



11 Mei 2012
11 May 2012
P.U. (A) 133

WARTA KERAJAAN PERSEKUTUAN

*FEDERAL GOVERNMENT
GAZETTE*

KAEDAH-KAEDAH CUKAI PENDAPATAN
(PERKIRAAN PENENTUAN HARGA AWAL) 2012

*INCOME TAX (ADVANCE PRICING ARRANGEMENT)
RULES 2012*



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

AKTA CUKAI PENDAPATAN 1967

KAEDAH-KAEDAH CUKAI PENDAPATAN
(PERKIRAAN PENENTUAN HARGA AWAL) 2012

SUSUNAN KAEDAH-KAEDAH

Kaedah

1. Nama dan permulaan kuat kuasa
2. Tafsiran
3. Skop dan pemakaian
4. Permintaan untuk mengadakan mesyuarat prapemfailan
5. Pengemukakan permohonan untuk perkiraan
6. Hal keadaan apabila perkiraan penentuan harga awal ditolak
7. Penarikan balik perkiraan penentuan harga awal
8. Kuasa untuk meminta maklumat lanjut
9. Andaian kritikal
10. Pendapat oleh pakar bebas
11. Kesan perkiraan penentuan harga awal
12. Tempoh yang diliputi di bawah perkiraan penentuan harga awal
13. Permintaan untuk pemakaian ke belakang
14. Pemfailan laporan pematuhan perkiraan penentuan harga awal
15. Pelarasan ganti rugi
16. Kajian semula pematuhan perkiraan penentuan harga awal
17. Semakan perkiraan penentuan harga awal
18. Pembatalan perkiraan penentuan harga awal
19. Pemansuhan perkiraan penentuan harga awal
20. Pembaharuan perkiraan penentuan harga awal
21. Kerahsiaan maklumat
22. Establismen tetap sebagai suatu entiti berasingan

AKTA CUKAI PENDAPATAN 1967

KAEDAH-KAEDAH CUKAI PENDAPATAN
(PERKIRAAN PENENTUAN HARGA AWAL) 2012

PADA menjalankan kuasa yang diberikan oleh perenggan 154(1)(*eb*) 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 (Perkiraan Penentuan Harga Awal) 2012**.

(2) Kaedah-Kaedah ini disifatkan telah mula berkuat kuasa pada 1 Januari 2009.

Tafsiran

2. Dalam Kaedah-Kaedah ini—

“metodologi penentuan harga pindahan” ertinya metodologi yang diperuntukkan dalam Kaedah-Kaedah Cukai Pendapatan (Penentuan Harga Pindahan) 2012 [*P.U. (A) 132/2012*];

“pembayar cukai” ertinya orang yang boleh ditaksirkan dan dikenakan cukai di bawah Akta;

“perkiraan penentuan harga awal” ertinya suatu perkiraan yang dibuat untuk menentukan lebih awal suatu set kriteria yang sesuai untuk memastikan harga pindahan selengan bagi suatu transaksi yang diliputi;

“Perkiraan Penentuan Harga Awal Dua Hala” dan “Perkiraan Penentuan Harga Awal Pelbagai Hala” ertinya perkiraan penentuan harga awal yang diperuntukkan di bawah seksyen 132 Akta;

“Perkiraan Penentuan Harga Awal Sehalu” ertinya perkiraan penentuan harga awal yang diperuntukkan di bawah seksyen 138C Akta;

“Pihak Berkuasa Berwibawa” ertinya Pihak Berkuasa Berwibawa yang dirujuk dalam apa-apa perkiraan yang dibuat di bawah seksyen 132 Akta;

“tempoh yang diliputi” ertinya tempoh asas bagi suatu tahun taksiran yang diliputi di bawah perkiraan penentuan harga awal;

“transaksi yang diliputi” ertinya transaksi rentas sempadan yang diliputi dalam perkiraan penentuan harga awal.

Skop dan pemakaian

3. (1) Tertakluk kepada Kaedah-Kaedah ini, pembayar cukai yang menjalankan transaksi rentas sempadan boleh memohon kepada Ketua Pengarah untuk suatu perkiraan penentuan harga awal berhubung dengan suatu transaksi yang diliputi bagi terma dan syarat yang ditetapkan.

(2) Bagi maksud subkaedah (1), harga pindahan selengan berkenaan dengan perkiraan penentuan harga awal hendaklah dipastikan mengikut Seksyen 140A Akta, Kaedah-Kaedah Cukai Pendapatan (Penentuan Harga Pindahan) 2012 dan perkiraan yang dibuat di bawah seksyen 132 Akta.

