



29 Mei 2023  
29 May 2023  
P.U. (A) 165

WARTA KERAJAAN PERSEKUTUAN

*FEDERAL GOVERNMENT  
GAZETTE*

KAEDAH-KAEDAH CUKAI PENDAPATAN  
(HARGA PINDAHAN) 2023

*INCOME TAX (TRANSFER PRICING) RULES 2023*

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

AKTA CUKAI PENDAPATAN 1967

KAEDAH-KAEDAH CUKAI PENDAPATAN (HARGA PINDAHAN) 2023

---

SUSUNAN KAEDAH-KAEDAH

---

Kaedah

1. Nama dan permulaan kuat kuasa
2. Pemakaian
3. Tafsiran
4. Dokumentasi harga pindahan semasa
5. Penyediaan dan pengemukaan dokumentasi harga pindahan semasa
6. Kaedah bagi menentukan harga selengan
7. Kebolehbandingan transaksi
8. Harga pindahan untuk transaksi berasingan dan bergabung
9. Perkhidmatan intrakumpulan
10. Perkiraan sumbangan kos
11. Harta tidak ketara
12. Faedah ke atas bantuan kewangan
13. Pelarasan oleh Ketua Pengarah
14. Establismen tetap sebagai suatu entiti berasingan
15. Pembatalan

JADUAL 1

JADUAL 2

JADUAL 3

AKTA CUKAI PENDAPATAN 1967

KAEDAH-KAEDAH CUKAI PENDAPATAN (HARGA PINDAHAN) 2023

PADA menjalankan kuasa yang diberikan oleh perenggan 154(1)(*ed*) dibaca bersama seksyen 140A 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 (Harga Pindahan) 2023**.

(2) Kaedah-Kaedah ini berkuat kuasa bagi tahun taksiran 2023 dan tahun-tahun taksiran yang berikutnya.

**Pemakaian**

2. (1) Kaedah-Kaedah ini hendaklah terpakai bagi suatu transaksi terkawal yang disebut di bawah subseksyen 140A(2) Akta.

(2) Bagi tujuan penentuan dan pemakaian harga selengan, seseorang hendaklah menentukan dan memakai harga selengan untuk pemerolehan atau pembekalan harta atau perkhidmatan mengikut cara yang diperuntukkan di bawah Kaedah-Kaedah ini.

**Tafsiran**

3. Dalam Kaedah-Kaedah ini—

“dokumentasi harga pindahan semasa” ertinya dokumentasi harga pindahan semasa sebagaimana yang diperuntukkan dalam kaedah 4;

“harta” termasuklah apa-apa barang, benda alih atau tak alih, atau harta tidak ketara dan harta yang dimiliki secara benefisial;

“perkhidmatan” termasuklah apa-apa hak, manfaat, keistimewaan atau kemudahan yang disediakan, atau akan disediakan, diberikan atau dianugerahkan di bawah suatu perkiraan bagi atau yang berhubung dengan apa-apa kerja dan bantuan yang termasuk bantuan kewangan;

“transaksi tidak terkawal” ertinya suatu transaksi yang dijalankan oleh orang yang bebas berurusan antara satu sama lain secara selengan.

### **Dokumentasi harga pindahan semasa**

4. (1) Seseorang yang memasuki suatu transaksi terkawal hendaklah menyediakan suatu dokumentasi harga pindahan semasa yang diwujudkan sebelum tarikh akhir bagi pengemukaan suatu penyata dalam tempoh asas bagi suatu tahun taksiran yang suatu transaksi terkawal itu dimasuki.

(2) Dokumentasi harga pindahan semasa itu hendaklah mengandungi—

- (a) maklumat Kumpulan Perusahaan Multinasional seperti yang dinyatakan dalam Jadual 1;
- (b) maklumat berkenaan perniagaan orang itu seperti yang dinyatakan dalam Jadual 2;
- (c) maklumat dan dokumen berkenaan suatu perkiraan sumbangan kos di bawah kaedah 10 sebagaimana yang dinyatakan dalam Jadual 3;
- (d) indeks kepada dokumen yang dikemukakan di bawah kaedah ini;
- (e) tarikh dokumentasi harga pindahan semasa itu dilengkapkan;
- (f) apa-apa dokumen yang—
  - (i) menjadi asas pembangunan analisis harga pindahan;

- (ii) menyokong pembangunan analisis harga pindahan; atau
- (iii) dirujuk dalam pembangunan analisis harga pindahan; dan

(g) apa-apa maklumat, data atau dokumen berkaitan yang lain yang digunakan oleh orang yang memasuki transaksi terkawal untuk menentukan harga selengan di bawah kaedah 6, termasuklah kesan perubahan ketara kepada syarat perniagaan sepanjang tempoh asas.

(3) Jika apa-apa maklumat, data atau dokumen yang dikehendaki di bawah subkaedah (2) tidak terpakai kepada orang yang memasuki suatu transaksi terkawal, orang itu hendaklah menunjukkan ketidakpakaian maklumat, data atau dokumen itu dalam dokumentasi harga pindahan semasa itu.

(4) Bagi maksud kaedah ini, “Kumpulan Perusahaan Multinasional” ertinya suatu kumpulan perusahaan yang berkaitan melalui pemilikan atau kawalan yang dengan itu ia dikehendaki menyediakan penyata kewangan disatukan bagi maksud pelaporan kewangan di bawah prinsip perakaunan yang terpakai atau akan dikehendaki untuk berbuat demikian sekiranya kepentingan ekuiti dalam mana-mana perusahaannya diniagakan di bursa sekuriti awam yang termasuk—

- (a) dua atau lebih perusahaan yang mastautin cukainya dalam wilayah bidang kuasa yang berlainan; atau
- (b) suatu perusahaan yang bermastautin di Malaysia dan tertakluk kepada cukai berkenaan dengan perniagaan yang dijalankan melalui suatu establismen tetap dalam wilayah bidang kuasa yang lain, atau bermastautin di dalam wilayah bidang kuasa yang lain dan tertakluk kepada cukai berkenaan dengan perniagaan yang dijalankan melalui suatu establismen tetap di Malaysia.

(5) Bagi maksud kaedah ini, Ketua Pengarah boleh mengeluarkan apa-apa garis panduan bagi memudahkan pelaksanaan Kaedah-Kaedah ini.

**Penyediaan dan pengemukaan dokumentasi harga pindahan semasa**

5. (1) Dalam menyediakan suatu dokumentasi harga pindahan semasa sebagaimana yang dinyatakan di bawah kaedah 4, seseorang itu hendaklah menentukan suatu harga selengan berdasarkan maklumat, data atau dokumen terkini yang boleh dipercayai, yang boleh didapati secara munasabah, pada masa penentuan harga selengan itu.

(2) Maklumat, data atau dokumen yang digunakan dalam penyediaan dokumentasi harga pindahan semasa itu hendaklah disimpan dan dikekalkan dalam cara yang membolehkan maklumat, data atau dokumen itu tersedia untuk dipastikan dan diakses oleh Ketua Pengarah.

(3) Ketua Pengarah boleh, melalui notis di bawah tandatangannya menghendaki mana-mana orang untuk mengemukakan dokumentasi harga pindahan semasa secara bertulis dalam tempoh empat belas hari dari tarikh penyampaian itu.

**Kaedah bagi menentukan harga selengan**

6. (1) Seseorang hendaklah menentukan harga selengan bagi suatu transaksi terkawal dengan mengguna pakai kaedah paling sesuai sebagaimana yang berikut:

(a) kaedah transaksi tradisional;

(b) kaedah keuntungan transaksi; atau

(c) apa-apa kaedah lain yang dibenarkan oleh Ketua Pengarah yang memberikan tahap kebolehbandingan tertinggi antara transaksi.

(2) Seseorang hendaklah memastikan asas bagi kaedah yang dipilih di bawah subkaedah (1)—

(a) disokong dengan suatu penjelasan dan alasan bahawa kaedah yang dipilih itu serta petunjuk peringkat keuntungannya adalah sesuai

sebagai suatu penganggaran yang lebih baik dalam menentukan harga selengan; dan

(b) berdasarkan fakta dan keadaan, termasuk sifat ekonomi yang berkaitan bagi transaksi terkawal itu yang telah dicirikan dengan tepat.

(3) Ketua Pengarah boleh—

(a) membuat kajian semula kaedah yang dipilih seseorang itu dalam subkaedah (2); dan

(b) dalam membuat kajian semula di perenggan (a), menggantikan kaedah yang dipilih itu dengan mana-mana kaedah paling sesuai yang lain sebagaimana dinyatakan dalam subkaedah (1) sekiranya dia mempunyai sebab untuk mempercayai bahawa kaedah yang dipilih orang itu bukan kaedah paling sesuai dalam menentukan harga selengan.

