

# UK transfer pricing (TP) update

## 英国における移転価格の動向

2025 March

### Recent changes and updates



Transfer pricing continues to be an area of significant focus for HMRC and there have recently been a number of important legislative changes and guidance updates which includes the following key topics.

### New UK TP documentation requirements



- For accounting periods beginning on or after 1 April 2023, UK entities that are part of an MNE group with global consolidated turnover greater than €750m in a given financial year are required to keep and preserve a Master File and Local File as per the 2022 OECD TP Guidelines (subject to some exceptions).
- Failure to produce a Local File (and Master File) which meets the UK requirements and evidence that reasonable care has been taken in the end-to-end management of TP will be considered to be “careless” and therefore expose the UK entity to tax geared penalties and allow HMRC to extend their statute of limitations into earlier periods.

For further detail, please refer to our [tax insight](#)

### TP Guidelines for Compliance (“GfC”)



- The TP GfC is a set of transfer pricing compliance guidelines published by HMRC in September 2024, aimed at businesses that fall within the scope of the UK transfer pricing rules. I.e., both those within the new UK transfer pricing documentation requirements and those who, although exempt from these requirements, must still self-assess that their transfer pricing is arm's length and retain appropriate books and records (including documentation) when filing a tax return.
- The purpose of these guidelines is to clarify HMRC's expectations and help companies adopt best-practice approaches to manage transfer pricing, while avoiding common mistakes.
- Demonstrating a thoughtful, well-documented approach (align with TP GfC best practice) will put taxpayer in a better position to defend its transfer pricing position and potentially avoid penalties by showing reasonable care.

For further detail, please refer to our [tax insight](#)

### 最新の変更点とアップデート



移転価格は依然として英国歳入関税庁 (HMRC) の大きな関心事であり、最近いくつかの重要な法改正やガイドラインの更新が行われました。主な変更点は以下の通りです。

### 英国における新たな移転価格文書化義務



- 2023年4月1日以降に開始する会計年度から、連結総収入が7億5,000万ユーロを超える企業グループに属する英国法人は、2022年版OECD移転価格ガイドラインに沿った様式のマスターファイルとローカルファイルを作成・保存することが求められます（一部例外あり）。
- ローカルファイル（およびマスターファイル）がこの英国の規定を遵守せず、かつ移転価格の管理全体において合理的な注意が払われた証拠を示すことができない場合、「不注意」と見なされ、英国法人に対して、税額に基づく罰則が科される可能性があります。またHMRCは時効を過年度に拡大することができます。

詳細は、[税務インサイト](#)をご参照ください。

### 移転価格コンプライアンスガイドライン ( GfC )



- 「TP GfC」は、2024年9月にHMRCによって公表された移転価格のコンプライアンスガイドラインであり、これは英国の移転価格ルールの対象となるすべての企業に向けられています。つまり、(上記の)英国における新たな移転価格文書化義務の対象となる法人だけでなく、その要件を免除されているものの、適用した移転価格が独立企業間価格であることを自己評価し、税務申告の時点で適切な帳簿や記録(文書化を含む)を具備することが依然として求められる法人も、このガイドラインの対象となります。
- このガイドラインは、納税者による移転価格管理に対するHMRCの期待値を明確にすることで、納税者が陥りがちな移転価格管理のミス避けながら、納税者によるベストプラクティスアプローチの採用を促します。
- 納税者はTP GfCで示されたベストプラクティスに沿った、十分な文書化のアプローチを実践することで、自社の移転価格ポジションの正当性を主張しやすくなります。これは移転価格の管理において合理的な注意が払われたことを示すことにつながり、罰則を回避できる可能性も高まります。

詳細は、[税務インサイト](#)をご参照ください。

## Our recommendations to strengthen your TP compliance



We recommend you undertake the following actions to align with the new documentation requirements and HMRC guidelines and ensure that your transfer pricing approach is robust:

- **Maintain up to date documentations:** Review your TP documentation to ensure it is comprehensive, UK-specific, and up-to-date. Benchmarking studies should be refreshed regularly.
- **Strength supporting evidence:** Gather and retain supporting records that substantiate your transfer pricing positions.
- **Proactive risk review of existing TP policies:** Undertake a self-assessment of your current transfer pricing arrangements, taking into account the common high-risk scenarios mentioned in the TP GfC.
- **Align contracts with conduct:** Perform a gap analysis between intercompany agreements and what is happening in practice.
- **Embed TP into governance processes:** Integrate transfer pricing into the business's broader compliance and risk control framework to review and approve intercompany pricing arrangements at appropriate levels and to identify business changes that may impact TP policies.

## 移転価格コンプライアンスを強化するためのアドバイス



下記のような取り組みを通じて、新たな移転価格文書化義務やHMRCのガイダンスに準拠し、また自社の移転価格対応が強固なものとなっているかを検証することが推奨されます。

- **文書の整備・更新:** 移転価格文書が網羅的で英国に特化した内容となっているか、また最新の情報であるかを点検する。ベンチマーク分析も定期的に更新する。
- **裏付け証拠の強化:** 移転価格ポジションを裏付ける証拠を収集し、保管する。
- **既存の移転価格ポリシーの積極的なリスク評価:** 現在の移転価格の取り決めについて、TP GfCで言及されている一般的な高リスクシナリオを考慮して、自己評価を行う。
- **契約書内容と実務の一致:** 関連者間契約で規定されている内容と、実務の間に乖離がないか分析を行う。
- **移転価格のガバナンスプロセスへの組み込み:** 移転価格をビジネス全体のコンプライアンスやリスク管理フレームワークに組み込み、適切なレベルで社内価格設定の取り決めをレビュー・承認することで、移転価格ポリシーに影響を与え得るビジネスの変化を特定する。

## Let's talk / お問い合わせ先

For a deeper discussion of how these legislative changes and guidance updates might affect your business, please contact: これらの法改正や新ガイダンスが貴社にどのように影響するかについて詳しく相談されたい場合、以下までご連絡ください。



**David Yates**

Partner, UK JBN Tax Leader  
Email: [david.a.yates@pwc.com](mailto:david.a.yates@pwc.com)



**James Andrews**

Partner, Transfer Pricing  
Email: [james.andrews@pwc.com](mailto:james.andrews@pwc.com)



**Debbie Ransom**

Partner, Transfer Pricing  
Email: [deborah.ransom@pwc.com](mailto:deborah.ransom@pwc.com)



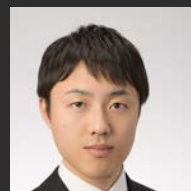
**Jingyi Zhu**

Senior Manager, Transfer Pricing  
Email: [jingyi.zhu@pwc.com](mailto:jingyi.zhu@pwc.com)



**Hiroshi Niwa 丹羽 洋**

Manager, Transfer Pricing  
Email: [hiroshi.x.niwa@pwc.com](mailto:hiroshi.x.niwa@pwc.com)



**Koichi Nishio 西尾 浩一**

Manager, Corporate Tax  
Email: [koichi.x.nishio@pwc.com](mailto:koichi.x.nishio@pwc.com)

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers LLP, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2025 PricewaterhouseCoopers LLP. All rights reserved. 'PwC' refers to the UK member firm, and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity. Please see [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure) for further details.