Permintaan untuk mengadakan mesyuarat prapemfailan

4. (1) Pembayar cukai hendaklah membuat suatu permintaan secara bertulis kepada Ketua Pengarah untuk mengadakan suatu mesyuarat prapemfailan berkenaan dengan suatu perkiraan penentuan harga awal dua belas bulan sebelum hari pertama tempoh yang diliputi yang dicadangkan.

(2) Bagi maksud subkaedah (1), pembayar cukai hendaklah mengemukakan bersama dengan permintaan itu, suatu draf rangka mengenai perkara itu kepada Ketua Pengarah yang hendaklah terdiri daripada—

- (a) model perniagaan dan maklumat industri pembayar cukai itu;
- (b) skop transaksi dan tempoh yang akan diliputi; dan
- (c) metodologi penentuan harga pindahan yang dicadangkan dan suatu penjelasan sama ada metodologi itu mematuhi prinsip selengan.

(3) Setelah menerima draf rangka mengenai perkara itu daripada pembayar cukai, Ketua Pengarah boleh menghendaki pembayar cukai untuk mengemukakan apa-apa maklumat lain yang berhubungan dengan permintaan untuk mengadakan suatu mesyuarat prapemfailan.

(4) Ketua Pengarah hendaklah memberitahu pembayar cukai dalam tempoh empat belas hari selepas mesyuarat prapemfailan itu tentang keputusannya sama ada pembayar cukai boleh meneruskan untuk mengemukakan suatu permohonan untuk perkiraan penentuan harga awal.

Pengemukakan permohonan untuk perkiraan

5. (1) Tertakluk kepada subkaedah 4(4), pembayar cukai boleh mengemukakan kepada Ketua Pengarah suatu permohonan untuk Perkiraan Penentuan Harga Awal Sehala, Perkiraan Penentuan Harga Awal Dua Hala atau Perkiraan Penentuan Harga Awal Pelbagai Hala dalam borang yang ditetapkan dalam tempoh dua bulan selepas penerimaan pemberitahuan itu.

(2) Apabila permohonan diterima, Ketua Pengarah hendaklah mempertimbangkan permohonan itu dan boleh mencadangkan suatu metodologi alternatif, atau menghadkan atau meluaskan skop perkiraan penentuan harga awal yang dicadangkan.

Hal keadaan apabila perkiraan penentuan harga awal ditolak

6. (1) Ketua Pengarah boleh menolak suatu permohonan untuk perkiraan penentuan harga awal di bawah apa-apa hal keadaan yang berikut:

- (a) kegagalan untuk mematuhi kehendak di bawah Kaedah-Kaedah Cukai Pendapatan (Penentuan Harga Pindahan) 2012 dan Garis Panduan Penentuan Harga Pindahan Malaysia yang dikeluarkan oleh Ketua Pengarah;
- (b) jika transaksi yang diliputi yang dicadangkan adalah berdasarkan keadaan yang diandaikan atau tidak difikirkan secara serius;
- (c) jika ia kelihatan seperti suatu penggunaan sumber yang tidak efisien untuk meneruskan perkiraan penentuan harga awal jika transaksi yang dicadangkan adalah terhad dari segi jenis dan nilai, atau prinsip selengan ke atas transaksi yang dicadangkan itu boleh digunakan dengan pasti tanpa keraguan material;
- (d) jika perkara yang mengenainya perkiraan penentuan harga awal itu dipohon adalah tertakluk kepada suatu rayuan di bawah seksyen 99 Akta; atau
- (e) jika transaksi yang diliputi yang dicadangkan melibatkan suatu skim pengelakan cukai.

(2) Jika permohonan perkiraan penentuan harga awal itu ditolak, Ketua Pengarah hendaklah memberitahu pembayar cukai secara bertulis tentang keputusan untuk menolak permohonan itu dan alasan permohonan itu ditolak.

(3) Pembayar cukai boleh, dalam tempoh tiga puluh hari daripada penerimaan keputusan di bawah subkaedah (2), membuat suatu representasi kepada Ketua Pengarah untuk mengkaji semula permohonan pembayar cukai dan keputusan Ketua Pengarah ke atas representasi itu adalah muktamad.

Penarikan balik permohonan perkiraan penentuan harga awal

7. Pembayar cukai boleh menarik balik suatu permohonan perkiraan penentuan harga awal pada bila-bila masa sebelum perkiraan itu dimuktamadkan dengan memberikan suatu notis secara bertulis kepada Ketua Pengarah.

