



15 April 2022
15 April 2022
P.U. (A) 117

WARTA KERAJAAN PERSEKUTUAN

*FEDERAL GOVERNMENT
GAZETTE*

KAEDAH-KAEDAH CUKAI PENDAPATAN
(POTONGAN BAGI PELABURAN DALAM SUATU SYARIKAT
TEROKA ATAU SYARIKAT MODAL TEROKA) 2022

*INCOME TAX (DEDUCTION FOR INVESTMENT
IN A VENTURE COMPANY OR VENTURE CAPITAL COMPANY)
RULES 2022*

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

AKTA CUKAI PENDAPATAN 1967

KAEDAH-KAEDAH CUKAI PENDAPATAN (POTONGAN BAGI PELABURAN DALAM
SUATU SYARIKAT TEROKA ATAU SYARIKAT MODAL TEROKA) 2022

PADA menjalankan kuasa yang diberikan oleh perenggan 33(1)(d) dibaca bersama perenggan 154(1)(b) 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 Pelaburan dalam Suatu Syarikat Teroka atau Syarikat Modal Teroka) 2022**.

(2) Kaedah-Kaedah ini disifatkan telah mula berkuat kuasa mulai tahun taksiran 2018.

Tafsiran

2. Dalam Kaedah-Kaedah ini—

“individu” ertinya seorang individu yang bermastautin di Malaysia dan mempunyai punca pendapatan daripada perniagaan;

“pembiayaan modal benih” ertinya pembiayaan yang diperuntukkan oleh suatu syarikat atau seorang individu kepada suatu syarikat teroka bagi tujuan penyelidikan, penilaian dan pembangunan suatu konsep permulaan atau prototaip;

“pembiayaan peringkat awal” ertinya pembiayaan yang diperuntukkan oleh suatu syarikat atau seorang individu kepada suatu syarikat teroka sebagai—

(a) perbelanjaan modal atau modal kerja bagi memulakan pengkomersialan suatu teknologi atau keluaran;

- (b) perbelanjaan modal tambahan atau modal kerja tambahan bagi meningkatkan kapasiti pengeluaran, pemasaran atau pembangunan keluaran; atau
- (c) suatu pembiayaan interim bagi suatu syarikat teroka yang dijangka disenaraikan dalam senarai rasmi suatu bursa saham;

“pembiayaan permulaan” ertinya pembiayaan yang diperuntukkan oleh suatu syarikat atau seorang individu kepada suatu syarikat teroka bagi pembangunan keluaran dan pemasaran permulaan;

“Suruhanjaya Sekuriti Malaysia” ertinya Suruhanjaya Sekuriti Malaysia yang ditubuhkan di bawah seksyen 3 Akta Suruhanjaya Sekuriti Malaysia 1993 [*Akta 498*];

“syarikat” ertinya suatu syarikat yang—

- (a) diperbadankan di bawah Akta Syarikat 2016 [*Akta 777*];
- (b) menjalankan suatu perniagaan; dan
- (c) bermastautin di Malaysia;

“syarikat berkaitan” mempunyai erti yang sama yang diberikan kepadanya dalam subseksyen 2(1) Akta Penggalakan Pelaburan 1986 [*Akta 327*];

“syarikat modal teroka” ertinya suatu syarikat yang—

- (a) diperbadankan di bawah Akta Syarikat 2016;
- (b) berdaftar dengan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia; dan
- (c) melabur dalam satu atau lebih dari satu syarikat teroka dengan memperuntukkan pembiayaan modal benih, pembiayaan permulaan, atau pembiayaan peringkat awal;

