

ACCORD GENERAL SUR LES TARIFS DOUANIERS ET LE COMMERCE

RESTRICTED

L/3851

1er mai 1973

Distribution limitée

Original: français

LEGISLATION FISCALE "DOMESTIC INTERNATIONAL SALES CORPORATIC " (DISC) APPLIQUEE PAR LES ETATS-UNIS

Invocation des dispositions de l'article XXIII:2 par les Communautés européennes

La Commission des Communautés européennes a fait parvenir au Directeur général la communication suivante, en date du 24 avril 1973, en le priant de porter celle-ci à la connaissance des PARTIES CONTRACTANTES.

En date du 1er janvier 1972 une nouvelle législation portant création d'un statut fiscal particulier pour les "domestic international sales corporation" est entrée en vigueur aux Etats-Unis.

Les Communautés considèrent que le statut fiscal "DISC" institué par cette législation constitue une exonération durable d'impôts directs en faveur de produits exportés, et accorde ainsi un avantage financier substantiel à l'exportation aux sociétés américaines bénéficiaires de ce statut privilégié, qui peuvent, dans ces conditions, réduire les prix à l'exportation ou éviter de les relever sans que leurs bénéfices en soient affectés. Un autre effet stimulateur de cette législation sur les exportations résulte de la création de possibilités accrues d'auto-financement pour les sociétés américaines intégrées disposant de filiales "DISC" par le biais de prêts aux producteurs au moyen de fonds provenant de la mise en réserve des bénéfices résultant de l'application partielle de l'impôt sur les sociétés. En outre, la législation fiscale en cause favorise également les transports internationaux qui s'effectuent sous pavillon américain.

Les Communautés estiment en conséquence que le système "DISC" crée une distorsion dans les conditions de la concurrence internationale du fait de l'octroi d'avantages fiscaux qui ne sont pas compatibles avec les engagements des Etats-Unis au titre du GATT dans le domaine des subventions à l'exportation.

En date du 4 février 1972, les Communautés ont demandé aux Etats-Unis des consultations au titre du paragraphe 1 de l'article XXIII de l'Accord général, au sujet de la législation "DISC". Ces consultations, qui se sont déroulées le 4 juillet 1972 n'ont abouti à aucun règlement.

Les Communautés européennes considérant que la législation fiscale en cause est contraire aux engagements des Etats-Unis au titre de l'Accord général et compromet directement un avantage résultant de celui-ci, et que le recours aux procédures prévues au paragraphe 1 de l'article XXIII a été épuisé sans résultat, demandent que les PARTIES CONTRACTANTES engagent sur la question la procédure d'enquête prévue au paragraphe 2 de l'article XXIII.

Cette question sera inscrite à l'ordre du jour de la prochaine réunion du Conseil.

./.

RESTRICTED

L/3851

1 May 1973

Limited Distribution

GENERAL AGREEMENT ON TARIFFS AND TRADE

Original: French

UNITED STATES TAX LEGISLATION - "DOMESTIC INTERNATIONAL SALES CORPORATION" (DISC)

Recourse to Article XXIII:2 by the European Communities

The following communication, dated 24 April 1973, has been received from the Commission of the European Communities for transmission to the CONTRACTING PARTIES.

On 1 January 1972, new legislation establishing a special tax status for Domestic International Sales Corporations entered into force in the United States.

The Communities consider that the DISC tax status established under this legislation constitutes a continuing exemption from direct taxes in favour of exported products, and thus affords a substantial financial export advantage to American corporations eligible for this privileged status which can, in these circumstances, reduce export prices or avoid raising them without their profits being affected. Another incentive effect of this legislation on exports results from the creation of increased possibilities of self-financing for integrated American corporations with DISC subsidiaries by means of loans to producers financed from funds established by setting aside those profits which result from the partial application of corporate tax. In addition, the tax legislation in question also favours international transport under the American flag.

The Communities therefore consider that the DISC system creates a distortion in conditions of international competition in that it affords tax privileges that are not consistent with the United States commitments under the General Agreement in respect of export subsidies.

On 4 February 1972, the Communities requested the United States to enter into consultations under Article XXIII:1 of the General Agreement concerning the DISC legislation. These consultations, which took place on 4 July 1972, yielded no satisfactory adjustment.

Considering that the tax legislation in question is contrary to the United States commitments under the General Agreement, that it directly impairs a benefit accruing under that Agreement, and that recourse to the procedures provided under Article XXIII:1 has been exhausted with no result, the European Communities request the CONTRACTING PARTIES to initiate the investigation procedure provided under Article XXIII:2.

This matter will be included in the agenda for the next meeting of the Council.

./.