Kuasa untuk meminta maklumat lanjut

8. Ketua Pengarah atau Pihak Berkuasa Berwibawa boleh, pada bila-bila masa, meminta pembayar cukai untuk mengemukakan maklumat lanjut dan dokumen yang difikirkan berkaitan oleh Ketua Pengarah atau Pihak Berkuasa Berwibawa dengan permohonan yang dikemukakan.

Andaian kritikal

9. (1) Pembayar cukai hendaklah, dalam permohonannya untuk suatu perkiraan penentuan harga awal, mengenal pasti andaian yang dibuat dalam membangunkan metodologi perkiraan penentuan harga pindahan yang dicadangkan yang kritikal kepada kebolehpercayaan metodologi itu di bawah prinsip selengan.

(2) Dalam kaedah ini, “andaian kritikal” ertinya apa-apa kriteria andaian objektif yang boleh memberi kesan secara signifikan kepada terma suatu perkiraan penentuan harga awal sekiranya keadaan yang menjadi asasnya berubah, sama ada perubahan itu adalah dalam kawalan orang itu atau tidak, yang boleh termasuk apa-apa fakta atau keadaan berkenaan dengan orang itu, suatu pihak ketiga, atau suatu industri, seperti suatu strategi perniagaan atau suatu cara pengendalian operasi yang baru, atau penghentian atau pemindahan suatu segmen perniagaan atau entiti, atau hal keadaan yang akan memberi kesan secara material kepada kesesuaian metodologi penentuan harga pindahan itu atau pemakaiannya.

Pendapat oleh pakar bebas

10. (1) Pembayar cukai boleh, atas kos dan perbelanjaan sendiri, mendapatkan khidmat pakar bebas, jika difikirkan perlu oleh pembayar cukai bagi menasihatinya mengenai permohonan untuk perkiraan penentuan harga awal.

(2) Pendapat pakar bebas itu tidaklah mengikat pembayar cukai, Ketua Pengarah atau Pihak Berkuasa Berwibawa.

(3) Dalam kaedah ini, “pakar bebas” ertinya seseorang yang mempunyai kemahiran atau pengetahuan khusus yang berkaitan dengan sesuatu perkiraan penentuan harga awal.

Kesan perkiraan penentuan harga awal

11. Jika—

(a) Ketua Pengarah dan pembayar cukai telah membuat Perkiraan Penentuan Harga Awal Sehalu; atau

(b) Pihak Berkuasa Berwibawa telah membuat Perkiraan Penentuan Harga Awal Dua Hala atau Perkiraan Penentuan Harga Awal Pelbagai Hala;

perkiraan itu hendaklah, semasa tempoh yang diliputi, membentuk suatu aku janji yang mengikat pihak-pihak kepada perkiraan itu bahawa harga pindahan yang dipastikan bagi tempoh yang diliputi ditentukan mengikut perkiraan itu.

Tempoh yang diliputi di bawah perkiraan penentuan harga awal

12. Tempoh yang diliputi di bawah perkiraan penentuan harga awal hendaklah merupakan suatu tempoh minimum tiga tahun taksiran dan maksimum lima tahun taksiran.

Permintaan untuk pemakaian ke belakang

13. (1) Pembayar cukai boleh meminta kepada Ketua Pengarah suatu pemakaian ke belakang untuk perkiraan penentuan harga awal jika—

(a) metodologi penentuan harga pindahan yang dicadangkan itu adalah berkaitan dengan ketetapan isu penentuan harga pindahan dalam tahun-tahun taksiran sebelumnya; dan

(b) fakta dan hal keadaan tertentu yang berlaku sepanjang tahun taksiran sebelumnya itu sebahagian besarnya adalah sama.

(2) Bagi maksud kaedah ini, “pemakaian ke belakang” ertinya pemakaian terma dan syarat suatu perkiraan penentuan harga awal bagi tahun-tahun taksiran sebelumnya.

Pemfailan laporan pematuhan perkiraan penentuan harga awal

14. (1) Jika pembayar cukai telah membuat suatu perkiraan penentuan harga awal, pembayar cukai itu hendaklah mengemukakan kepada Ketua Pengarah suatu laporan pematuhan untuk setiap tahun taksiran tempoh yang diliputi dan laporan itu hendaklah dikemukakan dalam tempoh tujuh bulan dari tarikh berikutan penutupan tempoh perakaunan yang membentuk tempoh asas bagi tahun taksiran itu.