“syarikat teroka” ertinya suatu syarikat yang—

- (a) diperbadankan di bawah Akta Syarikat 2016;
- (b) bermastautin di Malaysia dalam tempoh asas bagi suatu tahun taksiran; dan
- (c) terlibat dalam menggunakan pembiayaan modal benih, pembiayaan permulaan atau pembiayaan peringkat awal bagi—
 - (i) aktiviti atau keluaran yang digalakkan di bawah Akta Penggalakan Pelaburan 1986;
 - (ii) aktiviti perniagaan berasaskan teknologi sebagaimana yang dinyatakan dalam garis panduan berhubung dengan insentif cukai modal teroka yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia;
 - (iii) keluaran atau aktiviti yang dibangunkan di bawah skim penyelidikan dan pembangunan yang diluluskan oleh Kementerian Sains, Teknologi dan Inovasi; atau
 - (iv) keluaran, perkhidmatan atau aktiviti yang dibangunkan di bawah skim geran penyelidikan, pembangunan dan pengkomersialan yang diluluskan oleh Malaysia Digital Economy Corporation Sdn. Bhd.

Potongan

3. (1) Dalam menentukan pendapatan larian suatu syarikat atau seorang individu daripada perniagaannya dalam tempoh asas bagi suatu tahun taksiran, maka hendaklah dibenarkan potongan bagi suatu amaun dalam tempoh asas itu yang bersamaan dengan—

- (a) nilai pelaburan yang dibuat dalam suatu syarikat teroka; atau

- (b) nilai pelaburan atau dua puluh juta ringgit, yang mana terkurang, yang dibuat dalam suatu syarikat modal teroka.
- (2) Bagi maksud potongan di bawah subkaedah (1)—
- (a) pelaburan yang dibuat hendaklah disifatkan telah dilakukan dalam tahun taksiran yang pelaburan itu dipegang bagi tempoh tiga tahun daripada tarikh pelaburan dibuat; dan
- (b) tempoh pegangan pelaburan tersebut diperakukan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia.
- (3) Potongan yang dibenarkan di bawah subkaedah (1) boleh dituntut dalam tahun taksiran yang pelaburan itu telah dipegang bagi tempoh tiga tahun daripada tarikh pelaburan dibuat.

Syarat kelayakan bagi potongan

4. (1) Bagi maksud kelayakan bagi potongan di bawah kaedah 3, syarikat atau individu hendaklah membuat pelaburan pada atau selepas 27 Oktober 2017 tetapi tidak lewat daripada 31 Disember 2026.

- (2) Bagi tujuan subkaedah (1)—
- (a) berhubung dengan pelaburan dalam suatu syarikat teroka, syarikat atau individu itu hendaklah mendapatkan perakuan daripada Suruhanjaya Sekuriti Malaysia yang mengesahkan bahawa—
- (i) pelaburan itu adalah dalam bentuk pegangan syer yang pada masa perolehan tidak disenaraikan bagi sebut harga dalam senarai rasmi suatu bursa saham;

- (ii) pelaburan itu, berhubung dengan suatu syarikat, tidak dibuat dalam syarikat teroka yang merupakan syarikat berkaitan dengannya pada masa pelaburan pertama dibuat;
 - (iii) pelaburan itu dibuat dengan memperuntukkan pembiayaan modal benih, pembiayaan permulaan atau pembiayaan peringkat awal; dan
 - (iv) pelaburan itu dipegang sekurang-kurangnya tiga tahun daripada tarikh pelaburan itu dibuat;
- (b) berhubung dengan pelaburan dalam suatu syarikat modal teroka, syarikat atau individu itu hendaklah mendapatkan perakuan daripada Suruhanjaya Sekuriti Malaysia yang mengesahkan bahawa—
- (i) pelaburan itu adalah dalam bentuk pegangan syer yang pada masa perolehan tidak disenaraikan bagi sebut harga dalam senarai rasmi suatu bursa saham;
 - (ii) (A) pelaburan itu, pada masa pelaburan pertama dibuat berhubung dengan suatu syarikat, dibuat oleh syarikat itu dalam suatu syarikat modal teroka yang bukan syarikat berkaitannya; dan

(B) pelaburan oleh syarikat modal teroka yang disebut dalam subsubperenggan (A) dibuat dalam syarikat teroka yang bukan syarikat berkaitan syarikat yang mula-mula disebut itu;