(4) Bagi maksud kaedah ini—

“kaedah keuntungan transaksi” ertinya kaedah pecahan keuntungan atau kaedah margin bersih transaksi;

“kaedah transaksi tradisional” ertinya kaedah harga tidak terkawal boleh banding atau kaedah harga jualan semula atau kaedah kos tokok;

“petunjuk peringkat keuntungan” ertinya suatu ukuran keuntungan seseorang yang digunakan untuk membandingkan suatu transaksi terkawal dengan suatu transaksi tidak terkawal yang dibandingkan.

### **Kebolehbandingan transaksi**

7. (1) Suatu transaksi tidak terkawal hendaklah digunakan sebagai suatu bandingan dalam menentukan suatu harga selengan bagi suatu transaksi terkawal.

(2) Sebelum suatu bandingan dalam subkaedah (1) ditentukan, seseorang itu hendaklah mencirikan dengan tepat transaksi terkawal itu dengan mengenal pasti hubungan komersial atau kewangan antara orang berkaitan berdasarkan sifat ekonomi yang berkaitan yang disebut di bawah subkaedah (4).

(3) Suatu transaksi tidak terkawal boleh digunakan sebagai suatu bandingan jika—

(a) sifat ekonomi yang berkaitan bagi transaksi tidak terkawal itu dan transaksi terkawal adalah serupa secukupnya;

(b) tidak ada perbezaan berkenaan sifat ekonomi yang berkaitan antara transaksi tidak terkawal itu dengan transaksi terkawal, atau antara beberapa orang yang memasuki mana-mana transaksi itu, berkemungkinan memberi kesan material terhadap harga atau kos yang dikenakan atau dibayar atau keuntungan yang terbit daripada transaksi itu dalam pasaran terbuka; atau

(c) pelarasan yang secara munasabahnyanya tepat boleh dibuat untuk menghapuskan kesan material itu daripada perbezaan yang disebut dalam perenggan (b).

(4) Sifat ekonomi yang berkaitan bagi maksud pencirian yang tepat transaksi terkawal dan penentuan bandingan di bawah kaedah ini termasuk—

(a) terma-terma kontraktual transaksi terkawal itu;

(b) fungsi yang dilaksanakan oleh setiap orang berkaitan kepada transaksi terkawal itu dengan mengambil kira aset yang digunakan dan risiko yang ditanggung, termasuklah—



- (i) bagaimana fungsi itu berkait dengan penjanaan nilai yang lebih luas oleh suatu kumpulan yang pihak-pihak adalah sebahagian daripadanya, keadaan sekeliling transaksi itu dan amalan industri; dan
- (ii) menentukan kepentingan ekonomi risiko, tanggungan risiko kontraktual dan sebenar, analisis fungsian yang berhubung dengan risiko itu dan bagaimana risiko itu memberi kesan kepada harga transaksi antara pihak-pihak;

(c) ciri-ciri harta atau perkhidmatan;

(d) hal keadaan ekonomi dan pasaran yang pihak-pihak itu beroperasi; dan

(e) strategi perniagaan yang dijalankan oleh pihak-pihak berkaitan.

(5) Ketua Pengarah boleh membenarkan pemakaian data dari tahun di bawah pemeriksaan dan tahun-tahun sebelum jika—

(a) data yang lengkap dan tepat boleh didapati untuk membuktikan kesan terhadap kitaran hayat atau kitaran perniagaan harta atau perkhidmatan dalam industri orang itu dalam transaksi terkawal yang data itu boleh meningkatkan kebolehpercayaan analisis kebolehbandingan; dan

(b) Ketua Pengarah berpuas hati bahawa kesan kitaran hayat atau kitaran perniagaan harta atau perkhidmatan itu tidak terkesan dengan syarat komersial atau hubungan kewangan di antara orang berkaitan.

(6) Bagi maksud kaedah ini—

(a) keputusan transaksi terkawal yang dicirikan dengan tepat mengikut subkaedah (2) hendaklah dibandingkan dengan keputusan

transaksi tidak terkawal bagi tahun asas yang sama untuk suatu tahun taksiran menggunakan kaedah sepertimana ditentukan di bawah kaedah 6; dan

- (b) data yang disebut dalam subkaedah (5) hendaklah hanya digunakan untuk membantu dalam pemilihan bandingan dan bukan untuk penggunaan purata pelbagai tahun.

### **Harga pindahan untuk transaksi berasingan dan bergabung**

8. (1) Seseorang dalam suatu transaksi terkawal hendaklah menentukan suatu harga selengan bagi setiap transaksi terkawal mengikut Kaedah-Kaedah ini.

(2) Walau apa pun subkaedah (1), jika gabungan suatu transaksi terkawal adalah berkait rapat atau berterusan dan tidak boleh dinilai secara berasingan, atau jika boleh ditunjukkan bahawa amalan biasa industri adalah untuk menetapkan satu harga pindahan untuk transaksi itu, Ketua Pengarah boleh membenarkan penentuan harga selengan berdasarkan gabungan transaksi itu.

### **Perkhidmatan intrakumpulan**

9. (1) Seseorang dalam suatu transaksi terkawal hendaklah mengguna pakai kaedah yang dinyatakan dalam kaedah 6 untuk menentukan harga selengan bagi perkhidmatan intrakumpulan.

(2) Dalam memakai kaedah sebagaimana yang disebut dalam subkaedah (1), orang itu hendaklah menunjukkan bahawa—

- (a) perkhidmatan intrakumpulan telah diberikan dan perkhidmatan itu telah memberikan suatu manfaat ekonomi atau nilai komersial kepada perniagaannya; dan

- (b) caj bagi perkhidmatan intrakumpulan itu adalah berasas.

(3) Apa-apa caj yang dikenakan oleh seseorang itu dalam suatu transaksi terkawal berkenaan dengan perkhidmatan intrakumpulan hendaklah tidak diambil kira jika ia melibatkan—

(a) aktiviti pemegang saham atau penjagaan;

(b) perkhidmatan duplikasi;

(c) perkhidmatan yang menyediakan manfaat sampingan atau manfaat hubungan pasif; atau

(d) perkhidmatan sedia dipanggil.

(4) Bagi maksud kaedah ini, “perkhidmatan intrakumpulan” ertinya perkhidmatan yang diberikan antara orang berkaitan.

### **Perkiraan sumbangan kos**

10. (1) Jika seseorang membuat suatu perkiraan sumbangan kos dengan orang berkaitannya untuk berkongsi kos dan risiko bagi pemerolehan atau pembekalan harta atau perkhidmatan, orang itu hendaklah menentukan peruntukan kos bagi perkiraan itu adalah mengikut peruntukan yang sepatutnya dijalankan oleh seseorang yang bebas berurusan antara satu sama lain secara selengan dalam suatu perkiraan yang serupa.

(2) Jika terdapat suatu kemasukan, penarikan balik atau penamatan oleh mana-mana orang berkenaan dengan perkiraan sumbangan kos yang disebut dalam subkaedah (1), apa-apa bayaran yang dibuat kepada orang itu berkenaan dengan kemasukan, penarikan balik atau penamatan itu hendaklah ditentukan mengikut bayaran yang sepatutnya dibuat oleh seseorang yang bebas berurusan antara satu sama lain secara selengan.

(3) Bagi maksud kaedah ini, seseorang dan orang berkaitannya hendaklah ditafsirkan sebagai—

- (a) beberapa orang, yang seorang daripadanya mempunyai kawalan ke atas yang lain;
- (b) individu-individu yang bersaudara antara satu sama lain; atau
- (c) beberapa orang, yang kedua-duanya adalah dikawal oleh orang yang lain.

### **Harta tidak ketara**

11. (1) Jika dalam suatu transaksi terkawal suatu harta tidak ketara dijual atau dilesenkan—

- (a) pemilik atau pemberi lesen hendaklah mengenakan suatu harga selengan; dan
- (b) nilai harta itu kepada pembeli atau pemegang lesen hendaklah merupakan manfaat yang dijangka akan dijana oleh harta tidak ketara itu.

(2) Bagi maksud subkaedah (1), harga selengan untuk jualan atau lesen itu hendaklah ditentukan dengan memakai kaedah harga tidak terkawal boleh banding, atau dalam hal jika harta tidak ketara itu bernilai tinggi atau unik, kaedah pecahan keuntungan residual hendaklah dipakai.

(3) Walau apa pun subkaedah (2), Ketua Pengarah boleh membenarkan pemakaian kaedah yang lain di bawah kaedah 6 jika kaedah yang lain itu memberikan tahap kebolehbandingan tertinggi antara transaksi.

(4) Walau apa pun pemilikan sah harta tidak ketara, jika seseorang menyumbang kepada nilai harta tidak ketara melalui fungsi yang dilaksanakan, aset yang digunakan atau risiko yang ditanggung berhubungan dengan pembangunan, penambahan, penyenggaraan, perlindungan atau eksploitasi harta tidak ketara, orang itu hendaklah berhak kepada balasan selengan bagi melaksanakan aktiviti itu.