(2) Laporan pematuhan yang disebut dalam subkaedah (1) hendaklah termasuk perkara yang berikut:

- (a) suatu salinan penyata kewangan teraudit yang berkaitan bagi pembayar cukai dan, dalam hal Perkiraan Penentuan Harga Awal Dua Hala atau Perkiraan Penentuan Harga Awal Pelbagai Hala, suatu penyata yang sama oleh orang lain yang terlibat dalam transaksi yang diliputi itu;
- (b) suatu laporan transaksi yang diliputi yang berkaitan dan amaun yang dikehendaki dilaporkan masing-masing oleh pembayar cukai dan, dalam hal Perkiraan Penentuan Harga Awal Dua Hala atau Perkiraan Penentuan Harga Awal Pelbagai Hala, suatu laporan yang sama oleh orang lain yang terlibat dalam transaksi yang diliputi itu;
- (c) suatu perihalan tentang apa-apa perubahan yang material dalam kaedah atau prinsip perakaunan kewangan atau cukai yang digunakan berkenaan dengan transaksi yang diliputi yang

berlainan daripada kaedah atau prinsip yang dinyatakan dalam perkiraan penentuan harga awal, dan jika tidak ada apa-apa perubahan yang material, suatu pernyataan yang mengesahkan keadaan itu;

- (d) suatu perihalan tentang apa-apa kegagalan dan sebab bagi kegagalan itu untuk memenuhi suatu andaian kritikal dan jika tidak ada apa-apa kegagalan, suatu pernyataan yang mengesahkan keadaan itu;
- (e) suatu analisis tentang apa-apa pelarasan ganti rugi yang dikehendaki di bawah perkiraan penentuan harga awal, dan cara bayaran berkaitan yang telah atau akan dibuat;
- (f) semua maklumat dan pengiraan bagi menyokong pemakaian metodologi penentuan harga pindahan bagi transaksi yang diliputi;
- (g) dokumen yang berkaitan dengan hal keadaan tertentu pembayar cukai dan orang lain yang terlibat dalam transaksi yang diliputi;
- (h) semua maklumat lain yang berkaitan dan pengiraan bagi menyokong pemakaian metodologi penentuan harga pindahan bagi transaksi yang diliputi; dan
- (i) dokumen lain yang mungkin berkaitan dengan hal keadaan tertentu pembayar cukai dan orang lain yang terlibat dalam transaksi yang diliputi itu.

Pelarasan ganti rugi

15. Jika keputusan transaksi yang diliputi adalah berlainan secara material daripada perkiraan penentuan harga awal, pembayar cukai hendaklah membuat suatu pelarasan ganti rugi untuk memastikan bahawa keputusan transaksi yang diliputi itu sebahagian

besarnya selaras dengan keputusan yang akan dicapai sekiranya metodologi penentuan harga pindahan yang dipersetujui di bawah perkiraan penentuan harga awal itu dipakai.

Kajian semula pematuhan perkiraan penentuan harga awal

16. Ketua Pengarah hendaklah mengkaji semula laporan pematuhan perkiraan penentuan harga awal untuk memastikan sama ada terma dan syarat yang dinyatakan dalam perkiraan itu telah dipatuhi.

Semakan perkiraan penentuan harga awal

17. Ketua Pengarah boleh menyemak suatu perkiraan penentuan harga awal di bawah mana-mana hal keadaan yang berikut:

- (a) kegagalan pembayar cukai untuk memenuhi andaian kritikal sebagaimana yang diperuntukkan dalam perkiraan itu; atau
- (b) terdapat perubahan kepada undang-undang atau perkiraan di bawah seksyen 132 Akta yang memberi kesan kepada perkiraan penentuan harga awal.

Pembatalan perkiraan penentuan harga awal

18. (1) Ketua Pengarah atau Pihak Berkuasa Berwibawa, mengikut mana-mana yang berkenaan, boleh membatalkan suatu perkiraan penentuan harga awal di bawah mana-mana hal keadaan yang berikut:

- (a) jika mana-mana orang dalam transaksi yang diliputi berkenaan dengan perkiraan itu gagal untuk mematuhi mana-mana terma atau syarat perkiraan penentuan harga awal itu;
- (b) jika mana-mana orang dalam transaksi yang diliputi berkenaan dengan perkiraan itu membuat kesilapan atau kesalahan dalam permohonan, laporan atau pengemukakan pembaharuan perkiraan penentuan harga awal;

- (c) jika mana-mana orang dalam transaksi yang diliputi berkenaan dengan perkiraan itu gagal untuk menyediakan maklumat, dokumentasi dan laporan pematuhan sebagaimana yang dikehendaki di bawah Kaedah-Kaedah ini; atau
- (d) jika perkiraan penentuan harga awal yang telah dinilai semula itu tidak dimuktamadkan.

