



6 Ogos 2012
6 August 2012
P.U. (A) 240

WARTA KERAJAAN PERSEKUTUAN

*FEDERAL GOVERNMENT
GAZETTE*

PERINTAH CUKAI PENDAPATAN (PENGEQUALIAN)
(NO. 5) 2012

INCOME TAX (EXEMPTION) (NO. 5) ORDER 2012



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

AKTA CUKAI PENDAPATAN 1967

PERINTAH CUKAI PENDAPATAN (PENGECUALIAN) (NO. 5) 2012

PADA menjalankan kuasa yang diberikan oleh perenggan 127(3)(b) Akta Cukai Pendapatan 1967 [Akta 53], Menteri membuat perintah yang berikut:

Nama dan permulaan kuat kuasa

1. (1) Perintah ini bolehlah dinamakan **Perintah Cukai Pendapatan (Pengecualian) (No. 5) 2012**.

(2) Perintah berkuat kuasa mulai tahun taksiran 2012.

Tafsiran

2. Dalam Perintah ini—

“pusat pengurusan perbendaharaan” ertinya suatu syarikat yang—

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

(b) menjalankan perniagaan penyediaan perkhidmatan yang layak di Malaysia sebagaimana yang ditentukan oleh Menteri;

(c) diluluskan oleh Menteri apabila memenuhi syarat-syarat yang ditentukan olehnya.

“syarikat berkaitan” mempunyai erti yang sama sebagaimana yang ditakrifkan di bawah seksyen 2 Akta Penggalakan Pelaburan 1986 [Akta 327];

Pengecualian

3. (1) Menteri mengecualikan suatu pusat pengurusan perbendaharaan daripada pembayaran cukai pendapatan bagi lima tahun taksiran berturut-turut

berkenaan dengan pendapatan statutori daripada penyediaan perkhidmatan yang layak kepada syarikat berkaitannya yang terletak di luar Malaysia dan syarikat berkaitannya yang terletak di Malaysia (selepas ini disebut sebagai “tahun taksiran yang dikecualikan”).

(2) Bagi maksud subperenggan (1), penyediaan perkhidmatan yang layak oleh pusat pengurusan perbendaharaan itu hendaklah dibuat sekurang-kurangnya kepada tiga syarikat berkaitannya yang terletak di luar Malaysia dalam suatu tempoh asas bagi setiap tahun taksiran yang dikecualikan.

(3) Permulaan tahun taksiran yang dikecualikan hendaklah sebagaimana yang ditentukan oleh Menteri.

(4) Pendapatan statutori yang dikecualikan yang disebut dalam subperenggan (1) hendaklah ke atas—

(a) 70% pendapatan statutori daripada penyediaan perkhidmatan yang layak kepada syarikat berkaitannya yang terletak di luar Malaysia; dan

(b) sebahagian pendapatan daripada penyediaan perkhidmatan yang layak kepada syarikat berkaitannya yang terletak di Malaysia dan hendaklah ditentukan mengikut formula yang berikut:

$$\frac{A}{B} \times C$$

apabila,

A ialah amaun sebagaimana yang ditentukan mengikut formula yang berikut:

$\frac{20}{80} \times$ amaun kesemua pendapatan daripada penyediaan perkhidmatan yang layak;

- B ialah amaun pendapatan kasar daripada penyediaan perkhidmatan yang layak kepada syarikat berkaitannya di Malaysia; dan
- C ialah amaun pendapatan statutori daripada penyediaan perkhidmatan yang layak kepada syarikat berkaitannya di Malaysia.

(5) Pendapatan statutori daripada perniagaan yang dikecualikan dalam tempoh asas bagi tahun taksiran dalam tempoh yang dikecualikan hendaklah ditentukan selepas memotong elaun yang sepatutnya dibuat di bawah Jadual 3 Akta walaupun bahawa tiada tuntutan bagi apa-apa elaun telah dibuat.

Peruntukan khas bagi pusat pengurusan perbendaharaan

4. (1) Jika suatu pusat pengurusan perbendaharaan menjalankan perniagaannya di Malaysia—

- (a) apa-apa bayaran berhubungan dengan penyediaan perkhidmatan yang layak yang diterima, atau telah dibayar oleh pusat itu daripada, atau kepada mana-mana syarikat berkaitannya yang terletak di luar Malaysia atau di Malaysia hendaklah pada selengan;
- (b) apa-apa faedah yang dikenakan, atau dibayar oleh pusat itu daripada, atau kepada mana-mana syarikat berkaitannya yang terletak di luar Malaysia atau di Malaysia hendaklah pada harga pasaran.

