



4 Julai 2013
4 July 2013
P.U. (A) 218

WARTA KERAJAAN PERSEKUTUAN

FEDERAL GOVERNMENT GAZETTE

KAEDAH-KAEDAH CUKAI PENDAPATAN (POTONGAN BAGI KOS PENGAMBILAN SYARIKAT MILIK ASING) 2013

INCOME TAX (DEDUCTION FOR COST OF ACQUISITION OF FOREIGN OWNED COMPANY) RULES 2013



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

AKTA CUKAI PENDAPATAN 1967

KAEDAH-KAEDAH CUKAI PENDAPATAN (POTONGAN BAGI KOS PENGAMBILAN
SYARIKAT MILIK ASING) 2013

PADA menjalankan kuasa yang diberikan oleh perenggan 154(1)(b) dan 33(1)(d) Akta Cukai Pendapatan 1967 [*Akta 53*], Menteri membuat kaedah-kaedah yang berikut:

Nama dan permulaan kuat kuasa

1. (1) Kaedah-kaedah ini bolehlah dinamakan **Kaedah-Kaedah Cukai Pendapatan (Potongan bagi Kos Pengambilan Syarikat Milik Asing) 2013**.

(2) Kaedah-Kaedah ini disifatkan telah mula berkuat kuasa pada 3 Julai 2012.

Tafsiran

2. Dalam Kaedah-Kaedah ini—

“pengilangan” mempunyai erti yang sama yang diberikan kepadanya dalam perenggan 9 Jadual 7A Akta dibaca bersama Kaedah-Kaedah Cukai Pendapatan (Penetapan Aktiviti yang Dikecualikan daripada Takrif “Pengilangan”) 2012 [*P.U. (A) 23/2012*];

“perniagaan” ertinya perniagaan pengilangan atau penyediaan perkhidmatan (tidak termasuk kewangan dan kemudahan) yang disebut dalam perenggan 3(b);

“syarikat milik asing” ertinya suatu syarikat sebagaimana yang diperuntukkan di bawah kaedah 4;

“syarikat milik tempatan” ertinya suatu syarikat sebagaimana yang diperuntukkan di bawah kaedah 3;

“teknologi tinggi” ertinya teknologi baru dan membangun.

Syarikat milik tempatan

3. Tertakluk kepada kaedah 5, syarikat milik tempatan yang layak mendapat potongan di bawah Kaedah-Kaedah ini ialah suatu syarikat yang—

(a) diperbadankan di bawah Akta Syarikat 1965 [*Akta 125*] dan bermastautin di Malaysia; dan

(b) menjalankan perniagaan pengilangan keluaran atau penyediaan perkhidmatan terpilih dalam Malaysia yang diluluskan oleh Menteri—

(i) bagi syarikat yang tidak disenaraikan di bursa saham yang ditubuhkan di bawah subseksyen 15(2) Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 [*Akta 671*], yang sekurang-kurangnya enam puluh peratus modal berbayarnya berkenaan dengan saham biasa adalah dimiliki secara langsung oleh warganegara Malaysia; atau

(ii) bagi syarikat yang disenaraikan di bursa saham yang ditubuhkan di bawah subseksyen 15(2) Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007—

(A) yang sekurang-kurangnya enam puluh peratus modal berbayar berkenaan dengan saham biasa adalah dimiliki secara langsung oleh warganegara Malaysia pada hari pertama penyenaraian di bursa saham; dan

(B) yang sekurang-kurangnya lima puluh peratus saham biasanya adalah dimiliki secara langsung oleh warganegara Malaysia.

Syarikat milik asing

4. Syarikat milik asing yang dimaksudkan bagi maksud mendapat potongan di bawah Kaedah-Kaedah ini ialah suatu syarikat yang terletak di luar Malaysia—

- (a) yang ditubuhkan di bawah mana-mana undang-undang bertulis berhubung dengan penubuhan suatu syarikat di luar Malaysia;
- (b) yang dimiliki keseluruhannya, secara langsung atau tidak langsung, oleh bukan warganegara Malaysia; dan
- (c) yang memiliki dan menggunakan teknologi tinggi dalam aktiviti pengilangan atau penyediaan perkhidmatan terpilih di luar Malaysia.

Pemakaian

5. Kaedah-Kaedah ini hendaklah terpakai bagi suatu syarikat milik tempatan yang—

- (a) mengemukakan suatu permohonan untuk potongan bagi kos pengambilan syarikat milik asing pada atau selepas 3 Julai 2012 tetapi tidak lewat daripada 31 Disember 2016 kepada Lembaga Pembangunan Pelaburan Malaysia, dan permohonan tersebut telah diluluskan oleh Menteri;
- (b) memperoleh sekurang-kurangnya lima puluh satu peratus modal berbayar berkenaan dengan saham biasa syarikat milik asing dalam bentuk transaksi tunai;
- (c) menggunakan teknologi tinggi yang diperoleh daripada syarikat asing tersebut dalam perniagaannya bagi maksud mewujudkan atau meningkatkan suatu permintaan terhadap pengeluaran produk dalam Malaysia atau perkhidmatan yang disediakan dalam Malaysia, sebagaimana yang berkenaan dan dengan tujuan menggunakan teknologi tersebut bagi—

- (i) pengeluaran atau pembaikan bahan, peralatan, produk, keluaran atau proses; atau
 - (ii) pembaikan proses atau mutu perkhidmatan terpilih; dan
- (d) tidak mendapat apa-apa insentif di bawah Akta Penggalakan Pelaburan 1986 [*Akta 327*] kecuali taraf perintis atau elaun cukai pelaburan sebagai suatu syarikat berteknologi tinggi.