(2) Pembayar cukai boleh memohon kepada Ketua Pengarah bagi pembatalan perkiraan penentuan harga awal atas alasan yang munasabah.

(3) Ketua Pengarah atau Pihak Berkuasa Berwibawa hendaklah memberitahu pembayar cukai atau Pihak Berkuasa Berwibawa yang lain tentang pembatalan itu secara bertulis dan alasan bagi pembatalan itu.

(4) Pembatalan itu hendaklah berkuat kuasa pada permulaan tempoh asas bagi tahun taksiran yang berkaitan dengan hal keadaan yang diperuntukkan dalam subkaedah (1) dan (2).

Pemansuhan perkiraan penentuan harga awal

19. (1) Ketua Pengarah atau Pihak Berkuasa Berwibawa, mengikut mana-mana yang berkenaan, boleh memansuhkan suatu perkiraan penentuan harga awal jika mana-mana orang dalam transaksi yang diliputi berkenaan dengan perkiraan itu membuat apa-apa salah nyataan, fraud, peninggalan atau membuat pernyataan yang palsu atau mengelirukan dalam permohonan, laporan atau pengemukaan pembaharuan perkiraan penentuan harga awal.

(2) Ketua Pengarah atau Pihak Berkuasa Berwibawa hendaklah memberitahu pembayar cukai atau Pihak Berkuasa Berwibawa yang lain tentang pemansuhan itu secara bertulis dan alasan bagi pemansuhan itu.

(3) Pemansuhan itu hendaklah berkuat kuasa dari hari pertama tempoh asas pertama bagi tahun taksiran tempoh yang diliputi.

Pembaharuan perkiraan penentuan harga awal

20. (1) Pembayar cukai boleh meminta Ketua Pengarah atau Pihak Berkuasa Berwibawa untuk memperbaharui suatu perkiraan penentuan harga awal tidak lewat dari enam bulan sebelum tamatnya perkiraan itu dengan mengemukakan dokumen sokongan yang sesuai sebagaimana yang dikehendaki bagi permintaan dan permohonan perkiraan itu.

(2) Perkiraan penentuan harga awal boleh diperbaharui di bawah terma dan syarat yang serupa jika—

- (a) tiada perubahan dalam fakta dan hal keadaan yang menjadi dasar perkiraan penentuan harga awal;
- (b) andaian kritikal yang dikenal pasti oleh pembayar cukai di bawah kaedah 9 masih sah dan berkaitan; dan
- (c) pembayar cukai telah mematuhi terma dan syarat perkiraan penentuan harga awal terdahulu.

(3) Ketua Pengarah atau Pihak Berkuasa Berwibawa hendaklah memberitahu pembayar cukai tentang keputusannya berkenaan dengan permintaan itu secara bertulis dan alasan bagi keputusan itu.

(4) Pembayar cukai boleh memfailkan suatu permohonan baru bagi perkiraan penentuan harga awal jika—

- (a) transaksi yang diliputi telah berubah;
- (b) terdapat perubahan yang material dan dijangka berlaku dalam fakta dan hal keadaan transaksi yang diliputi; atau
- (c) metodologi penentuan harga pindahan yang berbeza dicadangkan.

Kerahsiaan maklumat

21. Semua maklumat yang diperoleh oleh Ketua Pengarah atau Pihak Berkuasa Berwibawa berkenaan dengan proses perkiraan penentuan harga awal tertakluk kepada peruntukan kerahsiaan dalam Akta dan perkara Pertukaran Maklumat bagi perkiraan yang dibuat di bawah seksyen 132 Akta.

Establismen tetap sebagai suatu entiti berasingan

22. (1) Bagi maksud Kaedah-Kaedah ini, establismen tetap hendaklah dianggap sebagai suatu entiti berbeza dan berasingan daripada ibu pejabatnya dan cawangan yang berkaitan.

(2) Dalam kaedah ini, “establismen tetap”—

(a) hendaklah mempunyai erti yang sama yang diberikan kepadanya dalam perkiraan yang dibuat di bawah seksyen 132 Akta; atau

(b) jika tiada perkiraan dibuat di bawah seksyen 132 Akta, ertinya suatu tempat perniagaan tetap yang melaluinya perniagaan orang itu secara keseluruhan atau sebahagiannya dijalankan, atau suatu tempat perniagaan tetap orang yang lain, yang melaluinya orang yang tertentu itu membuat pembekalan.