(5) Jika seseorang yang bukan pemilik suatu cap dagangan atau nama dagangan menjalankan aktiviti pemasaran dan menanggung kos pemasaran cap dagangan atau nama dagangan itu melebihi daripada yang ditanggung oleh orang yang bebas yang boleh banding, orang itu hendaklah berhak kepada suatu balasan selengan bagi menjalankan aktiviti itu daripada pemilik cap dagangan atau nama dagangan itu.

(6) Pemilik harta tidak ketara tidak berhak kepada apa-apa pendapatan yang boleh dikaitkan dengan harta tidak ketara itu jika dia tidak melaksanakan fungsi atau mengawal fungsi atau risiko yang berkait dengan pembangunan, penambahan, penyenggaraan, perlindungan atau eksploitasi harta tidak ketara.

(7) Bagi maksud kaedah ini—

“harta tidak ketara” merujuk kepada aset yang bukan aset fizikal atau aset kewangan tetapi aset itu berupaya dimiliki atau dikawal bagi penggunaan dalam maksud komersial, yang penggunaannya atau pindahannya akan diberi ganjaran sekiranya ia berlaku dalam suatu transaksi di antara orang yang bebas dalam keadaan boleh banding yang termasuklah paten, ciptaan, formula, proses, reka bentuk, model, pelan, rahsia dagangan, kepandaian atau pemasaran tidak ketara;

“pemasaran tidak ketara” adalah suatu yang tidak ketara yang berkait dengan aktiviti pemasaran suatu harta atau perkhidmatan yang mempunyai nilai promosi yang penting bagi harta atau perkhidmatan itu yang termasuklah cap dagangan, nama dagangan, senarai pelanggan, hubungan pelanggan dan keempunyaan pasaran dan data pelanggan yang digunakan atau membantu dalam pemasaran dan penjualan harta atau perkhidmatan kepada pelanggan.

### **Faedah ke atas bantuan kewangan**

12. (1) Mana-mana orang dalam suatu transaksi terkawal yang menyediakan atau menerima bantuan kewangan, secara langsung atau tidak langsung, kepada atau daripada orang lain dengan atau tanpa balasan, hendaklah menentukan kadar faedah selengan bagi bantuan itu.

(2) Bagi maksud kaedah ini—

“bantuan kewangan” termasuklah pinjaman, kredit perdagangan berfaedah, pendahuluan atau hutang dan peruntukan apa-apa sekuriti atau jaminan;

“faedah” termasuklah caj kewangan, diskaun, premium atau balasan lain yang berhubungan dengan suatu transaksi terkawal.

### **Pelarasan oleh Ketua Pengarah**

13. (1) Walau apa pun peruntukan lain di bawah Kaedah-Kaedah ini, jika Ketua Pengarah mempunyai sebab untuk mempercayai bahawa apa-apa harga termasuk kadar faedah yang dikenakan atau yang sepatutnya dikenakan dalam suatu transaksi terkawal adalah tidak selengan, Ketua Pengarah boleh membuat suatu pelarasan untuk menunjukkan harga selengan atau kadar faedah selengan bagi transaksi itu dengan menggantikan atau mengenakan harga atau kadar faedah itu, mengikut mana-mana yang berkenaan.

(2) Jika harga yang suatu transaksi terkawal dimasuki oleh seseorang—

(a) di dalam julat selengan, harga itu boleh dianggap sebagai harga selengan; atau

(b) di luar julat selengan, harga selengan hendaklah diambil pada median.

(3) Bagi maksud perenggan (2)(a), Ketua Pengarah boleh melaraskan harga bagi transaksi terkawal itu kepada median atau mana-mana titik lain atas median dalam julat selengan—

(a) yang transaksi tidak terkawal itu adalah jenis yang memiliki tahap kebolehbandingan yang lebih rendah; atau

(b) yang apa-apa kecacatan kebolehbandingan tidak boleh dikuantifikasi, dikenal pasti atau dilaraskan.

(4) Bagi maksud pelarasan yang dibuat di bawah subkaedah (1), Ketua Pengarah boleh mengenakan surcaj mengikut subseksyen 140A(3C) Akta.

(5) Bagi maksud kaedah ini—

“julat selengan” ertinya suatu julat angka atau satu angka yang jatuh di antara nilai 37.5 persentil hingga 62.5 persentil dalam set data dan boleh diterima oleh Ketua Pengarah dalam menentukan sama ada harga selengan telah diguna pakai dalam suatu transaksi terkawal dan julat tersebut, setelah mematuhi kaedah 7, diperoleh daripada—

- (a) pemakaian kaedah harga pindahan yang sama kepada beberapa data boleh banding; atau
- (b) pemakaian kaedah yang berbeza sebagaimana yang ditentukan di bawah kaedah 6;

“median” ertinya nilai pada titik pertengahan julat selengan.

**Establismen tetap sebagai suatu entiti berasingan**

14. (1) Suatu establismen tetap hendaklah dianggap sebagai suatu entiti berbeza dan berasingan daripada ibu pejabatnya dan cawangan yang berkaitan.

(2) Dalam kaedah ini, “establismen tetap” hendaklah mempunyai erti yang sama—

- (a) yang diberikan kepadanya dalam perkiraan yang dibuat di bawah seksyen 132 Akta; atau
- (b) sebagaimana takrif “tempat perniagaan” di bawah subseksyen 12(3) dan (4) Akta, sekiranya tiada perkiraan yang dibuat di bawah seksyen 132 Akta.

**Pembatalan**

15. Kaedah-Kaedah Cukai Pendapatan (Penentuan Harga Pindahan) 2012 [P.U. (A) 132/2012] dibatalkan.

## JADUAL 1

[Perenggan 4(2)(a)]

## MAKLUMAT KUMPULAN PERUSAHAAN MULTINASIONAL

1. Bagi maksud perenggan 4(2)(a), maklumat Kumpulan Perusahaan Multinasional hendaklah termasuk suatu gambaran keseluruhan perniagaan seseorang yang berkaitan kepada perniagaan Kumpulan Perusahaan Multinasional itu dalam Malaysia dalam suatu tempoh asas yang suatu transaksi terkawal itu dibuat seperti berikut:

- (a) struktur organisasi seluruh dunia Kumpulan Perusahaan Multinasional itu yang menunjukkan lokasi dan hubungan pemilikan di kalangan semua entiti dalam Kumpulan Perusahaan Multinasional itu yang menjalankan urusan niaga dengan orang itu dalam tempoh asas itu;
- (b) suatu perihalan perniagaan Kumpulan Perusahaan Multinasional yang berkaitan dengan perniagaan orang itu dalam tempoh asas itu, termasuklah—
  - (i) perniagaan, produk dan perkhidmatan, pasaran geografi dan pesaing utama Kumpulan Perusahaan Multinasional itu dalam tempoh asas itu;
  - (ii) rantaian bekalan bagi perniagaan, produk dan perkhidmatan itu;
  - (iii) model perniagaan dan strategi Kumpulan Perusahaan Multinasional itu dalam tempoh asas itu;
  - (iv) pemacu perniagaan bagi keuntungan perniagaan Kumpulan Perusahaan Multinasional itu dalam tempoh asas itu;



- (v) keadaan industri, pasaran, kawal selia dan ekonomi yang Kumpulan Perusahaan Multinasional itu beroperasi dalam tempoh asas itu;
  - (vi) aktiviti perniagaan setiap entiti dalam Kumpulan Perusahaan Multinasional itu dan analisis fungsian yang memperihalkan sumbangan mereka, termasuklah fungsi yang dilaksanakan, aset yang digunakan dan risiko yang ditanggung, dalam tempoh asas itu; dan
  - (vii) perubahan kepada struktur Kumpulan Perusahaan Multinasional itu melalui penstrukturan semula, pemerolehan atau penyahlaburan dalam tempoh asas itu;
- (c) suatu perihalan berkenaan harta tidak ketara Kumpulan Perusahaan Multinasional itu yang digunakan dalam atau terpakai kepada perniagaan orang itu dalam Malaysia dalam tempoh asas itu, termasuklah—
- (i) strategi Kumpulan Perusahaan Multinasional itu bagi pembangunan, pemilikan dan eksploitasi harta tidak ketara dalam tempoh asas itu, termasuklah lokasi fasiliti penyelidikan dan pembangunan dan lokasi penyelidikan dan pembangunan itu diuruskan;
  - (ii) senarai harta tidak ketara dan nama entiti dalam Kumpulan Perusahaan Multinasional itu yang mempunyai pemilikan sah ke atas harta tidak ketara itu;
  - (iii) senarai perjanjian di kalangan entiti berkenaan harta tidak ketara, termasuklah perkiraan sumbangan kos, perjanjian perkongsian kos, perjanjian perkhidmatan penyelidikan dan perjanjian pelesenan;
  - (iv) polisi harga pindahan Kumpulan Perusahaan Multinasional yang berhubungan dengan penyelidikan dan pembangunan dan harta tidak ketara dalam tempoh asas itu; dan

