



MAURITIUS BANKERS  
ASSOCIATION LIMITED

## FRAUDULENT FUND TRANSFERS

The Mauritius Bankers Association (MBA) wishes, on behalf of its members, to alert bank customers to a specific type of fraud involving fraudulent e-mails claiming to emanate from their foreign suppliers.

The modus operandi of the fraudsters is as follows:

- Hacking of the foreign supplier's email;
- Issuing of emails to bank customers' attention supposedly from their supplier's email address requesting transfer of funds in connection with a transaction or proposed transaction to a different bank account overseas (i.e. involving a change in bank details);
- Withdrawing the funds from the designated account as soon as funds have been remitted thereon.

In order to avoid falling prey to such types of fraud, bank customers are advised to:

- Perform necessary due diligence and not to rely blindly on email giving instruction(s) for payment(s) and claiming to emanate from the email address of their supplier(s).  
Such due diligence includes verifying the bank account details of their supplier(s) to detect any change thereto and performing call backs to the supplier(s) before sending instructions to their respective banks for payments;
- Use company email accounts when dealing with their supplier(s) and bank(s);
- Use the "forward" option to respond to emails for effective tracking of instructions received; and
- Install updated anti-virus software on all electronic devices used.

## TRANSFERTS FRAUDULEUX DE FONDS

La Mauritius Bankers Association (MBA), souhaite, à la demande de ses membres, attirer l'attention des clients des banques à propos d'un type de fraude effectué à partir de comptes e-mails de leurs fournisseurs étrangers, ayant été piratés.

Le mode opératoire des fraudeurs est le suivant:

- L'adresse e-mail du fournisseur étranger est piratée;
- Des courriels factices sont ensuite envoyés à la banque du client, demandant des transferts d'argent à propos d'une transaction vers un autre compte bancaire à l'étranger;
- Les fonds sont retirés du compte à l'étranger immédiatement après le transfert.

Les clients des banques doivent prendre les précautions suivantes afin de ne pas être les victimes de ce type d'arnaque:

- De prendre les précautions d'usage et ne pas se fier aveuglément aux courriels donnant des instructions pour des paiements. Ces précautions d'usage impliquent la vérification des détails bancaires du fournisseur dans le but de détecter tout changement, ainsi que d'appeler directement ledit fournisseur avant d'émettre des instructions aux banques dans le but d'effectuer les paiements;
- D'utiliser les adresses e-mails des entreprises uniquement en traitant avec les fournisseurs et les banques;
- D'utiliser l'option « forward » afin de répondre aux courriels, dans le but de mieux retracer les instructions reçues; et
- D'installer des antivirus et d'effectuer les mises-à-jour requises sur tous les appareils électroniques utilisés.

24 February 2016