Potongan

6. (1) Bagi maksud menentukan pendapatan larasan daripada perniagaan suatu syarikat milik tempatan yang telah membayar kos bagi pengambilan suatu syarikat milik asing dalam tempoh asas bagi suatu tahun taksiran, suatu potongan hendaklah dibenarkan bagi suatu amaun yang bersamaan dengan satu per lima daripada kos itu bagi tahun taksiran itu dan bagi setiap empat tahun taksiran berikutnya.

(2) Kos pengambilan syarikat milik asing yang diluluskan oleh Menteri hendaklah disifatkan telah dibuat dalam tempoh asas bagi tahun taksiran yang terdapat tarikh penyelesaian penuh bagi pengambilan itu sebagaimana yang ditentukan oleh Lembaga Pembangunan Pelaburan Malaysia.

(3) Pengambilan itu mestilah selesai dalam tempoh tiga tahun dari tarikh permohonan kepada Lembaga Pembangunan Pelaburan Malaysia.

(4) Tertakluk kepada subkaedah (5), jika kos pengambilan syarikat milik asing dibayar oleh suatu syarikat perintis, syarikat perintis itu boleh membuat pilihan untuk potongan yang disebut dalam subkaedah (1) dibenarkan bermula dari tahun taksiran dalam tempoh asas pertama berkenaan dengan perniagaan selepas perintis dan empat tahun taksiran yang berikutnya.

(5) Jika modal berbayar berkenaan dengan saham biasa bagi pengambilan syarikat milik asing dilupuskan dalam tempoh lima tahun dari tarikh penyempurnaan pengambilan itu, potongan yang disebut dalam subkaedah (1) hendaklah ditarik balik dan dianggap sebagai pendapatan kasar syarikat milik tempatan dalam tahun taksiran yang saham tersebut dilupuskan dalam tahun taksiran berkenaan jika potongan tersebut dibenarkan.

(6) Dalam kaedah ini—

- (a) “dilupuskan” ertinya menjual, memindah hak, memindah milik atau menyerahkan hak, atau memberi milik dengan atau tanpa balasan; dan
- (b) “perniagaan selepas perintis” dan “syarikat perintis” mempunyai erti yang sama yang diberikan kepadanya dalam seksyen 2 Akta Penggalakan Pelaburan 1986.

Ketidaklayakan untuk mendapat potongan

7. (1) Potongan di bawah Kaedah-Kaedah ini tidak layak bagi suatu syarikat milik tempatan yang dalam tempoh asas bagi suatu tahun taksiran—

- (a) telah membuat suatu tuntutan bagi elaun pelaburan semula di bawah Jadual 7A atau elaun pelaburan bagi sektor perkhidmatan di bawah Jadual 7B Akta;
- (b) telah memperoleh suatu pengecualian di bawah seksyen 127 Akta;
- (c) telah membuat suatu tuntutan bagi suatu potongan di bawah apa-apa Kaedah-Kaedah yang dibuat di bawah seksyen 154 Akta kecuali bagi elaun di bawah Jadual 3 Akta; atau

(d) merupakan suatu syarikat berkaitan dengan syarikat milik tempatan yang permohonannya untuk mendapat potongan di bawah Kaedah-Kaedah ini telah diluluskan.

(2) Dalam kaedah ini, “syarikat berkaitan” mempunyai erti yang sama yang diberikan kepadanya dalam seksyen 2 Akta Penggalakan Pelaburan 1986.

Dibuat 26 Jun 2013

[Perb.0.3865/325]LD.6; LHDN01/35/(S)/42/51/82-60; PN(PU2)80/LXX]

DATO' SERI AHMAD HUSNI BIN MOHAMAD HANADZLAH
Menteri Kewangan Kedua

[Akan dibentangkan di Dewan Rakyat menurut subseksyen 154(2) Akta Cukai Pendapatan 1967]

INCOME TAX ACT 1967

INCOME TAX (DEDUCTION FOR COST OF ACQUISITION OF FOREIGN OWNED COMPANY)
RULES 2013

IN exercise of the powers conferred by paragraphs 154(1)(b) and 33(1)(d) of the Income Tax Act 1967 [*Act 53*], the Minister makes the following rules:

Citation and commencement

1. (1) These rules may be cited as the **Income Tax (Deduction for Cost of Acquisition of Foreign Owned Company) Rules 2013**.

(2) These Rules are deemed to have come into operation on 3 July 2012.