- (v) apa-apa pemindahan kepentingan dalam harta tidak ketara di kalangan entiti dalam tempoh asas itu, termasuklah nama entiti dan negara mereka menjalankan perniagaan, dan amaun ganjaran yang terlibat;
- (d) aktiviti kewangan Kumpulan Perusahaan Multinasional itu yang berkait dengan perniagaan orang itu dalam Malaysia dalam tempoh asas itu, termasuklah—
- (i) aktiviti kewangan Kumpulan Perusahaan Multinasional itu dalam tempoh asas itu, termasuklah aktiviti kewangan antara entiti Kumpulan Perusahaan Multinasional itu dan perkiraan kewangan dengan peminjam yang bukan orang berkaitan;
  - (ii) pengenalpastian mana-mana entiti Kumpulan Perusahaan Multinasional yang memperuntukkan fungsi pembiayaan utama bagi Kumpulan Perusahaan Multinasional itu dalam tempoh asas itu; dan
  - (iii) suatu perihalan polisi harga pindahan Kumpulan Perusahaan Multinasional itu yang berkaitan dengan perkiraan pembiayaan di antara orang berkaitan dalam tempoh asas itu;
- (e) kedudukan kewangan dan cukai Kumpulan Perusahaan Multinasional;
- (i) penyata kewangan tahunan disatukan Kumpulan Perusahaan Multinasional itu yang berkaitan dengan perniagaan orang itu dalam Malaysia dalam tempoh asas itu; dan
  - (ii) suatu senarai dan perihalan ringkas perkiraan harga awal sehala Kumpulan Perusahaan Multinasional yang ada dan ketetapan cukai lain yang berkaitan dengan pengagihan pendapatan antara negara.

## JADUAL 2

[Perenggan 4(2)(b)]

## MAKLUMAT PERNIAGAAN

1. Bagi maksud perenggan 4(2)(b), maklumat berkenaan perniagaan seseorang hendaklah termasuk transaksi dengan orang berkaitannya dalam suatu tempoh asas yang transaksi terkawal itu dibuat dan maklumat yang berikut:

(a) struktur organisasi:

- (i) struktur organisasi dan pemilikan seluruh dunia orang itu (termasuklah carta organisasi global dan perubahan ketara dalam perhubungan, jika ada) yang meliputi semua orang berkaitan yang transaksinya secara langsung atau tidak langsung memberi kesan kepada harga transaksi antara orang berkaitan;
- (ii) suatu perihalan berkenaan struktur pengurusan perniagaan orang itu termasuklah jaluran pelaporan di antara pengurusan perniagaan orang itu dan orang berkaitannya dan suatu perihalan berkenaan individu yang pengurusan perniagaan orang itu melapor kepada dan negara yang individu itu mengekalkan pejabat utamanya; dan
- (iii) carta organisasi tempatan bagi entiti tempatan dengan maklumat ketua jabatan (termasuklah sama ada mereka adalah ekspatriat atau rakyat tempatan) dan bilangan pekerja di setiap jabatan, pada akhir tempoh asas itu;

(b) jenis perniagaan, keadaan industri dan pasaran:

- (i) suatu perihalan berkenaan model perniagaan dan strategi orang itu, produk dan perkhidmatan, intensiti dan dinamik persekitaran berdaya saing yang berkaitan, pesaing dan pasaran geografi;
  - (ii) garis kasar perniagaan orang itu termasuklah sejarah terkini yang berkaitan, industri dan pasaran yang orang itu beroperasi, perihalan dan analisis keadaan ekonomi dan isu perundangan atau kawal selia yang memberi kesan kepada perniagaan dan industri;
  - (iii) suatu perihalan terperinci berkenaan perniagaan dan strategi perniagaan yang dijalankan oleh entiti tempatan termasuklah suatu indikasi sama ada entiti tempatan itu telah terlibat dalam atau terkesan dengan penstrukturan perniagaan, pemerolehan atau pemindahan harta tidak ketara dalam masa kini atau dalam tahun sebelum dan suatu penjelasan berkenaan aspek transaksi itu yang memberi kesan kepada entiti tempatan itu; dan
  - (iv) pelan perniagaan korporat setakat ia menunjukkan suatu tanggapan kepada jenis dan tujuan transaksi yang berkaitan di antara orang berkaitan;
- (c) transaksi terkawal:
- (i) suatu perihalan berkenaan butiran harta atau perkhidmatan yang berkaitan dengan transaksi antarabangsa atau domestik, apa-apa harta tidak ketara atau hak yang terikat kepadanya, peserta, skop, masa, kekerapan, jenis dan nilai transaksi terkawal (termasuk semua urusan berkaitan di antara orang berkaitan dalam pasaran geografi yang berkaitan);
  - (ii) identiti semua orang berkaitan itu termasuklah nama dan alamat orang berkaitan itu, negara yang orang berkaitan itu diperbadankan dan

didaftarkan atau ditubuhkan, dengan butiran berkenaan hubungan dengan setiap orang berkaitan itu;

- (iii) jenis, terma (termasuk harga) dan syarat-syarat, kuantum dan nilai setiap transaksi yang dibuat dengan setiap orang berkaitan;
- (iv) suatu gambaran keseluruhan perniagaan, dan juga analisis fungsian semua orang berkaitan yang orang itu bertransaksi dengan;
- (v) semua kontrak atau perjanjian komersial sah yang menetapkan terma dan syarat transaksi dengan orang berkaitan dan juga dengan pihak ketiga; dan
- (vi) suatu rekod apa-apa ramalan, bajet atau apa-apa anggaran kewangan lain yang disediakan oleh orang itu untuk perniagaan secara keseluruhan dan untuk setiap bahagian atau produk secara berasingan;

(d) butiran polisi harga bagi setiap jenis transaksi terkawal termasuklah—

- (i) formula yang diguna pakai, termasuklah jangkaan margin keuntungan atau kenaikan dan kos komponen;
- (ii) cara formula itu digunakan;
- (iii) orang yang menentukan polisi harga;
- (iv) kekerapan polisi disemak semula;
- (v) contoh dokumen untuk menyokong polisi harga;
- (vi) kajian kebolehbandingan untuk memastikan harga selengan; dan
- (vii) kesan perubahan ketara kepada polisi harga (jika ada);

- (e) anggapan, strategi dan maklumat berkenaan faktor yang mempengaruhi penetapan polisi harga yang boleh termasuk—
  - (i) maklumat berkaitan berkenaan strategi perniagaan dan keadaan khas yang menjadi isu, sebagai contoh, tolakan transaksi yang disengajakan, strategi perkongsian pasaran, pengagihan saluran pemilihan dan strategi pengurusan yang mempengaruhi penentuan harga pindahan;
  - (ii) anggapan dan maklumat berkenaan faktor yang mempengaruhi penetapan harga atau penubuhan apa-apa polisi harga untuk orang itu dan kumpulan orang berkaitannya secara keseluruhan; dan
  - (iii) dokumen untuk menyokong faktor penting yang boleh memberi kesan kepada harga atau keuntungan dalam urusan selengan;
- (f) analisis fungsian, aset dan risiko termasuklah rangka kerja analisis risiko;
  - (i) suatu perihalan berkenaan sifat harta atau perkhidmatan yang dipindahkan, fungsi yang dilaksanakan, aset yang digunakan, penilaian ke atas pengurusan, pengagihan dan anggapan risiko (berdasarkan kepada rangka kerja analisis risiko), terma dan syarat kontrak, strategi perniagaan yang dijalankan, keadaan ekonomi dan apa-apa keadaan khas lain; dan
  - (ii) maklumat berkenaan fungsi yang dilaksanakan (mengambil kira aset yang digunakan dan risiko yang ditanggung) oleh orang berkaitan yang terlibat dalam transaksi terkawal dan juga suatu perihalan fungsi, aset dan risiko orang yang berkaitan itu setakat ia memberi kesan atau terkesan dengan transaksi terkawal yang dibuat oleh orang itu;
- (g) analisis kebolehbandingan;

