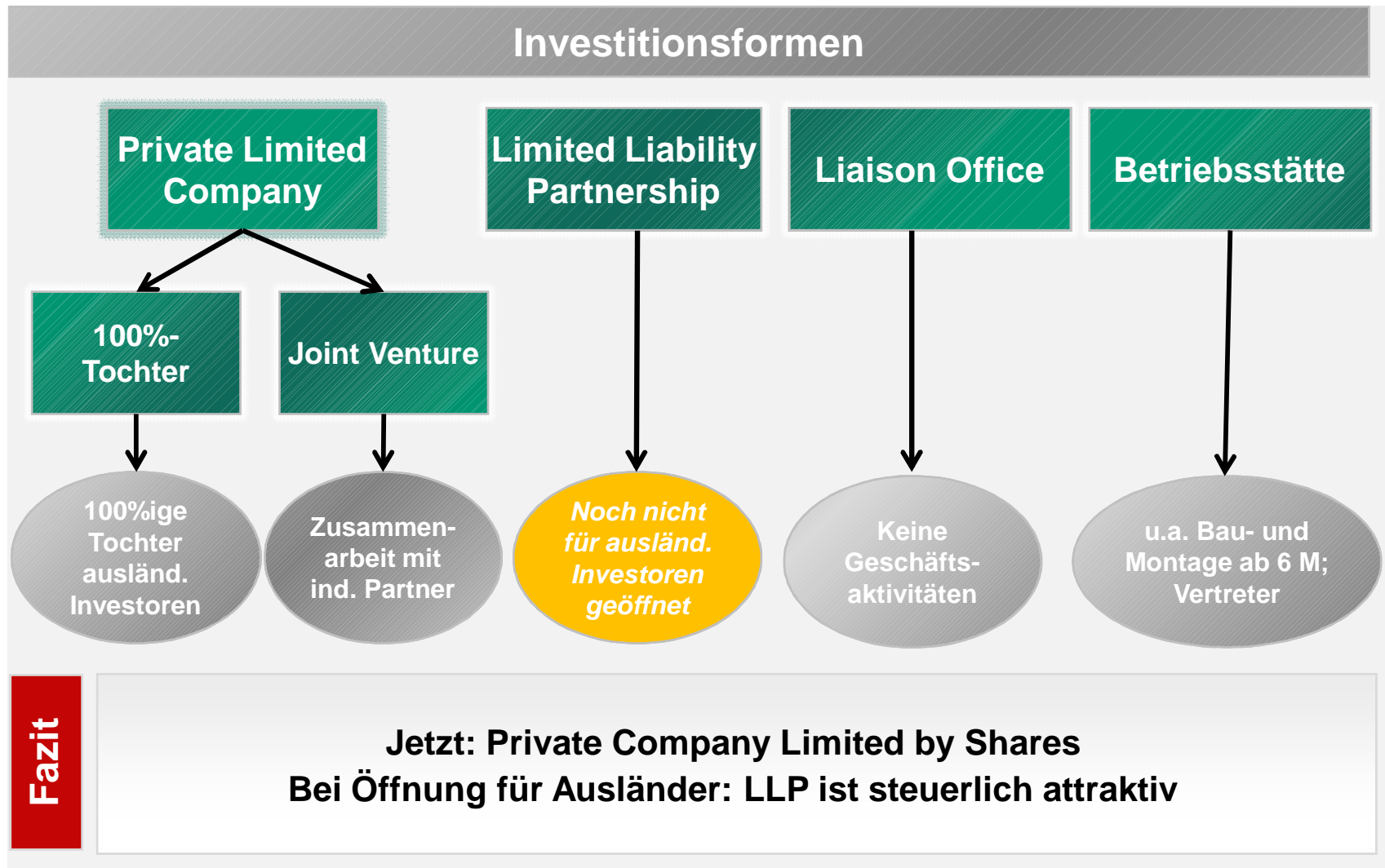
- **„NDA“/Geheimhaltungsvereinbarung abschließen**

Vorher

 - *Keine* Zeichnungen / Muster überlassen
 - *Keine* Zielpreisvorstellungen nennen
 - *Keine* Schulungen / intensiven Besuche gestatten

Investitionen in Indien

Recht



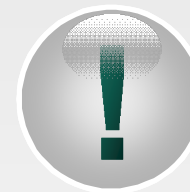
Investitionen in Indien

Recht

Genehmigungspflicht

- **Vorsicht: Einzelgenehmigung bei vorheriger Kooperation nötig:**
 - Ja, wenn Kooperation bereits zum 12.01.2005 bestanden hat,
 - Ja, auch wenn die Kooperation beendet wurde aber zum 12.01.2005 bestand (High Court Delhi in dessen „Putzmeister“ Entscheidung).
 - Heute: „Conflict of Interest Clause“ vorsehen

- **Genehmigungspflichtige Kooperationen sind:**
 - Joint Venture
 - Technologie-Kooperationen
 - Marken-Kooperationen



Investitionen in Indien

Recht

Neueste Entwicklungen

NEU!