(2) Jika Ketua Pengarah berpendapat bahawa dalam tempoh asas bagi suatu tahun taksiran—

- (a) apa-apa bayaran berhubung dengan penyediaan perkhidmatan yang layak di bawah subperenggan (1)(a), adalah kurang atau lebih daripada harga selengan; atau
- (b) apa-apa faedah yang dikenakan, atau telah dibayar di bawah subperenggan (1)(b) adalah berlebihan,

dia boleh menggantikan harga berkenaan dengan penyediaan perkhidmatan yang layak, atau tidak membenarkan amaun faedah yang dikenakan atau dibayar yang berlebihan, dalam menentukan pendapatan larian pusat itu.

Sumber berasingan

5. Jika pusat pengurusan perbendaharaan itu menjalankan suatu perniagaan penyediaan perkhidmatan yang layak kepada pejabatnya atau syarikat berkaitan yang terletak di luar Malaysia atau di Malaysia, suatu perniagaan penyediaan perkhidmatan yang layak di Malaysia hendaklah dianggap sebagai suatu sumber perniagaan yang berasingan dan berbeza.

Layanan cukai bagi pusat pengurusan perbendaharaan yang mengalami kerugian

6. (1) Jika pusat pengurusan perbendaharaan itu didapati mempunyai kerugian larian di bawah subseksyen 44(2) Akta bagi tempoh asas bagi suatu tahun taksiran semasa mana-mana tahun taksiran yang dikecualikan berkenaan dengan sumber perniagaan yang terdiri daripada penyediaan perkhidmatan yang layak kepada syarikat berkaitannya yang terletak di luar Malaysia, amaun kerugian larian itu tidaklah boleh diambil kira daripada sumber yang terdiri daripada penyediaan perkhidmatan yang layak di Malaysia dan perniagaan lain.

(2) Jika pusat pengurusan perbendaharaan itu ditentukan mempunyai kerugian di bawah subseksyen 43(2) Akta bagi tempoh asas bagi suatu tahun taksiran semasa mana-mana tahun taksiran yang dikecualikan berkenaan dengan sumber perniagaan yang terdiri daripada penyediaan perkhidmatan yang layak kepada syarikat berkaitannya yang terletak di luar Malaysia, amaun kerugian larian itu tidaklah boleh

diambil kira daripada sumber yang terdiri daripada penyediaan perkhidmatan yang layak di Malaysia dan perniagaan lain.

(3) Apa-apa baki kerugian larasan yang ditentukan menurut subseksyen 43(2) dan 44(2) Akta berkenaan dengan sumber perniagaan yang terdiri daripada penyediaan perkhidmatan yang layak kepada syarikat berkaitannya yang terletak di luar Malaysia tidaklah boleh diambil kira bagi maksud Akta ini dalam tahun atau tahun-tahun taksiran yang berikutnya selepas tahun taksiran yang dikecualikan, mengikut mana-mana yang berkenaan.

Ketidakpakaian

7. Perintah ini tidaklah terpakai—

(a) kepada suatu pusat pengurusan perbendaharaan dalam tempoh asas bagi suatu tahun taksiran jika pusat itu, bagi tahun taksiran itu—

(i) telah membuat suatu tuntutan bagi elaun pelaburan semula di bawah Jadual 7A atau elaun pelaburan di bawah Jadual 7B Akta;

(ii) telah diberikan apa-apa insentif di bawah Akta Penggalakan Pelaburan 1986 [*Akta 327*];

(iii) telah diberikan pengecualian di bawah seksyen 127 Akta;

(iv) telah membuat tuntutan bagi potongan di bawah mana-mana Kaedah-Kaedah yang dibuat di bawah seksyen 154 Akta kecuali elaun di bawah Jadual 3 Akta; atau

(v) gagal memenuhi syarat yang ditentukan oleh Menteri;

(b) mana-mana permohonan yang dibuat kepada Lembaga Kemajuan Pelaburan Malaysia pada atau selepas 1 Januari 2017.

Dibuat 30 Julai 2012
[Perb.(SK.); LHDN. 01/35/(S)/42/51/231-7.13; PN(PU2)80/LXIV]

DATO' SERI AHMAD HUSNI BIN MOHAMAD HANADZLAH
Menteri Kewangan Kedua

*[Akan dibentangkan di hadapan Dewan Rakyat menurut subseksyen 127(4) Akta Cukai
Pendapatan 1967]*

INCOME TAX ACT 1967

INCOME TAX (EXEMPTION) (NO. 5) ORDER 2012

IN exercise of the powers conferred by paragraph 127(3)(b) of the Income Tax Act 1967 [Act 53], the Minister makes the following order:

Citation and commencement

1. (1) This order may be cited as the **Income Tax (Exemption) (No. 5) Order 2012**.

(2) This Order shall have effect from the year of assessment 2012.

