

## Treasury Department Imposes \$240,000 fine against Company for Violating Cuban blockade

From Prensa Latina, November 17, 2017

The U.S. Treasury Department keeps on inflicting fines on companies that are “out of line” in regard to Cuba. The Treasury Department announced that the financial firm American Express Co. (AMEX) will pay a fine of \$240,277 for allegedly violating the blockade imposed on Cuba more than 55 years ago.

The Treasury Department’s Office of Foreign Assets Control (OFAC) let it be known that the penalty concerns possible responsibility of BCC Corporate (BCCC), a Belgium Company, for apparent infractions of regulations aimed at controlling Cuban assets. By way of clarification: BCCC is a company that issues credit cards and provides corporate services to clients based in Europe.

“At the time of its apparent violations, BCCC was a subsidiary of the Alpha Card Group for which AMEX, a financial institution in the United States, held a 50 percent ownership share at that time.” Bowing to OFAC, AMEX agreed to pay the \$240,277 in order to liquidate possible legal responsibility in the matter.

That section of the Treasury Department indicated that the credit cards that BCCC had issued to its corporate clients from April 9, 2009, until February 3, 2014, were used to make purchases in Cuba.

The document issued by OFAC indicated that Alpha Card and BCCC had policies and procedures in place for reviewing overlap with the “Specially Designated Nationals List” of persons subject to blockade by OFAC. Their purpose was to assure compliance with U.S. laws on economic sanctions. OFAC maintained that, nevertheless, BCCC failed to implement controls to make sure that credit cards it issued were not going to be used in the Caribbean country.

It specified that within the designated period, the Belgian firm processed 1,818 transactions for more than 100 different corporate clients and that its credit cards were indeed utilized in Cuba or in transactions relating to the Caribbean nation.

The new penalty joins others imposed this year against both North American and foreign companies, as, for example, those announced in January against the non-profit Alliance for Responsible Cuba Policy and the Canadian Toronto Dominion Bank amounting to \$10,000 and \$955,750, respectively.

Meanwhile The American Honda Finance Corporation was hit on June 8. That company which provides financing of automobiles for individual buyers, car rental agencies, and independent distributors of Honda and Acura products was penalized \$87,255. During that same month the American International Group, a U.S. insurance company, was fined \$148,698.

The latest fine, an element of the economic, commercial, and financial encirclement Washington maintains against the island came to public knowledge a week after additional restrictions on travel to and commerce with Cuba were put into effect.

The administration of Donald Trump authorized those measures, even though the international community overwhelmingly rejected such policies on November 1, when 191 nations [voting] in the United Nations declared their opposition.

Source: <http://www.cubadebate.cu/noticias/2017/11/17/departamento-del-tesoro-multa-con-204-mil-dolares-a-empresa-que-violo-bloqueo-a-cuba/#.WhXUaVWnH3h>

*Translated by Tom Whitney*

## **Departamento del Tesoro multa con 204 mil dólares a empresa que violó bloqueo a Cuba**

17 noviembre 2017

El Departamento del Tesoro de los Estados Unidos continúa imponiendo multas a empresas que se “salen de la raya” con respecto a Cuba.

El Departamento norteamericano del Tesoro anunció que la firma financiera American Express Company (Amex) pagará una multa de 204 mil 277 dólares por la supuesta violación del bloqueo impuesto a Cuba hace más de 55 años.

La Oficina de Control de Activos Extranjeros (OFAC) de esa entidad federal dio a conocer que la sanción está relacionada con la posible responsabilidad de la compañía belga BCC Corporate SA (BCCC) en aparentes infracciones a las Regulaciones de Control de Activos Cubanos.

Según aclara el texto, BCCC es una empresa emisora de tarjetas de crédito y servicios corporativos a clientes basados en Europa.

“En el momento de las aparentes violaciones, BCCC era una subsidiaria de Alpha Card Group, que a su vez era propiedad en un 50 por ciento de Amex, una institución financiera de Estados Unidos”.

De acuerdo con la OFAC, Amex acordó remitir los 204 mil 277 dólares para liquidar una posible responsabilidad civil en el tema.

La oficina del Departamento del Tesoro refirió que desde el 9 de abril de 2009 hasta el 3 de febrero de 2014 las tarjetas de crédito que BCCC había emitido a sus clientes corporativos se utilizaron para realizar compras en Cuba.

El documento apuntó que Alpha Card y BCCC tenían políticas y procedimientos para revisar las transacciones por coincidencias con la Lista de Nacionales Especialmente Designados y Personas Bloqueadas de la OFAC, a fin de cumplir con las leyes de sanciones económicas de Estados Unidos.

Sin embargo, la entidad sostuvo que no implementaron controles para evitar que las tarjetas de crédito emitidas por BCCC se emplearan en el país caribeño.

Precisó que entre las fechas señaladas la firma belga procesó mil 818 transacciones para más de 100 clientes corporativos distintos, cuyas tarjetas se usaron en Cuba o en algo relacionado con la nación antillana.

La nueva sanción se une a otras emitidas este año contra compañías norteamericanas y foráneas, como las impuestas en enero a la organización no lucrativa Alianza para una Política Responsable hacia Cuba y al banco canadiense Toronto Dominion, por montos de 10 mil y 955 mil 750 dólares, respectivamente.

El 8 de junio, en tanto, la afectada fue la empresa American Honda Finance Corporation, dedicada al financiamiento de vehículos automotores para compradores, arrendatarios y distribuidores independientes autorizados de productos Honda y Acura, que recibió una penalidad por 87 mil 255 dólares.

Durante ese mismo mes se sancionó a la compañía estadounidense de seguros American Internacional Group por un monto de 148 mil 698 dólares.

La nueva multa vinculada con el cerco económico, comercial y financiero que Washington mantiene contra la isla se dio a conocer una semana después de la entrada en vigor de restricciones adicionales a los viajes y el comercio con la mayor de las Antillas.

El gobierno de Donald Trump autorizó esas medidas, pese al rechazo abrumador de la comunidad internacional a tal política, contra la cual se pronunciaron 191 naciones en la ONU, el 1 de noviembre