

## NUEVA LEY SOBRE EL REGISTRO DE TRANSPARENCIA Y BENEFICIARIOS FINALES EN COSTA RICA

Mediante la Resolución DGT-ICD-R-14-2019 que reglamenta la Ley para Mejorar la Lucha contra el Fraude Fiscal (Ley No. 9416 de 14 de septiembre de 2016), entrará próximamente en vigor un Registro de Transparencia y Beneficiarios Finales para las personas jurídicas, como consecuencia de los requisitos de la OCDE y la GAFI.

Con esta norma se busca identificar la totalidad de las participaciones, beneficiarios finales y personas que ejerzan el control sobre las entidades calificadas como sujetos obligados. Este registro de información será de acceso exclusivo para las siguientes instituciones: El Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Dirección General de Tributación (DGT) y el Instituto Costarricense de Drogas (ICD).

A continuación, listamos los sujetos obligados a suministrar la información directamente al Registro de Transparencia y Beneficiarios Finales:

Sujetos Obligados	Representante legal
Sociedades anónimas	Presidente
Sociedades de responsabilidad limitada	Gerente y subgerente
Sociedad en Nombre Colectivo	Administrador
Sociedad en comandita	Gerente
Sucursales de Sociedades Extranjeras	Apoderado Generalísimo
Empresa Individual de Responsabilidad Limitada	Gerente
Sociedades Civiles	Administradores

## NEW REGISTRY OF TRANSPARENCY AND BENEFICIAL OWNERS IN COSTA RICA

A new Registry of Transparency and Beneficial Owners has been approved through the Resolution DGT-ICD-R-14-2019 that regulates Law No. 9416 of September 14 2016 (Law Against Tax Evasion and Fraud) which will come into force soon this year 2019, as a consequence of the requirements established by the OECD and the FATF.

The purpose of this law is to identify all shareholder, ultimate beneficiaries and controlling personas over entities qualified as obliged subjects. This information will be of exclusive access to the following entities: The Central Bank of Costa Rica, the General Directorate of Taxation and the Costa Rican Institute of Drugs.

The obliged subjects directly regulated by the Registry of Transparency and Beneficial Owners are listed in the chart below:

Obliged Subjects	Legal Representative
Corporations	President
Limited Liability Partnerships	Manager and sub manager
Collective name partnerships	Administrator
Limited Partnerships	Manager
Foreign corporation branches	General Proxyholder
Individual Liability Partnerships	Manager
Civil Partnerships	Managers

Los sujetos obligados tendrán la obligación de remitir la declaración de participaciones sustantivas y beneficiarios finales a la plataforma digital del Registro de Transparencia y Beneficiarios Finales, disponible en la página web de Central Directo del Banco Central de Costa Rica.

Para los efectos de esta declaración, se considerará como participación sustantiva la tenencia de acciones y participaciones en un porcentaje igual o mayor al 15% del capital social de la entidad jurídica.

Para poder realizar esta declaración, será necesario que el sujeto obligado tenga una firma digital emitida por una entidad financiera autorizada de origen costarricense. No obstante, está previsto en la resolución que reglamenta esta normativa que se nombre a un apoderado especial para gestionar dicha declaración. El apoderado debe ser una persona física, obligatoriamente costarricense, mayor de edad y que sea portador de una firma digital emitida por una entidad financiera costarricense. El poder habrá de ser otorgado mediante escritura pública ante un Notario costarricense.

ILH Law en Costa Rica, fungirá como apoderado especial para el Registro de Beneficiarios Finales de las sociedades anónimas.

Este nuevo requisito comenzará a regir a partir del presente año 2019. Las entidades que estén sujetas a realizar estas declaraciones lo harán de acuerdo con el siguiente cronograma únicamente para el período 2019:

Último dígito de la cédula jurídica	Mes en que se debe realizar la declaración
0 y 1	Septiembre 2019
2 y 3	Octubre 2019
4 y 5	Noviembre 2019
6 y 7	Diciembre 2019
8 y 9	Enero 2020

All obliged entities will be subject to submit the declaration of substantial participation and beneficial owners to the digital portal of the Registry of Transparencia and Beneficial Owners, available at the Direct Central of the Central Bank of Costa Rica.

For the purposes of this declaration, the holding of shares and participations in a percentage equal to or greater than 15% of the corporate capital of the legal entity will be considered a substantive participation.

In order to submit this declaration, the obliged subject must hold a digital signature, issued by a Costa Rican financial entity. Nonetheless, the resolution that regulates these requirements allows the appointment of a proxy by special power of attorney to submit the declaration. The proxy must be a physical person, Costa Rican, of legal age and holder of a digital signature issued by a Costa Rican financial entity. The Power of Attorney must be given through a public deed before a Costa Rican Public Notary.

In Costa Rica, ILH Law will act as proxies for the purposes of filing the Registry of Beneficial owner of all companies.

This new requirement will take effect as of the current year 2019. The entities that are subject to making these declarations will do so according to the following schedule for the 2019 period only:

Last digit of the company number	Corresponding month to submit the declaration
0 and 1	September 2019
2 and 3	October 2019
4 and 5	November 2019
6 and 7	December 2019
8 and 9	January 2020

Desde el año 2020, los sujetos obligados presentarán sus declaraciones conforme a las disposiciones del artículo 13 de la resolución que reglamenta la normativa:

- Declaración ordinaria: Una vez al año, del 1 al 30 de abril. Las personas jurídicas constituidas posterior a la fecha de cumplimiento de la declaración ordinaria (1 al 30 de abril) tendrán un término de 20 días, contados desde la fecha en la que se complete su proceso de incorporación en el Registro Nacional.

- Declaración extraordinaria: Los propietarios que igualen o superen el 15% del total de las participaciones, cualesquiera su clase (comunes, preferentes u otras) contarán con un término de 15 días hábiles contados a partir de la fecha de la anotación en el libro oficial en el que se registren estos datos (Registro de Accionistas).

ILH Law, como proveedor de servicios corporativos boutique, exhorta a sus clientes a iniciar las gestiones necesarias para el cumplimiento de estas nuevas disposiciones de la jurisdicción costarricense.

En caso de que el cliente no lo solicite en tiempo oportuno, ILH Law cumplirá con el requisito tomando como base la información mantenida en el expediente corporativo interno.

Contamos con el personal idóneo y capacitado a su disposición para asistirlo en el cumplimiento de esta nueva legislación.

From the year 2020, the obliged subjects will present their declarations according to the provisions of article 13 of the resolution that regulates these requirements:

- Ordinary statement: Once a year, from April 1 to April 30. Entities incorporated after the date of compliance with the ordinary declaration (April 1 to April 30) will have a term of 20 days, starting from the date on which their incorporation process is completed in the National Registry.

- Extraordinary declaration: Shareholders that equal or exceed 15% of the total of the share capital, whatever their class (common, preferred or others) will have a term of 15 working days from the date of the annotation in the official book in which these data are recorded (Register of Members).

ILH Law, as a boutique corporate services provider, exhorts its clients to initiate the necessary steps to comply with these new provisions of the Costa Rican jurisdiction.

If our clients do not request the filing in due time, ILH Law will proceed with the filing of the Registry of Beneficial owners with the information kept in the corporate file of the company in our internal archives.

We have the qualified and trained legal personnel at your disposal to assist you in the compliance process of this new legislation.