- (i) nama pihak yang diuji atau transaksi yang diuji yang dipilih dan asas pemilihan itu;
- (ii) data yang dikumpul termasuklah senarai dan perihalan bandingan yang berpotensi dan analisis yang dilakukan untuk menilai kebolehbandingan transaksi tidak terkawal dengan transaksi terkawal yang berkaitan. Analisis itu hendaklah membandingkan syarat termasuklah lima sifat ekonomi yang berkaitan yang dibuat untuk transaksi di antara orang berkaitan dengan transaksi yang dibuat dengan orang yang bebas di bawah keadaan yang boleh dibanding;
- (iii) butiran bandingan termasuklah—
  - (A) suatu senarai dan perihalan syarikat bandingan atau transaksi yang dipilih;
  - (B) bagi harta ketara (jika terpakai), sifat fizikal dan kebolehsediaan kualiti;
  - (C) bagi perkhidmatan (jika terpakai), sifat dan takat perkhidmatan itu;
  - (D) bagi harta tidak ketara (jika terpakai), bentuk transaksi, jenis harta tidak ketara, hak untuk menggunakan harta tidak ketara yang ditugaskan dan manfaat yang dijangkakan daripada penggunaannya; dan
  - (E) maklumat kewangan bandingan;
- (iv) asas dan kriteria yang digunakan dalam pemilihan bandingan termasuklah butiran kualitatif dan kuantiti penapisan dan balasan ekonomi;

- (v) pengenalpastian apa-apa bandingan dalaman;
  - (vi) maklumat dan dokumen untuk menyokong apa-apa pelarasan yang dibuat kepada bandingan yang boleh termasuk—
    - (A) analisis untuk menyokong keputusan pelarasan yang dibuat yang boleh meningkatkan kebolehpercayaan kebolehbandingan antara pihak yang diuji dengan bandingan;
    - (B) alasan pelarasan itu;
    - (C) apa-apa anggapan yang dibuat;
    - (D) pengiraan bagi pelarasan yang dibuat; dan
  - (vii) jika terpakai, analisis pengagregatan (pengumpulan transaksi bagi kebolehbandingan) dan alasan pengagregatan transaksi;
- (h) pemilihan kaedah harga pindahan;
- (i) kaedah yang dipilih dan asas pemilihan itu;
  - (ii) perihalan data dan kaedah yang dipertimbangkan, analisis yang dilaksanakan bagi menentukan harga selengan dan rasional pemilihan kaedah termasuklah alasan penggunaannya berbanding kaedah harga pindahan yang lain; dan
  - (iii) dokumentasi proses yang terlibat dalam pemilihan dan pemakaian kaedah tertentu;
- (i) pemakaian kaedah harga pindahan;



- (i) dokumentasi anggapan dan keputusan yang dibuat dalam menentukan suatu hasil selengan berdasarkan kepada analisis fungsian, aset dan risiko dalam perenggan (*f*) dan analisis kebolehbandingan dalam perenggan (*g*);
- (ii) suatu senarai dan perihalan bandingan transaksi tidak terkawal yang dipilih (bandingan dalaman atau bandingan luaran), dan maklumat penunjuk kewangan yang berkaitan yang dipakai dalam analisis harga pindahan, termasuklah suatu perihalan kaedah carian bandingan dan sumber maklumat itu;
- (iii) dokumentasi semua pengiraan yang dibuat dalam memakai kaedah yang dipilih, dan apa-apa faktor pelarasan, berkenaan dengan kedua-dua pihak yang diuji dan bandingan;
- (iv) suatu perihalan berkenaan alasan bagi merumuskan bahawa transaksi yang berkaitan telah diletakkan harga pada asas selengan berdasarkan penggunaan kaedah harga pindahan yang dipilih;
- (v) suatu rumusan berkenaan maklumat kewangan yang digunakan dalam memakai kaedah harga pindahan;
- (vi) kemas kini yang sewajarnya bagi dokumentasi tahun sebelum yang digunakan dalam tahun semasa untuk menunjukkan pelarasan bagi apa-apa perubahan ketara dalam fakta dan keadaan yang berkaitan;
- (vii) suatu senarai perkiraan harga awal sehala dan perkiraan harga awal dua hala yang dimasuki oleh entiti dalam kumpulan orang berkaitan berkenaan dengan transaksi yang orang itu terlibat; dan
- (viii) dokumen yang menjadi asas atau menyokong, atau yang dirujuk kepada, dalam pembangunan analisis harga pindahan; dan

(j) maklumat kewangan:

- (i) penyata kewangan tahunan entiti tempatan bagi tahun kewangan yang terbabit dan jika penyata beraudit wujud, ia hendaklah dikemukakan dan jika tidak, penyata tidak beraudit sedia ada hendaklah dikemukakan;
- (ii) maklumat dan jadual pengagihan yang menunjukkan bagaimana data kewangan digunakan dalam memakai kaedah harga pindahan boleh terikat kepada penyata kewangan tahunan; dan
- (iii) jadual rumusan data kewangan yang berkaitan bagi bandingan yang digunakan dalam analisis dan sumber dari mana data itu diperolehi.

2. Sekiranya apa-apa maklumat di bawah Jadual ini adalah duplikasi maklumat dalam Jadual 1, suatu rujukan silang kepada maklumat itu dalam Jadual 1 adalah memadai.

### JADUAL 3

[Perenggan 4(2)(c)]

#### MAKLUMAT DAN DOKUMEN PERKIRAAN SUMBANGAN KOS

Bagi maksud perenggan 4(2)(c), maklumat dan dokumen berkenaan dengan penyertaan perniagaan seseorang dalam suatu perkiraan sumbangan kos dengan orang berkaitannya dalam suatu tempoh asas itu hendaklah termasuk yang berikut:

- (a) suatu salinan perkiraan sumbangan kos yang semasa dengan pembentukannya (dan apa-apa kajian semula) dan apa-apa perjanjian lain yang berhubungan dengan dengan pemakaian perkiraan sumbangan kos antara peserta perkiraan sumbangan kos;

- (b) senarai dan identiti peserta dalam perkiraan sumbangan kos dan senarai mana-mana orang berkaitan lain yang akan terlibat dengan aktiviti perkiraan sumbangan kos atau yang dijangka akan mengeksploitasi atau menggunakan keputusan aktiviti subjek itu;
- (c) skop aktiviti dan projek spesifik yang diliputi oleh perkiraan sumbangan kos, dan bagaimana aktiviti perkiraan sumbangan kos diuruskan dan dikawal termasuklah apa-apa harta tidak ketara atau kelas harta tidak ketara yang wujud atau dirancang untuk dibangunkan;
- (d) tempoh perkiraan itu;
- (e) jumlah amaun sumbangan yang dilakukan mengikut perkiraan itu;
- (f) pengagihan tugas dan tanggungjawab;
- (g) bentuk dan nilai setiap sumbangan awal setiap peserta (termasuk penyelidikan) dengan perihalan terperinci berkenaan bagaimana nilai sumbangan awal dan semasa ditentukan (termasuk apa-apa bajet dan pelarasan sebenar) dan bagaimana prinsip perakaunan diguna pakai secara konsisten kepada semua peserta dalam menentukan perbelanjaan dan nilai sumbangan;
- (h) suatu perihalan berkenaan kaedah yang digunakan untuk menentukan bahagian sumbangan setiap peserta termasuklah unjuran yang digunakan untuk menganggarkan manfaat, apa-apa rasional dan anggapan yang menjadi dasar unjuran dan suatu penjelasan mengapa kaedah itu dipilih;
- (i) jenis dan takat kepentingan pemilikan efektif setiap peserta dalam keputusan aktiviti perkiraan sumbangan kos;
- (j) cara atau asas bahagian bersekadar jangkaan manfaat itu akan dikira;
- (k) rasional dan apa-apa anggapan yang menjadi unjuran manfaat yang dijangkakan;

- (l) prosedur bagi memasuki atau menarik balik daripada perkiraan itu dan kesannya;
- (m) polisi dan prosedur yang mengawal bayaran imbangan atau bagi pelarasan terma perkiraan itu bagi mencerminkan perubahan kepada keadaan ekonomi;
- (n) jika perbezaan ketara timbul di antara unjuran manfaat dan manfaat sebenar yang terjadi, anggapan yang dibuat untuk mengunjurkan manfaat akan datang perlu dipinda bagi tahun-tahun akan datang dan anggapan yang dikaji semula didokumenkan;
- (o) takat penggunaan harta perkiraan sumbangan kos oleh orang berkaitan yang bukan peserta perkiraan sumbangan kos, termasuklah amaun balasan yang dibayar atau kena dibayar oleh bukan peserta bagi penggunaan harta perkiraan sumbangan kos;
- (p) jangkaan pengagihan tanggungjawab dan tugas, dan mekanisma bagi menguruskan dan mengawal tanggungjawab dan tugas itu, secara khususnya, yang berkaitan dengan pembangunan, penambahan, penyenggaraan, perlindungan atau eksploitasi harta ketara atau harta tidak ketara yang digunakan dalam aktiviti perkiraan sumbangan kos; dan
- (q) semua perubahan ketara kepada perkiraan itu.