- **Veröffentlichung der „Consolidated FDI Policy“, in Kraft seit Sept. 2010**
 - Konsolidierung der bisherige Erlasse / Vorschriften / Erklärungen zu ausländische Investitionen in Indien
 - Nur Zusammenfassung - KEINE Neuerung an existierende Regularien!
-
- **Neuregelung zur Übertragung von Anteilen an indischen Gesellschaften an Ausländer / RBI Circular No. 49, vom 3. Mai 2010: Mindestkaufpreis zu ermitteln nach Discounted Cash Flow Methode**

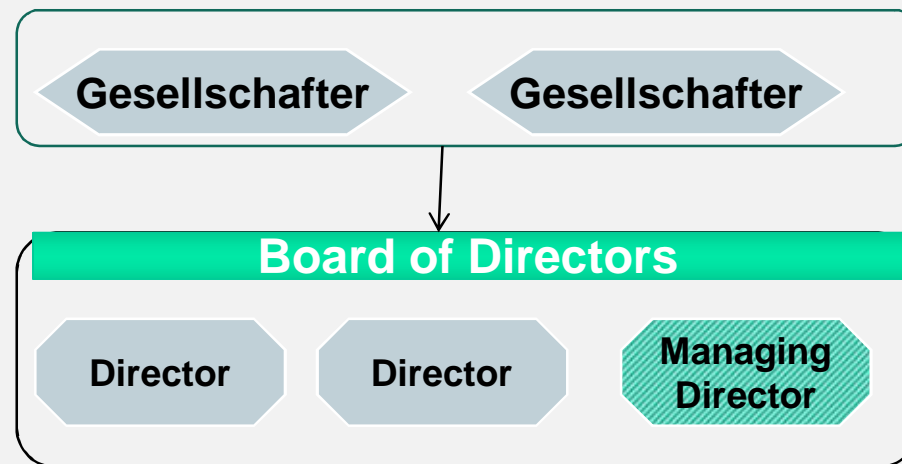
Investitionen in Indien

Recht

Struktur Private Limited Company

- Mindestkapitalisierung: INR 100.000 (ca. € 1.800)
- 2 bis 50 Gesellschafter
- Gesellschaftsverträge: Memorandum of Association (MoA)
Articles of Association (AoA)

Struktur der indischen Pvt. Ltd.



Investitionen in Indien

Steuern

Übersicht

- **Indien ist kein Niedrigsteuerland**
- **Steuerbegünstigung v.a. für ...**
 - Produktionsunternehmen mit Focus auf Export oder Standort in Norden Indiens



Folge der hohen Steuerlast:

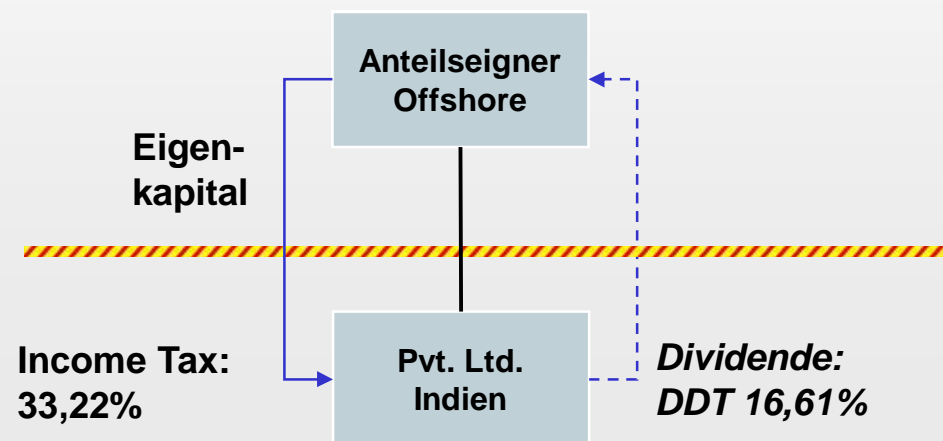
Besondere Brisanz haben die Themen **Betriebsstätte** und **Verrechnungspreise**



Investitionen in Indien

Steuern

Gewinnbesteuerung



Gesamtsteuerbelastung Dividende Indien

- Aktuell ca. 45 %
- New Direct Tax Code: ca. 38 %
- Keine Anrechnung der DDT in Deutschland