Dibuat 7 Mei 2012

[Perb.0.6869/47 (S).2](SK.2)(8); LHDN.01/12.5/(S)/42/51/231; PN(PU2)80/LXIII]

DATO' SERI AHMAD HUSNI MOHAMAD HANADZLAH
Menteri Kewangan Kedua

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

INCOME TAX ACT 1967

INCOME TAX (ADVANCE PRICING ARRANGEMENT) RULES 2012

ARRANGEMENT OF RULES

Rule

1. Citation and commencement
2. Interpretation
3. Scope and application
4. Request for pre-filing meeting
5. Submission of application of arrangement
6. Circumstances where advance pricing arrangement is declined
7. Withdrawal of advance pricing arrangement
8. Power to request further information
9. Critical assumptions
10. Opinion by independent expert
11. Effect of advance pricing arrangement
12. Covered period under advance pricing arrangement
13. Request for rollback
14. Filing of advance pricing arrangement compliance report
15. Compensating adjustments
16. Review of advance pricing arrangement compliance
17. Revision of advance pricing arrangement
18. Cancellation of advance pricing arrangement
19. Revocation of advance pricing arrangement
20. Renewal of advance pricing arrangement
21. Confidentiality of information
22. Permanent establishment as a separate entity

INCOME TAX ACT 1967

INCOME TAX (ADVANCE PRICING ARRANGEMENT) RULES 2012

IN exercise of the powers conferred by paragraph 154(1)(eb) 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 (Advance Pricing Arrangement) Rules 2012**.

(2) These Rules are deemed to have come into operation on 1 January 2009.

Interpretation

2. In these Rules—

“transfer pricing methodology” means the methodology provided in the Income Tax (Transfer Pricing) Rules 2012 [P.U. (A) 132/2012];

“taxpayer” means a person who is assessable and chargeable to tax under the Act;

“advance pricing arrangement” means an arrangement made to determine in advance the appropriate set of criteria to ascertain the arm’s length transfer prices of a covered transaction;

“Bilateral Advance Pricing Arrangement” and “Multilateral Advance Pricing Arrangement” means advance pricing arrangements provided under section 132 of the Act;

“Unilateral Advance Pricing Arrangement” means an advance pricing arrangement provided under section 138C of the Act;

“Competent Authority” means the Competent Authority referred to in any arrangement made under section 132 of the Act;

“covered period” means the basis period for a year of assessment covered under the advance pricing arrangement;

“covered transaction” means a cross border transaction covered in the advance pricing arrangement.

Scope and application

3. (1) Subject to these Rules, a taxpayer who carries on a cross-border transaction may apply to the Director General for an advance pricing arrangement in relation to a covered transaction for specified terms and conditions.

(2) For the purpose of subrule (1), the arm’s length transfer price in respect of an advance pricing arrangement shall be ascertained in accordance with section 140A of the Act, the Income Tax (Transfer Pricing) Rules 2012 and the arrangement made under section 132 of the Act.

Request for pre-filing meeting

4. (1) A taxpayer shall make a request in writing to the Director General for a pre-filing meeting in respect of an advance pricing arrangement twelve months prior to the first day of the proposed covered period.

(2) For the purpose of subrule (1), the taxpayer shall furnish together with the request a draft outline of the case to the Director General which shall consist of—

- (a) the taxpayer’s business model and industry information;
- (b) the scope of the transaction and periods to be covered; and
- (c) the proposed transfer pricing methodology and an explanation of whether the method accords with the arm’s length principle.

(3) Upon receiving the draft outline of the case from the taxpayer, the Director General may require the taxpayer to furnish any other information relating to the request for a pre-filing meeting.

(4) The Director General shall notify the taxpayer within fourteen days after the pre-filing meeting of his decision on whether the taxpayer may proceed to submit an application for an advance pricing arrangement.

Submission of application for arrangement

5. (1) Subject to subrule 4(4), a taxpayer may submit to the Director General an application for a Unilateral Advanced Pricing Arrangement, Bilateral Advanced Pricing Arrangement or Multilateral Advanced Pricing Arrangement in a prescribed form within two months after receipt of the notification.

(2) Upon receipt of the application, the Director General shall consider such application and may propose an alternative methodology, or restrict or expand the scope of the proposed advance pricing arrangement.

