

## End and refund of the French 3% tax on distributions

---

17 October 2017

**Authors:** Norbert Majerholc, Alexandre Ippolito

### The French Constitutional Court rules that the 3% contribution on distributions is unconstitutional

On 6 October, 2017, the French Constitutional Court, in its decision (n°2017-660 QPC), held that the 3% contribution on distributions is unconstitutional on the ground that it is contrary to the constitutional principles of equality before the law and of equal discharge of public burdens.

On the basis of this decision, as from 6 October, 2017, the contribution is not due anymore, whatever the origin of the distributed profits, i.e., the redistribution of dividends received from subsidiaries or the own profits of the distributing company.

In addition, any French company that has paid the 3% contribution in the past can obtain a refund if it has filed a claim before 6 October 2017. Otherwise, it could ask for the refund of the contribution paid since 1 January 2015 by introducing the claim before 31 December, 2017, but since the wording of the decision of the French Constitutional Court is not clear as regards statute of limitation, it is not certain that such claim will be successful.

---

Par une décision n°2017-660 QPC du 6 octobre 2017, le Conseil constitutionnel a jugé que la contribution de 3% sur les revenus distribués est contraire à la Constitution, car elle contrevient aux principes d'égalité devant la loi et devant les charges publiques.

En application de cette décision, à compter du 6 octobre 2017, la contribution de 3% sur les revenus distribués n'a plus lieu d'être appliquée, quelle que soit l'origine des revenus distribués, qu'il s'agisse de la distribution par une société de ses propres profits ou de dividendes reçus de ses filiales et participations.

En outre, une société qui a acquitté la contribution de 3% sur des revenus distribués antérieurement peut obtenir son remboursement de manière automatique si elle a introduit une réclamation contentieuse avant le 6 octobre 2017. Si elle n'a pas déposé de réclamation avant cette date, elle peut demander le remboursement des sommes payées depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2015 en déposant une réclamation avant le 31 décembre 2017, mais Les termes de la décision du Conseil constitutionnel étant imprécis au niveau de la prescription, il n'est pas certain qu'une telle demande sera recevable.

White & Case LLP  
19, Place Vendôme  
75001 Paris, France

T +33 1 55 04 15 15

In this publication, White & Case means the international legal practice comprising White & Case LLP, a New York State registered limited liability partnership, White & Case LLP, a limited liability partnership incorporated under English law and all other affiliated partnerships, companies and entities.

This publication is prepared for the general information of our clients and other interested persons. It is not, and does not attempt to be, comprehensive in nature. Due to the general nature of its content, it should not be regarded as legal advice.