Dibuat 23 Mei 2023

[MOF.TAX.(S)700-2/1/201; PN(PU2)80/JLD.106]

ANWAR BIN IBRAHIM  
*Menteri Kewangan*

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

INCOME TAX ACT 1967

INCOME TAX (TRANSFER PRICING) RULES 2023

---

ARRANGEMENT OF RULES

---

Rule

1. Citation and commencement
2. Application
3. Interpretation
4. Contemporaneous transfer pricing documentation
5. Preparation and furnishment of contemporaneous transfer pricing documentation
6. Method to determine arm's length price
7. Comparability of transactions
8. Transfer price for separate and combined transaction
9. Intra-group services
10. Cost contribution arrangement
11. Intangible property
12. Interest on financial assistance
13. Adjustment by Director General
14. Permanent establishment as a separate entity
15. Revocation

SCHEDULE 1

SCHEDULE 2

SCHEDULE 3

INCOME TAX ACT 1967

INCOME TAX (TRANSFER PRICING) RULES 2023

IN exercise of the powers conferred by paragraph 154(1)(ed) read together with section 140A 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 (Transfer Pricing) Rules 2023**.

(2) These Rules have effect for the year of assessment 2023 and subsequent years of assessment.

**Application**

2. (1) These Rules shall apply to a controlled transaction mentioned under subsection 140A(2) of the Act.

(2) For the purposes of determination and application of arm's length price, a person shall determine and apply the arm's length price for the acquisition or supply of property or services in accordance with the manner provided in these Rules.

**Interpretation**

3. In these Rules—

“contemporaneous transfer pricing documentation” means transfer pricing documentation as provided under rule 4;

“property” includes any goods, movable or immovable thing, or intangible property and beneficially owned property;

“service” includes any rights, benefits, privileges or facilities provided, or are to be provided, granted or conferred under an arrangement for or in relation to any work and assistance which includes financial assistance;

“uncontrolled transaction” means a transaction carried on by an independent person dealing with one another at arm’s length.

**Contemporaneous transfer pricing documentation**

4. (1) A person who enters into a controlled transaction shall prepare a contemporaneous transfer pricing documentation which is brought into existence prior to the due date for furnishing a return in the basis period for a year of assessment in which a controlled transaction is entered into.

(2) The contemporaneous transfer pricing documentation shall contain—

- (a) information of the Multinational Enterprise Group as specified in Schedule 1;
- (b) information regarding the person’s business as specified in Schedule 2;
- (c) information and documents regarding a cost contribution arrangement under rule 10 as specified in Schedule 3;
- (d) index to documents prepared under this rule;
- (e) the date on which the contemporaneous transfer pricing documentation is completed;
- (f) any documents which—
  - (i) become the foundation for the development of the transfer pricing analysis;
  - (ii) support the development of the transfer pricing analysis; or
  - (iii) were referred to in the development of the transfer pricing analysis; and

*(g)* any information, data or other related documents used by the person entering into the controlled transaction to determine an arm's length price under rule 6, including the effect of the material changes to the business conditions during the basis period.

(3) Where any of the information, data or other related documents required under subrule (2) is not applicable to the person who enters into a controlled transaction, the person shall indicate the non-applicability of the information, data or documents in the contemporaneous transfer pricing documentation.

(4) For the purposes of this rule, "Multinational Enterprise Group" means a collection of enterprises related through ownership or control which is required to prepare consolidated financial statements for financial reporting purposes under the applicable accounting principles or would be so required if equity interest in any of its enterprises were traded on public securities exchange which includes—

*(a)* two or more enterprises for which the tax residence is in different jurisdictions; or

*(b)* an enterprise that is resident in Malaysia and is subject to tax with respect to the business carried out through a permanent establishment in another jurisdiction, or is resident in another jurisdiction and is subject to tax with respect to the business carried out through a permanent establishment in Malaysia.

(5) For the purposes of this rule, the Director General may issue any guidelines to facilitate the implementation of these Rules.

**Preparation and furnishment of contemporaneous transfer pricing documentation**

5. (1) In preparing a contemporaneous transfer pricing documentation as specified under rule 4, a person shall determine an arm's length price based on the most current



reliable information, data or documents that are reasonably available at the time of determination of that person's arm's length price.

(2) The information, data or documents used in preparing the contemporaneous transfer pricing documentation shall be kept and retained in such a manner as to enable the information, data or documents to be readily ascertained and accessible by the Director General.

(3) The Director General may, by notice under his hand require any person to furnish the contemporaneous transfer pricing documentation in writing within fourteen days from the date of service.

#### **Method to determine arm's length price**

6. (1) A person shall determine the arm's length price for a controlled transaction by applying the most appropriate method as follows:

(a) the traditional transactional method;

(b) the transactional profit method; or

(c) any other method allowed by the Director General which provides the highest degree of comparability between the transactions.

(2) The person shall ensure the basis for the method selected under subrule (1)—

(a) be supported by an explanation and reasons that the method selected and the profit level indicator are appropriate as a better approximation to determine the arm's length price; and

(b) be based on the facts and circumstances, including the economically relevant characteristics of the controlled transaction which has been accurately delineated.

(3) The Director General may—

(a) make a review for the method selected by that person in subrule (2);  
and

(b) upon making the review under paragraph (a), replace the selected method with the other most appropriate method as specified in subrule (1) if he has reason to believe that the person's selected method is not the most appropriate method in determining the arm's length price.

(4) For the purposes of this rule—

“transactional profit method” means the profit split method or the transactional net margin method;

“traditional transactional method” means the comparable uncontrolled price method or the resale price method or the cost plus method;

“profit level indicator” means a measure of a person's profitability that is used to compare a controlled transaction with a comparable uncontrolled transaction.

### **Comparability of transactions**

7. (1) An uncontrolled transaction shall be used as a comparable in determining an arm's length price of a controlled transaction.

(2) Before a comparable in subrule (1) is determined, a person shall accurately delineate the controlled transaction by identifying the commercial or financial relations between associated persons based on the economically relevant characteristics mentioned under subrule (4).

(3) An uncontrolled transaction may be used as a comparable if—

- (a) the economically relevant characteristics of such uncontrolled transaction and the controlled transaction are sufficiently similar;
- (b) none of the differences in respect of the economically relevant characteristics between such uncontrolled transaction and the controlled transaction, or between persons entering into any of those transactions, are likely to materially affect the price or cost charged or paid or the profit arising from those transactions in the open market; or
- (c) reasonably accurate adjustments can be made to eliminate the material effects of such differences referred to in paragraph (b).

(4) The economically relevant characteristics for the purposes of accurate delineation of the controlled transaction and determination of the comparable under this rule includes—

- (a) the contractual terms of the controlled transaction;
- (b) the functions performed by each of the associated persons to the controlled transaction taking into account the assets used and risk assumed, including—
  - (i) how those functions relate to the wider generation of value by a group to which the parties belong, the circumstances surrounding the transaction and industry practices; and
  - (ii) determining the economic significance of risks, contractual and actual assumption of risks, functional analysis relating to the risks and how the risks affect the pricing to the transaction between parties;

- (c)* the characteristics of the property or services;
- (d)* the economic circumstances and the market in which the parties operate; and
- (e)* the business strategies pursued by the relevant parties.

(5) The Director General may allow the application of data from the year under examination and prior years if—

- (a)* complete and accurate data are available to prove the effect of the life cycles or the business cycles of the property or services in the industry of the person in the controlled transaction where such data can increase the reliability of the comparability analysis; and
- (b)* the Director General is satisfied that the effect of the life cycles or the business cycles of the property or services are not impacted by the conditions of commercial or financial relations between associated persons.

(6) For the purposes of this rule—

- (a)* the results of the controlled transaction as accurately delineated in accordance with subrule (2) shall be compared with the results of the uncontrolled transaction for the same basis year for a year of assessment using the method as determined under rule 6; and
- (b)* the data mentioned in subrule (5) shall only be used to assist in the selection of the comparable and not for the use of multiple year averages.

**Transfer price for separate and combined transaction**

8. (1) A person in a controlled transaction shall determine an arm's length price for each controlled transaction in accordance with these Rules.

(2) Notwithstanding subrule (1), if combination of a controlled transaction is closely or continuously linked to and cannot be evaluated separately, or if it can be shown that the normal industry practice is to set one transfer price for that transaction, the Director General may allow the determination of the arm's length price based on the combination of those transactions.

**Intra-group services**

9. (1) A person in a controlled transaction shall apply the method specified in rule 6 to determine the arm's length price for intra-group services.

(2) In applying such method referred to in subrule (1), the person shall demonstrate that—

(a) the intra-group services have been rendered and the provision of such services has conferred an economic benefit or commercial value to his business; and

(b) the charge for the intra-group services is justified.

(3) Any charge made by a person in a controlled transaction in respect of the intra-group services shall be disregarded if it involves—

(a) shareholder or custodial activities;

(b) duplicative services;

(c) services that provide incidental benefits or passive association benefits;  
or

*(d)* on-call services.

(4) For the purposes of this rule, "intra-group services" means services rendered between associated persons.