- (iii) pelaburan itu dibuat oleh syarikat modal teroka dalam syarikat teroka dengan memperuntukkan pembiayaan modal benih, pembiayaan permulaan atau pembiayaan peringkat awal;
- (iv) syarikat modal teroka itu telah mengekalkan, secara purata sepanjang tempoh tiga tahun berdasarkan penyata kewangan tahunan syarikat modal teroka yang telah diaudit, sekurang-kurangnya lima puluh peratus pelaburan syarikat modal teroka itu, adalah dalam satu atau lebih syarikat teroka; dan
- (v) pelaburan itu dipegang sekurang-kurangnya tiga tahun daripada tarikh pelaburan itu dibuat.

Ketidakpakaian

5. Kaedah-Kaedah ini tidak terpakai kepada suatu syarikat modal teroka yang kepadanya Perintah Cukai Pendapatan (Pengecualian) (No. 2) 2022 [*P.U. (A) 115/2022*] terpakai bagi sepanjang tempoh pengecualian yang diperuntukkan di bawah Perintah tersebut.

Pembatalan dan kecualian

6. (1) Kaedah-Kaedah Cukai Pendapatan (Potongan Bagi Pelaburan Dalam Suatu Syarikat Teroka) 2005 [*P.U. (A) 76/2005*], yang disebut sebagai “Kaedah-Kaedah yang dimansuhkan” dalam kaedah ini, dibatalkan berkuat kuasa dari tahun taksiran 2018.

(2) Suatu syarikat atau seorang individu yang telah membuat pelaburan dalam tempoh asas bagi tahun taksiran sebelum tahun taksiran 2018 dan mematuhi peruntukan Kaedah-Kaedah ini tetapi belum memohon potongan di bawah Kaedah-Kaedah yang dimansuhkan adalah layak untuk memohon potongan di bawah Kaedah-Kaedah ini.

Dibuat 13 April 2022

[MOF.TAX(S)700-2/7/695, LHDN.AY.A.600-12/1/7(29)-170; PN(PU2)80/JLD. 105]

TENGGU DATUK SERI UTAMA ZAFRUL BIN TENGGU ABDUL AZIZ
Menteri Kewangan

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

INCOME TAX ACT 1967

INCOME TAX (DEDUCTION FOR INVESTMENT IN A VENTURE COMPANY OR
VENTURE CAPITAL COMPANY) RULES 2022

IN exercise of the powers conferred by paragraphs 33(1)(d) and 154(1)(b) 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 Investment in a Venture Company or Venture Capital Company) Rules 2022**.

(2) These Rules are deemed to have effect from the year of assessment 2018.

Interpretation

2. In these Rules—

“individual” means an individual resident in Malaysia and has a source of income from a business;

“seed capital financing” means a financing provided by a company or an individual to a venture company for the research, assessment and development of an initial concept or prototype purposes;

“early stage financing” means a financing provided by a company or an individual to a venture company as—

(a) capital expenditure or working capital to initiate commercialisation of a technology or product;

(b) additional capital expenditure or additional working capital to increase production capacity, marketing or product development; or

- (c) an interim financing for a venture company that is expected to be listed on the official list of a stock exchange;

“start-up financing” means a financing provided by a company or an individual to a venture company for product development and initial marketing;

“Securities Commission Malaysia” means the Securities Commission Malaysia established under section 3 of the Securities Commission Malaysia Act 1993 [Act 498];

“company” means a company which—

- (a) is incorporated under the Companies Act 2016 [Act 777];
- (b) carries on business; and
- (c) is resident in Malaysia;

“related company” has the same meaning assigned to it in subsection 2(1) of the Promotion of Investments Act 1986 [Act 327];

“venture capital company” means a company which—

- (a) is incorporated under the Companies Act 2016;
- (b) is registered with the Securities Commission Malaysia; and
- (c) invests in one or more than one venture company by providing seed capital financing, start-up financing or early stage financing;

