



THE NEW RULES OF THE SHAREHOLDERS REGISTRATION IN COSTA RICA

This newsletter is to inform our clients who are owners of corporations of a new Law "Law to improve the fight against tax fraud" which comes to become Costa Rica as a mechanism to provide the State with more tools to combat the tax fraud and additionally, to fight against the legitimization of capital. The main innovation contained in the Law is the creation of the "Transparency Registry or final beneficiaries", popularly known as the "Shareholder Registry"

This Law requires all corporations (active and inactive) to register with the National Registry of Transparency and Final Beneficiaries, providing the names of the owners of the corporations and the percentage of shares they own.

As of September 1st, this important corporate changes go into effect. This change applies to SA and SRL corporations among others. Shareholders with 15% or more of the shares of a corporation must be reported by the President or Manager. The final beneficiaries of corporations must be reported to the Costa Rican government within the term that has been given for each corporation depending on the last number of the corporate ID (cédula jurídica). This ID number is the one that in SRL or SA corporations start with 3-102 or 3-101 respectively.

Registration needs to be submitted according to the following schedule:

Last Digit Of Corporate ID and Month To Present 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

The signing authority of the corporation must register your information online at **www.centrairecto.fi.cr**. The person responsible for the subject must provide the information through a digital signature certificate (**Digital Signature**) and be a resident of Costa Rica.

Since most foreigners do not fit the criteria for obtaining a digital signature (e.g., permanent resident with a DIMEX number, experienced with computers, high Spanish reading comprehension), the owners of the corporation will need to grant their lawyer a special power of attorney to do the reporting. In addition, if you have a "general power of attorney" without owning shares or stock in the corporation, you will also need to be registered with the digital signature moreover this report needs to be filed yearly and whenever the shares/ stock changes ownership.

You can learn more about how to obtain this certificate here: <https://www.bccr.fi.cr/seccion-firma-digital/firma-digital/oficinas-de-registro>

In addition, trusts, third-party resource managers, non-profit organizations, whose activities are linked to the performance of certain acts classified as "good works" must comply with delivering this information.

What happens if you fail to comply with this requirement?

The Central Bank will issue Direct Taxation, the details of those who did not comply with the provision and the Ministry of Finance has three days to notify it. If they do not comply, they will enter a list and the Registry will not issue them certification of “personería jurídica” or registration of documents. In addition, economic sanctions could be established.

To proceed with the registration if the client is in the country you must schedule an appointment and bring the books of the company (if these are not in our office) on the other hand if the client is not in the country in the same way you must bring the books but this will be done by proxy letter. If you already have a digital signature the instructions will be other.

For more information, do not hesitate to contact us at 2743-8619/2743-8416 or email us at notarial@uvitalawfirm.com , corporate@uvitalawfirm.com or paralegal@uvitalawfirm.com

LAS NUEVAS REGLAS DEL REGISTRO DE ACCIONISTAS EN COSTA RICA

Este boletín es para informar a nuestros clientes los cuales son propietarios de corporaciones de una nueva Ley **“Ley para mejorar la lucha contra el fraude fiscal”** la cual viene a convertirse en Costa Rica como un mecanismo para dotar al Estado de más herramientas para combatir el fraude fiscal y adicionalmente, para luchar contra la legitimación de capitales. La principal innovación que contiene la Ley es la creación del “Registro de transparencia o beneficiarios finales”, conocido popularmente como “Registro de Accionistas”

Dicha Ley requiere que todas las corporaciones (activas y inactivas) para registrarse en el Registro Nacional de Transparencia y Beneficiarios Finales, proporcionando los nombres de los propietarios de las corporaciones y el porcentaje de acciones que poseen.

A partir del **1 de septiembre**, entran en vigor estos importantes cambios corporativos. Este cambio se aplica a las corporaciones SA y SRL, entre otras. Los accionistas con el 15% o más de las acciones de una corporación deben ser informados por el presidente o gerente. Los beneficiarios finales de las corporaciones deben ser reportados al gobierno costarricense dentro del plazo que se le ha otorgado a cada corporación, dependiendo del último número de identificación corporativa (cédula jurídica). Este número de identificación es el que en las corporaciones SRL o SA comienza con 3-102 o 3-101 respectivamente.

El registro debe presentarse de acuerdo con el siguiente calendario:

Último dígito de identificación corporativa y mes para presentar 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

La autoridad de firma de la corporación debe registrar su información en línea en **www.centraldirecto.fi.cr**. La persona responsable del tema debe proporcionar la información a través de un certificado de firma digital (**Firma digital**) y ser residente de Costa Rica.

Dado que la mayoría de los extranjeros no cumplen los criterios para obtener una firma digital (por ejemplo, residente permanente con un número DIMEX, con experiencia en computadoras, alta comprensión de lectura en español), los propietarios de la corporación deberán otorgar a su abogado un poder especial para hacer el informe además, si tiene un "poder general" sin poseer acciones en la corporación, también deberá estar registrado con la firma digital; además, este informe debe presentarse anualmente y siempre que las acciones cambien de propietario.

Puede obtener más información sobre cómo obtener este certificado aquí: <https://www.bccr.fi.cr/seccion-firma-digital/firma-digital/oficinas-de-registro>

Además los fideicomisos, los administradores de recursos de terceros, las organizaciones sin fines de lucro, cuyas actividades se encuentren ligadas a la realización de ciertos actos catalogados como "buenas obras" deben de cumplir con entregar esta información.

¿Qué sucede si no cumple con este requisito?

El Banco Central emitirá a la Tributación Directa, los detalles de aquellos que no cumplieron con la disposición y Hacienda tiene tres días para notificarlo. Si no cumplen, ingresarán a una lista y el Registro no les emitirá la certificación de personería jurídica o inscripción de documentos. Además, se podrían establecer sanciones económicas.

Para proceder con el registro si el cliente se encuentra en el país, debe programar una cita y traer los libros de la empresa (si estos no están en nuestra oficina), por otro lado, si el cliente no está en el país de la misma manera que usted debe traer los libros pero esto se hará por carta de poder. Si ya tiene una firma digital, las instrucciones serán otras.

Para obtener más información, no dude en comunicarse con nosotros al 2743-8619 / 2743-8416 o envíenos un correo electrónico a notarial@uvitalawfirm.com, corporate@uvitalawfirm.com o paralegal@uvitalawfirm.com