



16 Ogos 2021  
16 August 2021  
P.U. (A) 336

WARTA KERAJAAN PERSEKUTUAN

*FEDERAL GOVERNMENT  
GAZETTE*

PERATURAN-PERATURAN PETROLEUM  
(CUKAI PENDAPATAN)  
(ELAUN PELABURAN BAGI PETRONAS) 2021

*PETROLEUM (INCOME TAX)  
(INVESTMENT ALLOWANCE FOR PETRONAS)  
REGULATIONS 2021*

DISIARKAN OLEH/  
*PUBLISHED BY*  
JABATAN PEGUAM NEGARA/  
*ATTORNEY GENERAL'S CHAMBERS*

AKTA PETROLEUM (CUKAI PENDAPATAN) 1967

PERATURAN-PERATURAN PETROLEUM (CUKAI PENDAPATAN)  
(ELAUN PELABURAN BAGI PETRONAS) 2021

PADA menjalankan kuasa yang diberikan oleh subseksyen 22A(1) Akta Petroleum (Cukai Pendapatan) 1967 [Akta 543], Ketua Pengarah membuat peraturan-peraturan yang berikut:

**Nama dan permulaan kuat kuasa**

1. (1) Peraturan-peraturan ini bolehlah dinamakan **Peraturan-Peraturan Petroleum (Cukai Pendapatan) (Elaun Pelaburan bagi PETRONAS) 2021**.

(2) Peraturan-Peraturan ini disifatkan telah mula berkuat kuasa mulai tahun taksiran 2017 hingga tahun taksiran 2026.

**Pemakaian**

2. Peraturan-Peraturan ini hendaklah terpakai bagi PETRONAS bagi perbelanjaan modal yang dilakukan olehnya ke atas projek aset infrastruktur yang layak.

**Tafsiran**

3. Bagi maksud Peraturan-Peraturan ini—

“PETRONAS” ertinya Petroliam Nasional Berhad;

“tempoh yang layak” ertinya mulai tahun taksiran 2017 dan bagi setiap sembilan tahun taksiran berikutnya.

**Pendapatan boleh taksir**

4. Dalam menentukan pendapatan boleh taksir PETRONAS daripada operasi petroleum bagi suatu tahun taksiran, yang dalam peraturan ini disebut sebagai “tahun berkaitan”, amaun pendapatan berkanun PETRONAS bagi tahun berkaitan daripada operasi petroleum hendaklah ditolak dengan—

- (a) amaun bagi apa-apa kerugian larasan dalam tempoh asas daripada tahun taksiran sebelum tahun berkaitan itu, yang belum dipotong daripada pendapatan berkanunnya bagi suatu tahun taksiran sebelum tahun berkaitan itu; dan
- (b) amaun elaun pelaburan yang disebut dalam peraturan 5.

### **Elaun pelaburan**

5. (1) Elaun pelaburan yang disebut dalam Peraturan-Peraturan ini hendaklah bersamaan dengan enam puluh peratus perbelanjaan modal ke atas projek aset infrastruktur yang layak.

(2) Perbelanjaan modal ke atas projek aset infrastruktur yang layak yang disebut dalam Peraturan-Peraturan ini ertinya suatu perbelanjaan modal yang dilakukan oleh PETRONAS pada 1 Januari 2014 dalam pemerolehan projek daripada Petronas Carigali Sdn Bhd sebagaimana yang diluluskan oleh Menteri seperti yang berikut:

- (a) RM4,060,139,118.00 berhubung dengan projek Terminal Minyak dan Gas Sabah; dan
- (b) RM5,342,569,128.00 berhubung dengan projek Saluran Paip Gas Sabah-Sarawak.

(3) Elaun pelaburan yang disebut dalam Peraturan-Peraturan ini yang boleh dituntut bagi setiap tahun taksiran dalam tempoh yang layak hendaklah bersamaan dengan satu per sepuluh daripada elaun pelaburan itu.

### **Pelupusan**

6. (1) Pemilikan projek Terminal Minyak dan Gas Sabah dan projek Saluran Paip Gas Sabah-Sarawak yang disebut dalam subperaturan 5(2), tidak boleh dilupuskan, sama ada kesemuanya atau sebahagiannya, dengan apa jua cara sama ada dijual, dipindah hak, dipindah milik, diserahkan hak atau diberi milik dengan atau

tanpa balasan tunai atau bukan tunai, kecuali apa-apa pelupusan yang disebabkan oleh pembaikan dan penyelenggaraan, atau apa-apa pelupusan menurut apa-apa arahan, keputusan atau polisi Kerajaan Persekutuan atau mana-mana Kerajaan Negeri, oleh PETRONAS dalam tempoh yang layak.

(2) Jika projek aset infrastruktur yang layak atau salah satu daripadanya dilupuskan pada bila-bila masa dalam tempoh yang layak, apa-apa elaun pelaburan yang diberikan di bawah subperaturan 5(1) hendaklah disifatkan tidak diberikan kepada PETRONAS sebagaimana yang ia berhak.

(3) Apa-apa elaun yang disifatkan tidak diberikan di bawah subperaturan (2) hendaklah disifatkan sebagai sebahagian daripada pendapatan kasar PETRONAS dalam tempoh asas bagi tahun taksiran yang projek itu dilupuskan.