Investitionen in Indien

Steuern

Gewinnbesteuerung (vereinfacht)			
		PLC	LLP (Zukunft)
	Gewinn	100,00	100,00
	Income Tax Indien	33,22	30,90
	Dividende / Gewinnanteil	66,78	69,10
	Dividend Distribution Tax	11,09	-
	Bruttogewinn Deutschland	55,69	69,10
	§ 8b KStG	0,84	
	Nettogewinn	54,85	69,10
	Nettodiv. /-ergebnis nat. Person	44,98	69,10

Investitionen in Indien

Steuern

Verlagerung von Aufwand nach Indien

- **Fremdkapital**
- **Lizenzen**
- **Dienstleistungen**



**Anteilseigner
Offshore**

**Pvt. Ltd.
Indien**

- **Zinsen**
- **Lizenzgebühren**
- **Vergütungen für (technische) Dienstleistungen**

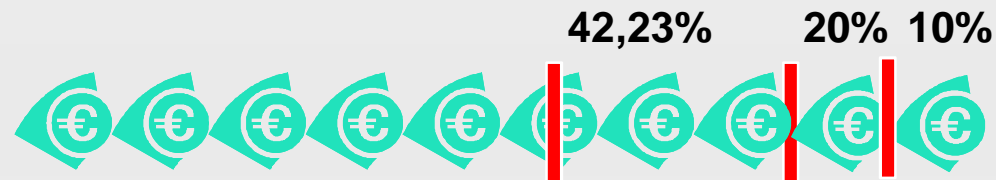
Investitionen in Indien

Steuern

NEU!

Verlagerung von Aufwand nach Indien

- Ertragssteuern: **Quellensteuereinbehalt** in Indien u.a. auf Dienstleistungen „beratender“ oder „technischer“ Natur
 - DBA IND/A: In der Regel 10 % der Vergütung



- **Seit 1.4.2010: Steuerregistrierung in Indien notwendig zur Reduzierung des Quellensteuereinbehalts auf 10 %**

Investitionen in Indien

Steuern

Verlagerung von Aufwand nach Indien

- **Foreign Exchange Management Act:**

Aus dem Ausland erhaltene Darlehen unterliegen starken Beschränkungen („External Commercial Borrowings“ / ECB)

- **Verwendungszweck**
(Investitionen)
- **Durchschnittliche Mindestlaufzeit**
(3 Jahre)
- **Maximale Gesamtkosten**
(300/500 Basispunkte über LIBOR 6M)

Update Lizenzgebühren



- **Wegfall der Beschränkungen der Lizenzgebühren für Technologietransfer, Markenlizenz (seit 16.12.2009)**
 - Bislang: Lizenz vom Umsatz max. 5% (8% bei Export)
 - Lizenzgebühren nun frei zu vereinbaren / alte Werte gelten als „Richtgrößen“
 - nachträgliches „Meldeverfahren“ geplant

Investitionen in Indien

Steuern

Steuern: Hot Topics

- **Verrechnungspreise**
 - Schwerpunkt der steuerlichen Prüfung in Indien
 - Hohe Dokumentationspflichten

- **Betriebsstätten**
 - Bei Verdacht auf Betriebsstätte: Indischer Auftraggeber muss 42,23 % der Vergütung einbehalten.
 - Zur Reduzierung ist eine Entscheidung der Steuerbehörden einzuholen.
 - Folge: Alle Unterlagen und Fakten kommen auf den Tisch