**Cost contribution arrangement**

10. (1) Where a person enters into a cost contribution arrangement with its associated person to share the costs and risks for acquisition or supply of property or services, the person shall determine the allocation of costs for such arrangement is in accordance with the allocation that would have been undertaken by an independent person dealing with each other at arm's length in a similar arrangement.

(2) Where there is an entry, withdrawal or termination by any person in respect of the cost contribution arrangement referred to in subrule (1), any payment made to that person in respect of such entry, withdrawal or termination shall be determined in accordance with the payment that would have been made by an independent person dealing with each other at arm's length.

(3) For the purposes of this rule, a person and its associated person shall be construed as—

*(a)* persons, one of whom has control over the other;

*(b)* individuals who are relatives of each other; or

*(c)* persons, both of whom are controlled by some other person.

**Intangible property**

11. (1) Where in a controlled transaction an intangible property is sold or licensed—

*(a)* the owner or licensor shall charge an arm's length price; and

(b) the value of that property to the purchaser or licensee shall be the benefit that the intangible property is expected to generate.

(2) For the purposes of subrule (1), the arm's length price for such sale or licence shall be determined by applying the comparable uncontrolled price method, or in the case where the intangible property is highly valuable or unique, the residual profit split method shall be applied.

(3) Notwithstanding subrule (2), the Director General may allow the application of any other method under rule 6 if such other method provides the highest degree of comparability between transactions.

(4) Notwithstanding the legal ownership of the intangible property, if a person contributes to the value of the intangible property through the functions performed, assets used or risks assumed in connection with the development, enhancement, maintenance, protection or exploitation of the intangible property, the person shall be entitled to an arm's length consideration for undertaking such activity.

(5) Where a person who is not the owner of a trademark or trade name undertakes marketing activities and bears marketing costs of such trademark or trade name in excess of those borne by a comparable independent person, the person shall be entitled to an arm's length consideration for undertaking such activities from the owner of the trademark or trade name.

(6) The owner of the intangible property is not entitled to any income attributable to that intangible property if he neither performs the functions nor controls the functions or risks related to the development, enhancement, maintenance, protection or exploitation of the intangible property.

(7) For the purposes of this rule—

"intangible property" refers to an asset which is neither a physical asset nor a financial asset but such asset is capable of being owned or controlled for use

in commercial purposes, whose use or transfer would be compensated had it occurred in a transaction between independent persons in comparable circumstances which includes patent, invention, formula, process, design, model, plan, trade secret, know-how or marketing intangible;

"marketing intangible" is an intangible that relates to marketing activities of a property or service which has an important promotional value for the property or service concerned which includes trademarks, trade names, customer lists, customer relationships and proprietary market and customer data that is used or aids in marketing and selling property or services to customers.

### **Interest on financial assistance**

12. (1) Any person in a controlled transaction who provides or receives financial assistance, directly or indirectly, to or from another person with or without consideration, shall determine the arm's length interest rate for such assistance.

(2) For the purposes of this rule—

"financial assistance" includes loan, interest bearing trade credit, advance or debt and the provision of any security or guarantee;

"interest" includes finance charge, discount, premium or other consideration relating to a controlled transaction.

### **Adjustment by Director General**

13. (1) Notwithstanding any other provision under these Rules, where the Director General has reason to believe that any price including the rate of interest imposed or would have been imposed in a controlled transaction is not at arm's length, the Director General may make an adjustment to reflect the arm's length price or arm's length interest rate for that transaction by substituting or imputing the price or interest, as the case may be.

(2) Where the price at which a controlled transaction entered by a person is—



(a) within the arm's length range, such price may be regarded to be the arm's length price; or

(b) outside the arm's length range, the arm's length price shall be taken to be the median.

(3) For the purposes of paragraph (2)(a), the Director General may adjust the price of the controlled transaction to the median or any other point above median within the arm's length range—

(a) where the uncontrolled transaction is the kind which has a lesser degree of comparability; or

(b) where any of the comparability defects cannot be quantified, identified, or adjusted.

(4) For the purposes of adjustment made under subrule (1), the Director General may impose surcharge in accordance with subsection 140A(3C) of the Act.

(5) For the purposes of this rule—

“arm's length range” means a range of figures or a single figure falling between the value of 37.5 percentile to 62.5 percentile of the data set and acceptable by the Director General in determining whether the arm's length price has been applied in a controlled transaction and such range, upon compliance with rule 7, is derived from—

(a) applying the same transfer pricing methodology to multiple comparable data; or

(b) applying different method as determined under rule 6;

“median” means the value at the mid-point of the arm's length range.

**Permanent establishment as a separate entity**

14. (1) A permanent establishment shall be treated as a distinct and separate entity from its head office and related branches.

(2) In this rule, “permanent establishment” shall have the same meaning—

(a) assigned to it in the arrangement made under section 132 of the Act; or

(b) as the definition of “place of business” under subsections 12(3) and (4) of the Act, if there is no arrangement made under section 132 of the Act.

**Revocation**

15. The Income Tax (Transfer Pricing) Rules 2012 [*P.U. (A) 132/2012*] are revoked.

SCHEDULE 1

[Paragraph 4(2)(a)]

MULTINATIONAL ENTERPRISE GROUP INFORMATION

1. For the purposes of paragraph 4(2)(a), information of the Multinational Enterprise Group shall include an overview of the businesses of a person that are relevant to the Multinational Enterprise Group’s business in Malaysia in a basis period in which a controlled transaction is entered into as follows:

(a) the Multinational Enterprise Group’s worldwide organizational structure that shows the location and ownership linkages among all entities in the Multinational Enterprise Group transacting with the person in the basis period;

(b) a description of the Multinational Enterprise Group’s businesses that are relevant to the business of the person in the basis period, including—

- (i) the Multinational Enterprise Group's businesses, products and services, geographic markets and key competitors in that basis period;
  - (ii) the supply chains of those businesses, products and services;
  - (iii) the Multinational Enterprise Group's business models and strategies in that basis period;
  - (iv) the business drivers of the Multinational Enterprise Group's business profit in that basis period;
  - (v) the industry, market, regulatory and economic conditions in which the Multinational Enterprise Group operates in that basis period;
  - (vi) the business activities of each entity in the Multinational Enterprise Group and the functional analysis describing their contributions, including functions performed, assets used and risks assumed, in that basis period; and
  - (vii) changes to the Multinational Enterprise Group's structure through restructuring, acquisition or divestiture in that basis period;
- (c) a description of the Multinational Enterprise Group's intangible property that are used in or applied to the business of the person in Malaysia in that basis period, including—
- (i) the Multinational Enterprise Group's strategy for the development, ownership and exploitation of intangible property in that basis period, including the location of research and development facilities and the location from which the research and development is managed;

- (ii) a list of the intangible property and the names of the entities in the Multinational Enterprise Group that have legal ownership of those intangible property;
  - (iii) a list of agreements among the entities concerning the intangible property, including cost contribution arrangements, cost sharing agreements, research service agreements and licence agreements;
  - (iv) the Multinational Enterprise Group's transfer pricing policies relating to research and development and the intangible property in that basis period; and
  - (v) any transfer of interests in the intangible property among the entities in that basis period, including the names of the entities and the countries they carry on businesses in, and the amount of compensation involved;
- (d) the Multinational Enterprise Group's financial activities that are connected to the business of the person in Malaysia in the basis period, including—
- (i) the Multinational Enterprise Group's financial activities in that basis period, including the Multinational Enterprise Group's inter-entity financial activities and financing arrangements with lenders who are not associated person;
  - (ii) identification of any entity of the Multinational Enterprise Group that provides a central financing function for the Multinational Enterprise Group in that basis period; and
  - (iii) a description of the Multinational Enterprise Group's transfer pricing policies relating to financing arrangements between associated persons in that basis period;
- (e) financial and tax position of the Multinational Enterprise Group—

- (i) the Multinational Enterprise Group's annual consolidated financial statements relating to the business of that person in Malaysia in that basis period; and
- (ii) a list and brief description of the Multinational Enterprise Group's existing unilateral advance pricing agreements and other tax rulings relating to the allocation of income among countries.