“venture company” means a company which is—

- (a) incorporated under the Companies Act 2016;
- (b) resident in Malaysia in the basis period for a year of assessment; and
- (c) involved in utilising the seed capital financing, start-up financing or early stage financing for—
 - (i) activities or products promoted under the Promotion of Investment Act 1986;
 - (ii) technology-based business activities as specified in the guideline in relation to venture capital tax incentive issued by the Securities Commission Malaysia;
 - (iii) products or activities that have been developed under the research and development scheme approved by the Ministry of Science, Technology and Innovation; or
 - (iv) products, services, or activities that have been developed under the research, development and commercialisation grant scheme approved by the Malaysia Digital Economy Corporation Sdn. Bhd.

Deduction

3. (1) In ascertaining the adjusted income of a company or an individual from his business in a basis period for a year of assessment, there shall be allowed a deduction for an amount in that basis period which is equivalent to—

- (a) the value of investment made in a venture company; or
- (b) the value of investment or twenty million ringgit, whichever is the less, made in a venture capital company.

(2) For the purpose of subrule (1)—

(a) the investment made shall be deemed to be incurred in the year of assessment where the investment is held for a period of three years from the date the investment is made; and

(b) the investment holding period is certified by the Securities Commission Malaysia.

(3) The deduction allowed under subrule (1) may be claimed in the year of assessment where the investment was held for a period of three years from the date the investment is made.

Conditions to qualify for the deduction

4. (1) For the purpose of qualifying for the deduction under rule 3, the company or individual shall make an investment on or after 27 October 2017 but not later than 31 December 2026.

(2) For the purpose of subrule (1)—

(a) in relation to an investment in a venture company, the company or individual shall obtain certification from the Securities Commission Malaysia confirming that—

(i) the investment is in the form of the holding of shares which at the time of acquisition are not listed for quotation in the official list of a stock exchange;

(ii) the investment, in relation to a company, was not made in a venture company which is its related company at the point the first investment is made;

- (iii) the investment was made by providing seed capital financing, start-up financing or early stage financing; and
 - (iv) the investment was held for at least three years from the date the investment is made;
- (b) in relation to an investment in a venture capital company, the company or individual shall obtain certification from the Securities Commission Malaysia confirming that—
- (i) the investment is in the form of the holding of shares which at the time of acquisition are not listed for quotation in the official list of a stock exchange;
 - (ii) (A) the investment, at the point of the first investment in relation to a company, is made by the company in a venture capital company which is not its related company; and

(B) the investment by the venture capital company referred to in subsubparagraph (A) is made in a venture company which is not a related company of the first-mentioned company;
 - (iii) the investment was made by the venture capital company in a venture company by providing seed capital financing, start-up financing or early stage financing;
 - (iv) the venture capital company had maintained, on average over a three year period based on the venture capital company's annual audited financial statement, at least fifty percent of the venture capital company's investment, is in one or more venture companies; and

- (v) the investment was held for at least three years from the date the investment is made.

Non-application

5. These Rules shall not apply to a venture capital company to which the Income Tax (Exemption) (No. 2) Order 2022 [*P.U. (A) 115/2022*] applies for the whole of the exemption period provided under the said Order.

Revocation and savings

6. (1) The Income Tax (Deduction for Investment in a Venture Company) Rules 2005 [*P.U. (A) 76/2005*], which are referred to as the “repealed Rules” in this rule, are revoked with effect from the year of assessment 2018.

(2) A company or an individual who has made an investment in the basis period for the year of assessment before the year of assessment 2018 and complied with the provisions of these Rules but has not applied for a deduction under the repealed Rules shall be entitled to apply for a deduction under these Rules.

Made 13 April 2022

[MOF.TAX(S)700-2/7/695; LHDN.AY.A.600-12/1/7(29)-170; PN(PU2)80/JLD. 105]

TENGGU DATUK SERI UTAMA ZAFRUL BIN TENGGU ABDUL AZIZ
Minister of Finance

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