Investitionen in Indien

Steuern

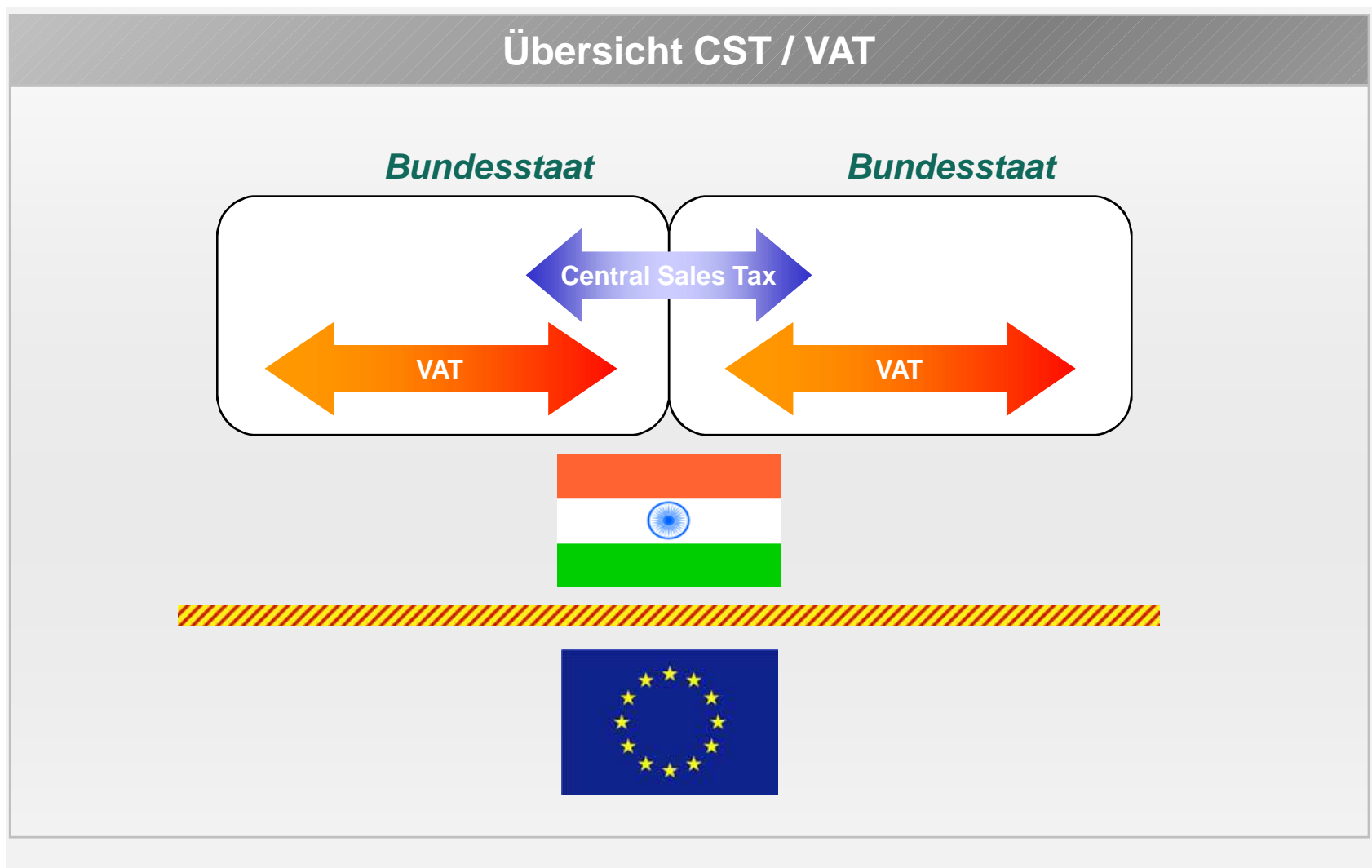
Übersicht indirekte Steuern

- Es bestehen **nebeneinander**:

	Regelsatz (%)
1. Einfuhrzoll	10
2. Herstellungssteuer (Excise Duty)	10,3
3. Dienstleistungssteuer (Service Tax)	10,3
4. Verkaufssteuer (Central Sales Tax)	2 / 12,5
5. Mehrwertsteuer (VAT)	12,5
6. Octroi (z.B. in Mumbai)	5,5

Investitionen in Indien

Steuern



Investitionen in Indien

Steuern

Ausblick Goods and Service Tax

NEU!

- Ziel ist die **Zusammenfassung** aller wesentlichen indirekten Steuern
- Allerdings bleibt es bei der **Zweiteilung**
 - Leistungserbringung innerhalb eines Bundesstaates (**State GST**); und
 - Leistungserbringung zwischen zwei verschiedenen Bundesstaaten (**Central GST**)
- Größter Nachteil: **Zollkontrollen an den Grenzen bleiben** und **Vorsteuerabzug grds. nur innerhalb der jeweiligen Systeme !**
- Aufgrund der laufenden Anpassungen ist die GST noch nicht planbar.

Investitionen in Indien

Compliance

Besonderheiten

- **Führung der Bücher**
 - „Statutory Books“: Sammlung gesellschaftsrechtlicher Dokumente, hohe Zahl zu dokumentierender Vorfälle
 - „Books of Account“: Die eigentliche externe Rechnungslegung, Grundlage für den Jahresabschluss

- **Steuererklärung 30.9.** mit **VP-Dokumentation** zu int. Geschäftsvorfällen mit verbundenen Unternehmen

- **Laufendes Management der Quellensteuereinbehalte**

- **Laufende Erklärungen zu indirekten Steuern**

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

धन्यवाद

Rödl & Partner

Ihre Ansprechpartner



Tillmann Ruppert

Rechtsanwalt, Senior Associate
Rödl & Partner
Nürnberg / Neu-Delhi

Tel. +49 (0911) 91 93-31 25
Tel. +91 (124) 48 37-55 0
Fax +49 (0911) 91 93-91 25
tillmann.ruppert@roedl.pro



Rahul Oza

Rechtsanwalt, Senior Consultant
Rödl & Partner
Mumbai

Tel. +91 (22) 4233 1818
Mobil. +91 976 99 00 33 0
rahul.oza@roedl.com