

## End of Mexican Countermeasures Against US Products

Last Friday a joint statement by the US and Mexico was issued regarding the elimination of the so called Section 232 tariffs on Mexican steel and aluminum. On Sunday 19<sup>th</sup>, the US President issued a Proclamation that eliminated the 232 measures applicable to said Mexican imports.

Today, 20<sup>th</sup> of May, the President of Mexico issued the following Decree:

*DECREE that modifies the former Decree by which it modifies the Tariff of the Law of the Import and Export Tariffs, the Decree that establishes the Applicable Rate for 2003 of the Import Tariff for the goods originating in America of the North, and the Decree establishing various Sectoral Promotion Programs, published on **June 5, 2018**.*

[...]

**Sole Article.-** Articles 1, 2 and 9 are repealed of the Decree[...] published on June 5<sup>th</sup>, 2018, in the Official Gazette.

### I. US Goods

In today's Decree, the Mexican President eliminates the countermeasures that were taken against goods originating from the US (*Decree of June 5<sup>th</sup>, 2018*), such as steel and aluminum products, pork meat, cheese, agricultural products, motor boats, fans, "bourbon whiskey", lamps and metal furniture, among others. The Decree enters into force today, so said US products can again benefit from the preferential tariffs that were established in NAFTA.

## Fin de Represalias Mexicanas Contra Productos de EEUU

El pasado viernes se emitió un comunicado conjunto sobre la eliminación de los aranceles de la "Sección 232" al acero y aluminio mexicano. Este domingo 19 de mayo, el Presidente de los Estados Unidos emitió la respectiva *Proclamación* que elimina las medidas 232 aplicables a las importaciones mexicanas.

El día de hoy, 20 de mayo, el Presidente de México emitió el siguiente Decreto:

*DECRETO que modifica el diverso por el que se modifica la Tarifa de la Ley de los Impuestos Generales de Importación y de Exportación, el Decreto por el que se establece la Tasa Aplicable durante 2003, del Impuesto General de Importación, para las mercancías originarias de América del Norte y el Decreto por el que se establecen diversos Programas de Promoción Sectorial, publicado el 5 de junio de 2018. [...]*

*Único. - **Se derogan los Artículos 1, 2 y 9 del Decreto** [...] publicado en el Diario Oficial de la Federación el 5 de junio de 2018.*

### I. **Mercancías de Estados Unidos**

En dicho Decreto, el Presidente elimina las represalias que se tomaron en contra de las mercancías originarias de los EEUU (*Decreto del 5 de Junio de 2018*), tales como productos siderúrgicos y aluminio, carne de cerdo y quesos, productos agrícolas, barcos de motor, ventiladores, whiskey "bourbon", lámparas, muebles de metal, entre otros productos. El decreto entró en vigor el día de hoy, por lo que dichos productos de EEUU nuevamente podrán beneficiarse de los aranceles preferenciales del TLCAN.

## NEWSLETTER



www.vtz.mx



01800-2-LAW-VTZ



Vázquez Tercero & Zepeda



@vtzlaw



EXPERT GUIDES

## II. Mexico-US Agreement

As mentioned in the joint statement and the Proclamation, we note that the elimination of the 232 tariffs is accompanied by a series of measures that will aim *“to prevent the importation of steel articles that are unfairly subsidized or sold at dumped prices, to prevent the transshipment of steel articles, and to monitor for and avoid import surges.”* According to the joint statement, the US and Mexico “agreed” that tariffs may be imposed to an individual steel or aluminum product in the event that imports surge, and that the “exporting” country can only retaliate in the affected sector; this clearly limits Mexico’s possible retaliatory measures which proved to be effective. Finally, Mexico and the US agreed to terminate all WTO litigation regarding this matter.

## III. Steel Products from Third Countries without an FTA

VTZ notes that in the Presidential Decree of June 5<sup>th</sup>, 2018, Mexico temporarily raised tariffs against steel products from third countries with which it does not have a Free Trade Agreement. Such tariffs expired on January 31<sup>st</sup>, 2019. Mexico adopted said measure because it considered that it was likely a substantial increase of exports to Mexico, in part, because of the unilateral measures adopted by the US.

## II. Acuerdo México-EEUU

En el comunicado conjunto y la Proclamación, destacamos que la eliminación de los aranceles “232” viene acompañado de una serie de medidas a implementarse y tendrán como objeto prevenir subsidios o ventas en condiciones de dumping, el transbordo de productos siderúrgicos y vigilar aumentos repentinos de importaciones. De acuerdo con el comunicado conjunto, México y EEUU “acordaron” que un producto siderúrgico o aluminio podrá ser sujeto de un arancel en el evento de un repentino aumento de las importaciones, y que el país “exportador” únicamente podrá tomar represalias en contra de productos del sector afectado; esto claramente limita las posibles represalias de México que probaron ser efectivas. Finalmente, México y EEUU acordaron terminar las controversias en la OMC.

## III. Mercancías de Terceros Países sin TLC

VTZ desea recordar que el Decreto de 5 de junio de 2018 también se aumentaron temporalmente los aranceles a productos siderúrgicos de terceros países que no cuentan con un ***Tratado de Libre Comercio*** con México, el cual por cierto expiró el 31 de enero de 2019. México adoptó esta medida porque consideró que se preveía un incremento sustancial de exportaciones, en parte, por las medidas unilaterales impuestas por EEUU.

## NEWSLETTER



www.vtz.mx



01800-2-LAW-VTZ



Vázquez Tercero & Zepeda



@vtzlaw



EXPERT GUIDES

Notwithstanding that the aforementioned measures expired, again Mexico temporarily raised tariffs on steel products from third countries on March 25<sup>th</sup>, 2019, claiming that there is an oversupply of steel. These “temporal” tariffs will be in force for 180 days, i.e. September 22, 2019.

#### IV. USMCA

Finally, VTZ highlights and considers that these events constitute a significant step towards the ratification process of USMCA in Mexico and the USA (as well as Canada). In this sense, companies established in the region shall start to prepare for its entry into force possibly in 2020.

For more information, please do not hesitate to contact Adrian B. Vázquez ([adrian@vtz.mx](mailto:adrian@vtz.mx)), Eduardo Zepeda ([eduardo@vtz.mx](mailto:eduardo@vtz.mx)), Emilio Arteaga ([emilio@vtz.mx](mailto:emilio@vtz.mx)).

No obstante que estas medidas expiraron, el 25 de marzo de 2019 México volvió a aumentar los aranceles a productos siderúrgicos de terceros países en virtud de la sobreoferta en la producción de acero a nivel mundial. Dicho aumento “temporal” estará vigentes 180 días, i.e. el 22 de septiembre de 2019.

#### IV. TMEC

Finalmente, VTZ destaca que estos eventos representan un paso importante para concluir el proceso de la ratificación del TMEC tanto en México como EEUU (y Canadá). En ese sentido, empresas establecidas en la región deben prepararse para la entrada en vigor de dicho tratado posiblemente en el 2020.

Para mayor información no dude a contactar a Adrian Vázquez Benítez ([adrian@vtz.mx](mailto:adrian@vtz.mx)), Eduardo Zepeda Grimaldo ([eduardo@vtz.mx](mailto:eduardo@vtz.mx)) y Emilio Arteaga ([emilio@vtz.mx](mailto:emilio@vtz.mx)).

\* \* \* \* \*