Interpretation

2. In this Order—

“treasury management centre” means a company which is—

- (a) incorporated under the Companies Act 1965 [Act 125] and resident in Malaysia;
- (b) carrying on a business of providing qualifying services in Malaysia as specified by the Minister;
- (c) approved by the Minister upon fulfilling conditions specified by him;

“related company” has the same meaning as defined under section 2 of the Promotion of Investments Act 1986 [Act 327];

Exemption

3. (1) The Minister exempts a treasury management centre from the payment of income tax for five consecutive years of assessment in respect of the statutory income

from the provision of qualifying services to its related companies located outside Malaysia and its related companies located in Malaysia (hereinafter referred to as the “exempt years of assessment”).

(2) For the purpose of subparagraph (1), the provision of qualifying services by the treasury management centre shall be made at least to three of its related companies located outside Malaysia in a basis period for each exempt years of assessment.

(3) The commencement of the exempt years of assessment shall be determined by the Minister.

(4) The statutory income exempted as referred to in subparagraph (1) shall be on—

(a) 70% the statutory income from the provision of qualifying services to its related companies located outside Malaysia; and

(b) a part of the income from the provision of qualifying services to its related companies located in Malaysia and shall be determined in accordance with the following formula:

$$\frac{A}{B} \times C$$

where,

A is the amount as determined in accordance with the following formula:

$\frac{20}{80} \times$ the amount of all income from the provision of qualifying services;

B is the amount of gross income from the provision of qualifying services to its related companies in Malaysia; and

C is the amount of statutory income from the provision of qualifying services to its related companies in Malaysia.

(5) The statutory income of the exempt business in the basis period for the year of assessment in the exempt period shall be determined after deducting allowances which should have been made under Schedule 3 of the Act notwithstanding that no claim for any allowances has been made.

Special provision for treasury management centre

4. (1) Where the treasury management centre carries on its business in Malaysia—

(a) any payment in relation to the provision of qualifying services received, or paid by the centre from, or to any of its related companies located outside Malaysia or in Malaysia, shall be at arm's length;

(b) any interest charged, or paid by the centre from, or to any of its related companies located outside Malaysia or in Malaysia, shall be at market rate.

(2) Where the Director General is of the opinion that in the basis period for a year of assessment—

(a) any payment in relation to the provision of qualifying services under subparagraph (1)(a), is less than or greater than the arm's length price; or

(b) any interest charged, or paid under subparagraph (1)(b) is excessive,

he may substitute the price in respect of the provision of qualifying services, or disallow the excessive amount of interest charged or paid, in determining of the adjusted income of the centre.

Separate source

5. Where the treasury management centre carries on a business of providing qualifying services to its office or related company located outside Malaysia or located in Malaysia, the business of providing qualifying services in Malaysia shall be treated as a separate and distinct source of business.

Tax treatment for treasury management centre that has suffered losses

6. (1) Where the treasury management centre is ascertained to have an adjusted loss under subsection 44(2) of the Act for the basis period for a year of assessment during any exempt years of assessment in respect of a business source consisting of the provision of qualifying services to its related companies located outside Malaysia, the amount of adjusted loss shall be disregarded from the source consisting of the provision of qualifying services in Malaysia and other businesses.

(2) Where the treasury management centre is ascertained to have a loss under subsection 43(2) of the Act for the basis period for a year of assessment during any exempt years of assessment in respect of a business source consisting of the provision of qualifying services to its related companies located outside Malaysia, the amount of adjusted loss shall be disregarded from the source consisting of the provision of qualifying services in Malaysia and other businesses.

(3) Any balance of adjusted loss ascertained pursuant to subsections 43(2) and 44(2) of the Act in respect of a business source consisting of the provision of qualifying services to its related companies located outside Malaysia shall be disregarded for the purposes of this Act in the subsequent year or years of assessment after the exempt years of assessment, as the case may be.

Non-application

7. This Order shall not apply—

- (a) to the treasury management centre in the basis period for the year of assessment if the centre, for that year of assessment—
- (i) has made a claim for reinvestment allowance under Schedule 7A or investment allowance under Schedule 7B of the Act;
 - (ii) has been granted any incentive under the Promotion of Investment Act 1986 [*Act 327*];
 - (iii) has been granted an exemption under section 127 of the Act;
 - (iv) has made a claim for a deduction under any Rules made under section 154 of the Act except allowance under Schedule 3 of the Act; or
 - (v) fails to satisfy the conditions as specified by the Minister.
- (b) any application made to the Malaysia Investment Development Authority on or after 1 January 2017.

Made 30 July 2012

[Per; LHDN.01/35/(S)/42/51/231-7.13; PN(PU2)80/LXIV]

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

[To be laid before Dewan Rakyat pursuant to subsection 127(4) of the Income Tax Act 1967]