Interpretation

2. In these Rules—

“manufacturing” has the same meaning assigned to it in paragraph 9 of Schedule 7A of the Act read together with the Income Tax (Prescription of Activity Excluded from the Definition of “Manufacturing”) Rules 2012 [*P.U. (A) 23/2012*];

“business” means the business of manufacturing or provision of services (excluding financial and utilities) referred to in paragraph 3(b);

“foreign owned company” means a company as provided under rule 4;

“locally owned company” means a company as provided under rule 3;

“high technology” means new and emerging technology.

Locally owned company

3. Subject to rule 5, a locally owned company eligible for deduction under these Rules is a company which is—

- (a) incorporated under the Companies Act 1965 [Act 125] and resident in Malaysia; and
- (b) carrying on the business of manufacturing of product or the provision of selected services in Malaysia approved by the Minister—
 - (i) for a company which is not listed on the stock exchange established under subsection 15(2) of the Capital Markets and Services Act 2007 [Act 671], which at least sixty per cent of its paid-up capital in respect of ordinary shares are directly owned by Malaysian citizen; or
 - (ii) for a company which is listed on the stock exchange established under subsection 15(2) of the Capital Markets and Services Act 2007—
 - (A) which at least sixty per cent of its paid-up capital in respect of ordinary shares are directly owned by the Malaysian citizen on the first day of listing on the stock exchange; and
 - (B) which at least fifty per cent of its ordinary shares are directly owned by the Malaysian citizen.

Foreign owned company

4. A foreign owned company referred to for the purpose of deduction under these Rules is a company located outside Malaysia—

- (a) which is established under any written law relating to the establishment of a company outside Malaysia;
- (b) which is wholly owned, directly or indirectly, by non-Malaysian citizen; and

- (c) which owns and uses high technology in the activity of manufacturing or provision of selected services outside Malaysia.

Application

5. These Rules shall apply to a locally owned company which—
- (a) submits an application for deduction for cost of acquisition of foreign owned company on or after 3 July 2012 but not later than 31 December 2016 to the Malaysian Investment Development Authority, and the said application has been approved by the Minister;
 - (b) acquires at least fifty one percent of paid-up capital in respect of ordinary shares of a foreign owned company in the form of cash transaction;
 - (c) uses the high technology acquired from that foreign company in his business for the purpose of creating or increasing a demand on the product manufactured in Malaysia or services provided in Malaysia, as the case may be and with the objective of using the said technology for—
 - (i) the production or improvement of material, devices, products, produce or processes; or
 - (ii) the improvement of processing or quality of the selected services; and
 - (d) has not been granted any incentives under the Promotion of Investments Act 1986 [Act 327] except pioneer status or investment tax allowance as a high technology company.

Deduction

6. (1) For the purpose of ascertaining the adjusted income from the business of a locally owned company which has paid cost of acquisition of a foreign owned company in the basis period for a year of assessment, a deduction shall be allowed of an amount

equal to one-fifth of that cost for that year of assessment and for each of the four following years of assessment.

(2) The cost of acquisition of a foreign owned company approved by the Minister is deemed to be made in the basis period for the year of assessment in which the date of the full settlement for the acquisition falls as verified by the Malaysian Investment Development Authority.

(3) The acquisition must be completed within three years from the date of application to the Malaysian Investment Development Authority.

(4) Subject to subrule (5), where the cost of acquisition of foreign owned company is paid by a pioneer company, the pioneer company may make an election that the deduction referred to in subrule (1) be allowed commencing from the year of assessment in the first basis period in respect of its post-pioneer business and the four following years of assessment.

(5) Where the paid-up capital in respect of ordinary shares of the acquired foreign owned company is disposed of within five years from the date of completion of the acquisition, the deduction referred to in subrule (1) shall be withdrawn and be treated as gross income of the locally owned company in the year of assessment in which those shares are disposed of in the respective years of assessment where such deduction has been allowed.

(6) In this rule—

(a) “disposed of” means sold, conveyed, transferred or assigned, or alienated with or without consideration; and

(b) “post-pioneer business” and “pioneer company” has the same meaning as assigned to it in section 2 of the Promotion of Investments Act 1986.

Ineligibility for deduction

7. (1) The deduction under these Rules is not eligible for a locally owned company which in the basis period for a year of assessment—

- (a) has made a claim for reinvestment allowance under Schedule 7A or investment allowance for service sector under Schedule 7B of the Act;
- (b) has been granted an exemption under section 127 of the Act;
- (c) has made a claim for a deduction under any Rules made under section 154 of the Act except for allowance under Schedule 3 to the Act; or
- (d) is a related company of a locally owned company which application for deduction under these Rules has been approved.

(2) In this rule, “related company” has the same meaning assigned to it in section 2 of the Promotion of Investments Act 1986.

Made 26 June 2013

[Perb.0.3865/325]LD.6;LHDN01/35/(S)/42/51/82-60; PN(PU2)80/LXX]

DATO' SERI AHMAD HUSNI BIN MOHAMAD HANADZLAH
Second Minister of Finance

[To be laid before the Dewan Rakyat pursuant to subsection 154(2) of the Income Tax Act 1967]