Circumstances where advance pricing arrangement is declined

6. (1) The Director General may decline an application for an advance pricing arrangement under any of the following circumstances:

- (a) failure to comply with the requirements under the Income Tax (Transfer Pricing) Rules 2012 and the Malaysian Transfer Pricing Guidelines issued by the Director General;
- (b) where the proposed covered transaction is based on a hypothetical situation or not seriously contemplated;
- (c) where it appears to be an inefficient use of resources to pursue an advance pricing arrangement if the proposed transaction is limited in nature and value, or the arm's length principle on the proposed transaction can reliably be applied without material doubt;

(d) where the matter on which the advance pricing arrangement is sought is subject to an appeal under section 99 of the Act; or

(e) where the proposed covered transaction involves a tax avoidance scheme.

(2) Where the application for an advance pricing arrangement is declined, the Director General shall inform the taxpayer in writing of the decision to decline the application and grounds for the decline.

(3) The taxpayer may, within thirty days from receipt of the decision under subrule (2), make a representation to the Director General for a further review of the application of the taxpayer and the decision by the Director General on the representation shall be final.

Withdrawal of advance pricing arrangement application

7. A taxpayer may withdraw an advance pricing arrangement application at any time before the arrangement is concluded by giving a notice in writing to the Director General.

Power to request further information

8. The Director General or the Competent Authority may, at any time, request the taxpayer to furnish further information and documents which the Director General or Competent Authority considers relevant to the application submitted.

Critical assumptions

9. (1) The taxpayer shall, in his application for an advance pricing arrangement, identify the assumptions made in developing the proposed transfer pricing methodology which are critical to the reliability of the methodology under the arm's length principle.

(2) In this rule, "critical assumption" means any assumed objective criterion that would significantly affect the terms of an advance pricing arrangement if the

underlying conditions changed, whether or not the change is within the control of a person which may include any fact or condition about the person, a third party or an industry, such as a new business strategy or a mode of conducting operations, or the cessation or transfer of a business segment or entity, or circumstances that would materially affect the suitability of the transfer pricing methodology or its application.

Opinion by independent expert

10. (1) The taxpayer may, at his own cost and expense, engage an independent expert, if the taxpayer considers it necessary to advise him on the application for an advance pricing arrangement.

(2) The opinion by the independent expert shall not be binding on the taxpayer, the Director General or the Competent Authority.

(3) In this rule, “independent expert” means a person with specialized skills or knowledge relevant to an advance pricing arrangement.

Effect of advance pricing arrangement

11. Where—

(a) the Director General and the taxpayer have entered into a Unilateral Advance Pricing Arrangement; or

(b) the Competent Authority has entered into a Bilateral Advance Pricing Arrangement or Multilateral Advance Pricing Arrangement;

the arrangement shall, during the covered period, constitute a binding undertaking on the parties to the arrangement that the transfer price ascertained for the covered transaction is determined in accordance with the arrangement.

Covered period under advance pricing arrangement

12. The covered period under an advanced pricing arrangement shall be a minimum of three years of assessment and a maximum of five years of assessment.

Request for rollback

13. (1) A taxpayer may request to the Director General for a rollback of an advance pricing arrangement if—

(a) the proposed transfer pricing methodology is relevant to the resolution of the transfer pricing issues in the prior years' assessment; and

(b) the particular facts and circumstances surrounding the prior years' assessment are substantially the same.

(2) For the purpose of this rule, "rollback" means the application of the terms and conditions of an advance pricing arrangement to prior years' assessment.

Filing of advance pricing arrangement compliance report

14. (1) Where a taxpayer has entered into an advance pricing arrangement, the taxpayer shall furnish the Director General a compliance report for each year of assessment of the covered period and the report shall be furnished within seven months from the date following the close of the accounting period which constitute the basis period for that year of assessment.

(2) The compliance report referred to in subrule (1) shall include the following:

(a) a copy of the relevant audited financial statements of the taxpayer and, in the case of Bilateral Advance Pricing Arrangement or Multilateral Advance Pricing Arrangement, a similar statement of the other person involved in the covered transaction;

(b) a report of the relevant covered transaction and the amount required to be reported respectively by the taxpayer and, in the case of Bilateral Advance Pricing Arrangement or Multilateral

Advance Pricing Arrangement, a similar report by the other person involved in the covered transaction;

- (c) a description of any material changes in the financial or tax accounting methods or principles employed in respect of the covered transaction that differs from the methods or principles stated in the advance pricing arrangement, and where there were no such material changes, an affirmative statement to that effect;
- (d) a description of any failure and the reasons for such failure to meet a critical assumption and where there has been no such failure, an affirmative statement to that effect;
- (e) an analysis of any compensating adjustments required under the advance pricing arrangement, and the manner in which the related payments were or will be made;
- (f) all information and computations to support the application of the transfer pricing methodology to the covered transaction;
- (g) documents pertaining to the particular circumstances of the taxpayer and the other person involved in the covered transaction;
- (h) all other relevant information and computations to support the application of the transfer pricing methodology to the covered transaction; and
- (i) other documents as may be relevant to the particular circumstances of the taxpayer and the other person involved in the covered transaction.