## SCHEDULE 2

[Paragraph 4(2)(b)]

### BUSINESS INFORMATION

1. For the purposes of paragraph 4(2)(b), information regarding a person's business shall include transactions with its associated person in a basis period in which the controlled transactions are entered into, and the following information:

(a) organisational structure:

- (i) the person's worldwide organisational and ownership structure (including global organization chart and significant changes in the relationship, if any), covering all associated persons whose transactions directly or indirectly affect the pricing of the transactions between associated persons;
- (ii) a description of the management structure of the person's business including the reporting lines between the management of the person's business and its associated person and a description of the individuals to whom the management of the person's business reports to and the countries in which such individuals maintain their principal offices; and

(iii) a local organization chart of the local entities with information on the head of departments (including whether they are expatriates or local citizens) and number of employees in each department, as at the end of the basis period;

(b) nature of the business, industry and market conditions:

(i) a description of the person's business models and strategies, products and services, intensity and dynamics of the relevant competitive environments, competitors and geographic markets;

(ii) outline of the person's business including relevant recent history, the industries and market in which the person operates, description and analysis of the economic condition and legal or regulatory issues affecting the business and industry;

(iii) a detailed description of the business and business strategy pursued by the local entity including an indication whether the local entity has been involved in or affected by business restructurings, acquisitions or transfers of intangible property in the present or in the immediate preceding year and an explanation of those aspects of such transactions affecting the local entity; and

(iv) the corporate business plans to the extent of providing an insight into the nature and purpose of the relevant transactions between associated persons;

(c) the controlled transaction:

(i) a description of details of the property or services to which the international or domestic transaction relates, any intangible property or rights attached thereto, the participants, the scope, timing, frequency, type and value of the controlled transactions (including

all relevant dealings between associated persons in relevant geographic markets);

- (ii) the identity of all associated persons including name and address of the associated person, the country in which the associated person is incorporated and registered or established, with details of the relationship with each such associated person;
  - (iii) the nature, terms (including prices) and conditions, the quantum and value of each transaction entered into with each associated person;
  - (iv) an overview description of the business, as well as a functional analysis of all associated persons with whom the person has transacted;
  - (v) all valid contract or commercial agreements setting forth the terms and conditions of transactions with associated person as well as with third parties; and
  - (vi) a record of any forecasts, budgets or any other financial estimates prepared by the person for the business as a whole and for each division or product separately;
- (d) details of the the pricing policies for each type of controlled transaction including—
- (i) the formula adopted, including anticipated profit margin or mark-up and cost component;
  - (ii) the manner the formula is applied;
  - (iii) person who determines the pricing policy;
  - (iv) the frequency the policy is being revised;

- (v) sample of documents to support the pricing policy;
  - (vi) comparability study to ensure the arm's length price; and
  - (vii) the effect of the material changes to its pricing policy (if any);
- (e) assumption, strategies and information regarding factors that influence the setting of pricing policies which may include—
- (i) relevant information regarding business strategies and special circumstances at issue, for example, intentional set-off transactions, market share strategies, distribution channel selection and management strategies that influenced the determination of transfer prices;
  - (ii) assumptions and information regarding factors that influenced the setting of prices or the establishment of any pricing policies for the person and its group of associated persons as a whole; and
  - (iii) documents to support material factors that could affect prices or profits in arm's length dealings;
- (f) functional, asset and risk analysis including the risk analysis framework;
- (i) a description of the characteristics of the property or service transferred, functions performed, assets employed, evaluation on management, allocation and assumption of risks (based on the risk analysis framework), terms and conditions of the contract, business strategies pursued, economic circumstances and any other special circumstances; and
  - (ii) information on functions performed (taking into account assets used and risks assumed) by the associated person involved in the controlled



transaction as well as a description of the functions, assets and risks of the associated person to the extent that they affect or are affected by the controlled transaction carried out by the person;

(g) comparability analysis;

(i) the name of tested party or tested transaction selected and basis for its selection;

(ii) the data collected including the list and description of potential comparables and the analysis performed to evaluate comparability of uncontrolled transactions with the relevant controlled transaction. The analysis should compare the conditions including the five economically relevant characteristics made for the transactions between associated persons with those made between independent persons under comparable circumstances;

(iii) details of comparables including—

(A) a list and description of selected comparable companies or transactions;

(B) for tangible property (if applicable), its physical features and quality availability;

(C) for services (if applicable), the nature and extent of the services;

(D) for intangible property (if applicable), the form of the transaction, the type of intangible property, the rights to use the intangible property that are assigned and the anticipated benefits from its use; and

(E) financial information of the comparables;

- (iv) the basis and criteria used in the selection of comparables including qualitative details and quantities screenings and economic considerations;
- (v) identification of any internal comparables;
- (vi) information and documents to support any adjustments made to the comparables which may includes—
  - (A) analysis to support the result of adjustments made that will increase the reliability of the comparability between the tested party and comparable;
  - (B) reasons for the adjustments;
  - (C) any assumptions made;
  - (D) computation for the adjustments made; and
- (vii) where applicable, the aggregation analysis (grouping of transactions for comparability) and reasons for aggregations of transactions;
- (h)* selection of the transfer pricing methodologies;
  - (i) the method selected and basis for its selection;
  - (ii) description of data and methods considered, the analysis performed to determine the arm's length price and the rationale for the selection of the method including reasons for its use in preference to other transfer pricing methodologies; and
  - (iii) documentation of the process involved in the selection and application of the particular method;

- (i) application of the transfer pricing methodologies;
- (i) documentation of assumptions and decisions made in the course of determining an arm's length outcome based on the functional, asset and risk analysis in paragraph (f) and comparability analysis in paragraph (g);
  - (ii) a list and description of the selected comparable uncontrolled transactions (internal comparable or external comparable), and information on relevant financial indicators relied on in the transfer pricing analysis, including a description of the comparable search methodology and the source of such information;
  - (iii) documentation of all calculations made in applying the selected method, and of any adjustment factors, in respect of both the tested party and the comparable;
  - (iv) a description of the reasons for concluding that relevant transactions were priced on an arm's length basis based on the application of the selected transfer pricing methodology;
  - (v) a summary of financial information used in applying the transfer pricing methodology;
  - (vi) appropriate updates of prior year documentation relied upon in the current year to reflect adjustments for any material changes in the relevant facts and circumstances;
  - (vii) a list of unilateral advance pricing arrangement and bilateral advance pricing arrangement entered into by entity in the group of the associated persons with respect to the transactions to which the person is involved in; and

(viii) documentation which become the foundation for support, or were referred to, in the development of the transfer pricing analysis; and

*(j)* financial information:

(i) the local entity's annual financial statements for the financial year concerned and if audited statements exist, they shall be furnished and if not, existing unaudited statements shall be furnished;

(ii) information and allocation schedule showing how the financial data used in applying the transfer pricing methodology may be tied to the annual financial statements; and

(iii) summary schedules of relevant financial data for comparables used in the analysis and the sources from which that data was obtained.

2. Where any information under this Schedule duplicates information in Schedule 1, a cross-reference of such information in Schedule 1 is sufficient.

### SCHEDULE 3

[Paragraph 4(2)(c)]

#### COST CONTRIBUTION ARRANGEMENT INFORMATION AND DOCUMENTS

For the purposes of paragraph 4(2)(c), information and documents regarding a person's business participation in a cost contribution arrangement with its associated person in a basis period shall include the following:

*(a)* a copy of the cost contribution arrangement that is contemporaneous with its formation (and any revision) and any other agreements relating to the application of the cost contribution arrangement between the cost contribution arrangement participants;

- (b) the list and identity of participants in the cost contribution arrangement and a list of any other associated person that will be involved with the cost contribution arrangement activity or that are expected to exploit or use the results of the subject activity;
- (c) the scope of the activities and specific projects covered by the cost contribution arrangement, and how the cost contribution arrangement activities are managed and controlled including any intangible property or class of intangible property in existence or intended to be developed;
- (d) the duration of the arrangement;
- (e) the total amount of contributions incurred pursuant to the arrangement;
- (f) the allocation of tasks and responsibilities;
- (g) the form and value of each participant's initial contributions (including research) with a detailed description of how the value of initial and ongoing contributions are determined (including any budgeted and actual adjustments) and how accounting principles are applied consistently to all participants in determining expenditures and the value of contributions;
- (h) a description of the method used to determine each participant's share of the contributions including projections used to estimate benefits, any rationale and assumptions underlying the projections and an explanation of why that method was selected;
- (i) the nature and extent of each participant's effective ownership interest in the results of the cost contribution arrangement activities;
- (j) the manner or basis on which proportionate shares of the expected benefits are to be measured;

- (k) the rationale and any assumptions underlying the projections of expected benefits;
- (l) the procedures for entering or withdrawing from the arrangement and the consequences thereof;
- (m) the policies and procedures governing balancing payments or for adjusting the terms of the arrangement to reflect changes in economic circumstances;
- (n) where material differences arise between projected benefits and actual benefits realized, the assumptions made to project future benefits need to be amended for future years and the revised assumptions documented;
- (o) the extent of the use of the cost contribution arrangement property by associated person who are not the cost contribution arrangement participants, including the amounts of consideration paid or payable by these non-participants for use of the cost contribution arrangement property;
- (p) the anticipated allocation of responsibilities and tasks, and the mechanisms for managing and controlling those responsibilities and tasks, in particular, those relating to the development, enhancement, maintenance, protection or exploitation of tangible or intangibles assets used in the cost contribution arrangement activity; and
- (q) all material changes to the arrangement.

Made 23 May 2023  
[MOF.TAX.(S)700-2/1/201; PN(PU2)80/JLD.106]

ANWAR BIN IBRAHIM  
*Minister of Finance*

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