#### **Ketidakcukupan pendapatan**

7. (1) Jika oleh sebab ketiadaan atau ketidakcukupan pendapatan berkanun PETRONAS daripada operasi petroleumnya dalam tempoh asas bagi suatu tahun taksiran dalam tempoh yang layak, kesan tidak boleh diberikan sepenuhnya kepada apa-apa elaun yang PETRONAS berhak di bawah Peraturan-Peraturan ini bagi tahun taksiran itu berkenaan dengan perbelanjaan modal ke atas projek aset infrastruktur yang layak, walau apa pun perenggan yang disebut di atas, maka sekian banyak amaun elaun yang tidak dapat diberikan bagi tahun taksiran itu hendaklah disifatkan sebagai amaun elaun yang akan diberikan kepada PETRONAS di bawah peraturan ini dalam tempoh asas bagi tahun taksiran pertama berikutnya dalam tempoh yang layak yang terdapat pendapatan berkanun daripada operasi petroleum itu, dan selanjutnya bagi tahun-tahun taksiran berikutnya dalam tempoh yang layak sahaja sehingga PETRONAS menerima keseluruhan elaun yang ia berhak berkenaan dengan perbelanjaan modal ke atas projek aset infrastruktur yang layak itu.

(2) Apa-apa amaun elaun pelaburan yang tidak digunakan dalam tempoh yang layak hendaklah diabaikan bagi maksud Akta.

Dibuat 4 Ogos 2021

[Perb. CR(8.09)102/21-14(SJ.22); LHDN.AY.A.600-12/1/7(29)-131; PN(PU2)80/JLD. 102]

DATO' SRI DR. SABIN @ SAPILIN BIN SAMITAH  
*Ketua Pengarah Hasil Dalam Negeri*

PETROLEUM (INCOME TAX) ACT 1967

PETROLEUM (INCOME TAX) (INVESTMENT ALLOWANCE FOR PETRONAS)  
REGULATIONS 2021

IN exercise of the powers conferred by subsection 22A(1) of the Petroleum (Income Tax) Act 1967 [Act 543], the Director General makes the following regulations:

**Citation and commencement**

1. (1) These regulations may be cited as the **Petroleum (Income Tax) (Investment Allowance for PETRONAS) Regulations 2021**.

(2) These Regulations are deemed to have come into operation from the year of assessment 2017 until the year of assessment 2026.

**Application**

2. These Regulations shall apply to PETRONAS for the capital expenditure incurred by it on the qualifying infrastructure asset projects.

**Interpretation**

3. For the purposes of these Regulations—

“PETRONAS” means Petroliam Nasional Berhad;

“qualifying period” means from the year of assessment 2017 and for each of nine following years of assessment.

**Assessable income**

4. In ascertaining the assessable income of PETRONAS from petroleum operations for a year of assessment, which in this regulation referred to as “the relevant year”, the amount of the statutory income of PETRONAS for the relevant year from the petroleum operations shall be reduced by—

- (a) the amount of any adjusted loss in the basis period from the year of assessment preceding the relevant year, which has not been deducted from its statutory income for a year of assessment prior to the relevant year; and
- (b) the amount of investment allowance referred to in the regulation 5.

### **Investment allowance**

5. (1) The investment allowance referred to in these Regulations shall be equal to sixty per cent of capital expenditure on qualifying infrastructure asset project.

(2) Capital expenditure on qualifying infrastructure asset project referred to in these Regulations means a capital expenditure incurred by PETRONAS on 1 January 2014 in the acquisition of project from Petronas Carigali Sdn Bhd as approved by the Minister as follows:

- (a) RM4,060,139,118.00 in relation to Sabah Oil and Gas Terminal project; and
- (b) RM5,342,569,128.00 in relation to Sabah-Sarawak Gas Pipeline project.

(3) The investment allowance referred to in these Regulations which may be claimed for each year of assessment in the qualifying period shall be equal to one-tenth of that investment allowance.

### **Disposal**

6. (1) The ownership of the Sabah Oil and Gas Terminal project and Sabah-Sarawak Gas Pipeline project referred to in subregulation 5(2), shall not be disposed of, either in full or in part, in any manner either sold, conveyed, transferred, assigned or alienated with or without cash or in kind consideration, except any disposal as a result of repair and maintenance, or any disposal pursuant to any instruction, decision or policy of the Federal Government or any State Government, by PETRONAS in the qualifying period.

(2) If the qualifying infrastructure asset projects or any one of them is disposed of at any time within the qualifying period, any investment allowance given under subregulation 5(1) shall be deemed to have not been given to PETRONAS as it is entitled.

(3) Any allowance which is deemed to have not be given under subregulation (2) shall be deemed as part of PETRONAS's gross income in the basis period for the year of assessment in which the project is disposed of.

### **Insufficiency of income**

7. (1) Where by reason of an absence or insufficiency of statutory income of PETRONAS from its petroleum operations in the basis period for a year of assessment within the qualifying period, effect cannot be given in full to any allowance to which PETRONAS is entitled to under these Regulations for that year of assessment in respect of that capital expenditure on qualifying infrastructure asset project, notwithstanding the foregoing paragraphs, so much of the amount of allowance that cannot be given for that year of assessment shall be deemed to be the amount of allowance to be given to PETRONAS under this regulation in the basis period for the first subsequent year of assessment within the qualifying period for which there is statutory income from that petroleum operations, and so on for the subsequent years of assessment within the qualifying period only until PETRONAS has received the whole of the allowance to which it is so entitled in respect of that capital expenditure on qualifying infrastructure asset project.

(2) Any amount of the investment allowance which is not utilised within the qualifying period shall be disregarded for the purpose of the Act.

Made 4 August 2021

[Perb. CR(8.09)102/21-14(SJ.22); LHDN.AY.A.600-12/1/7(29)-131; PN(PU2)80/JLD. 102]

DATO' SRI DR. SABIN @ SAPILIN BIN SAMITAH  
*Director General of Inland Revenue*