Compensating adjustments

15. Where the results of the covered transaction is materially different from the advance pricing arrangement, the taxpayer shall make a compensating adjustment to ensure that the results of the covered transaction substantially conforms to the results that would have been arrived at if the transfer pricing methodology agreed to under the advance pricing arrangement is applied.

Review of advance pricing arrangement compliance

16. The Director General shall review the advance pricing arrangement compliance report to establish whether the terms and conditions stated in the arrangement have been complied with.

Revision of advance pricing arrangement

17. The Director General may revise an advance pricing arrangement under any of the following circumstances:

- (a)* failure of the taxpayer to meet the critical assumptions as provided in the arrangement; or
- (b)* there has been a change in the law or the arrangement under section 132 of the Act that affects the advance pricing arrangement.

Cancellation of advance pricing arrangement

18. (1) The Director General or the Competent Authority, as the case may be, may cancel an advance pricing arrangement under any of the following circumstances:

- (a)* if any of the person in the covered transaction in respect of that arrangement fails to comply with any term or condition of that advance pricing arrangement;
- (b)* if any of the person in the covered transaction in respect of that arrangement makes an error or mistake in the advance pricing arrangement application, reports or renewal submissions;

(c) if any of the person in the covered transaction in respect of that arrangement fails to provide information, documentation and compliance report as required under these Rules; or

(d) if the revised advance pricing arrangement is not concluded.

(2) The taxpayer may apply to the Director General for the cancellation of the advance pricing arrangement on reasonable grounds.

(3) The Director General or the Competent Authority shall inform the taxpayer or the other Competent Authority of the cancellation in writing and the grounds for the cancellation.

(4) The cancellation shall be effective as of the beginning of the basis period for the year of assessment which relates to the circumstances provided for in subrules (1) and (2).

Revocation of advance pricing arrangement

19. (1) The Director General or the Competent Authority, as the case may be, may revoke an advance pricing arrangement if any of the persons in the covered transaction in respect of that arrangement makes any misrepresentation, fraud, omission or makes a statement that is false or misleading in the advance pricing arrangement application, reports or renewal submissions.

(2) The Director General or the Competent Authority shall inform the taxpayer or the other Competent Authority of the revocation in writing and the grounds for the revocation.

(3) The revocation shall be effective from the first day of the first basis period for the year of assessment of the covered period.

Renewal of advance pricing arrangement

20. (1) A taxpayer may request the Director General or the Competent Authority to renew an advance pricing arrangement not later than six months before the expiration of that arrangement by submitting the appropriate supporting documentation similar to those required for the request and application of that arrangement.

(2) The advance pricing arrangement may be renewed under similar terms and conditions if—

- (a) there has been no change in the facts and circumstances underlying the advance pricing arrangement;
- (b) the critical assumptions as identified by the taxpayer under rule 9 remain valid and relevant; and
- (c) the taxpayer has complied with the terms and conditions of the previous advance pricing arrangement.

(3) The Director General or the Competent Authority shall inform the taxpayer of the decision in respect of the request in writing and the grounds for the decision.

(4) A taxpayer may file a fresh application for an advance pricing arrangement if—

- (a) the covered transaction has changed;
- (b) there are material and anticipated changes in fact and circumstances of the covered transaction; or
- (c) a different transfer pricing methodology is proposed.

Confidentiality of information

21. All information obtained by the Director General or the Competent Authority in respect of the advance pricing arrangement process is subject to the confidentiality provisions of the Act and the articles on Exchange of Information of the arrangement made under section 132 of the Act.

Permanent establishment as a separate entity

22. (1) For the purpose of these Rules, 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” —

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

(b) if there is no arrangement made under section 132 of the Act, means a fixed place of business through which the business of a person is wholly or partly carried on, or a fixed place of business of another person, through which the particular person makes supplies.

Made 7 May 2012

[Per.0.6869/47(SJ.2)(SK.2)(8); LHDN.01/12.5/(S)/42/51/231; PN(PU2)80/LXIII]

DATO' SERI AHMAD HUSNI MOHAMAD HANADZLAH
Second Minister of Finance

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