



Crl.A.Nos.12 & 117 of 2022

IN THE HIGH COURT OF JUDICATURE AT MADRAS

RESERVED ON : 25.04.2025

PRONOUNCED ON : 16.09.2025

CORAM

THE HONOURABLE MR.JUSTICE M.NIRMAL KUMAR

Crl.A.Nos.12 & 117 of 2022

Crl.A.No.12 of 2022:

S.P.Muthuvel

... Appellant/A3

Vs.

The Inspector of Police,
Economic Offences Wing-II (EOW II),
Coimbatore.
(Crime No.1 of 2015)

... Respondent

PRAYER: Criminal Appeal is filed under Section 374(2) of Code of Criminal Procedure, to set aside the judgment dated 28.12.2021 made in C.C.No.1 of 2016 on the file of the Special Judge, Special Court under TNPID Act, Coimbatore convicting the appellant and sentencing the appellant to undergo rigorous imprisonment for 7 years along with fine of Rs.10,000/- for each count for the offence under Section 420 of IPC and in default to undergo rigorous imprisonment for 1 ½ years and to undergo rigorous imprisonment for 7 years along with fine of Rs.10,000/- for each count for the offence under Section 5 of TNPID Act and in default to undergo rigorous imprisonment for 2 years.



Crl.A.Nos.12 & 117 of 2022

WEB COPY

For Appellant : Mr.K.S.Karthik Raja
For Respondent : Mr.L.Baskaran,
Government Advocate (Crl. Side)

Crl.A.No.117 of 2022:

1.S.T.Saminathan
2.K.Manivel

... Appellants/A2 & A4

Vs.

State Rep by,
Inspector of Police,
Economic Offences Wing-II,
Coimbatore.
(Crime No.1 of 2015).

... Respondent

PRAYER: Criminal Appeal is filed under Section 374(2) of Code of Criminal Procedure, to set aside the conviction of 7 years Imprisonment for the offence under Section 420 and 7 years imprisonment for the offence under Section 5 of the TNPID Act and the fine of Rs.4,00,000/- (Rupees Four Lakhs Only) under Section 420 of IPC in default to undergo further one and half years rigorous imprisonment for each count, and a fine of Rs.4,00,000/- under Section 5 of TNPID Act in default to undergo further 2 years rigorous imprisonment imposed in C.C.No.1 of 2016 by the Special Judge, Special Court under TNPID Act, Coimbatore dated 28/12/2021 acquit the appellant.

For Appellants : Mr.C.Prakasam for Mr.S.Shankar
For Respondent : Mr.L.Baskaran,
Government Advocate (Crl. Side)

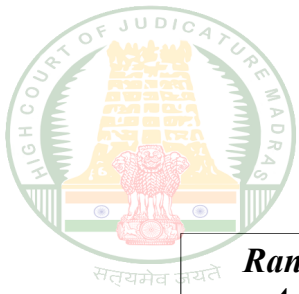
**COMMON JUDGMENT**

WEB COPY

Challenging the impugned judgment, dated 20.12.2021 passed by the learned Special Judge, Special Court under TNPID Act, Coimbatore (trial Court) in C.C.No.1 of 2016, these criminal appeals are filed.

2.The conviction and sentence of the trial Court is as follows:

<i>Rank of the Accused</i>	<i>Offence</i>	<i>Conviction and Sentence</i>
A1	For offence under Section 420 IPC and Section 5 of Tamil Nadu Protection of Interests of Depositors (in Financial Establishments) Act, 1997.	A1 to pay a fine of Rs.10,000/- for each counts (Fine of Rs.10,000/- X 20 counts X 2 offences), in total Rs.4,00,000/-. A2 to A4 shall pay the fine amount on behalf of A1, in default of payment of fine to undergo further one and half years Rigorous Imprisonment.
A2 to A4	For offence under Section 420 IPC	A2 to A4 to undergo Seven Years Rigorous Imprisonment and each to pay a fine of Rs.10,000/- for each counts (Fine of Rs.10,000/- X 20 counts X 3 accused), in total Rs.6,00,000/- in default of payment of fine to undergo further one and half years Rigorous Imprisonment.
A2 to A4	For offence under Section 5 of Tamil Nadu Protection of Interests of Depositors (in Financial Establishments) Act, 1997.	A2 to A4 to undergo Seven Years Rigorous Imprisonment and each to pay a fine of Rs.10,000/- for each counts (Fine of Rs.10,000/- X 20 counts X 3 accused), in total Rs.6,00,000/- in default of payment of fine to undergo further



<i>Rank of the Accused</i>	<i>Offence</i>	<i>Conviction and Sentence</i>
		two years Rigorous Imprisonment.
A5 to A7	Found Not Guilty	Found Not Guilty

Challenging the above conviction and sentence, the appellant/A3 filed Crl.A.No.12 of 2022 and the appellants/A2 & A4 filed Crl.A.No.117 of 2022. The appellants/A2 to A4 are Partners of A1 M/s.Kubera Auto Finance. Since no appeal is filed for A1 Partnership Firm, in any event the appellants/A2 to A4 are jointly and severally liable for A1 Partnership Firm.

3.Case of the prosecution is that A2 to A7 were running registered financial establishment in the name of Al Kubera Auto Finance at 7/79, Main Road, Lakkumanaickenpatti, Kankeyam Taluk, Tiruppár District registered before the Registrar of Firms, Erode in Registration No.261/2008. A2 S.T.Saminathan, A3 S.P.Muthuvel, A4 K.Manivel, A5 S.P.Rajendrakumar, A6 Loganayaki and A7 Selvi are registered Partners and close relatives to each others and responsible for the management and day to day affairs of Al financial establishment. A2 to A7 planned and worked together in a calculative manner and collected deposits from the public fraudulently and dishonestly with intention to cheat the depositors and defraud their deposit

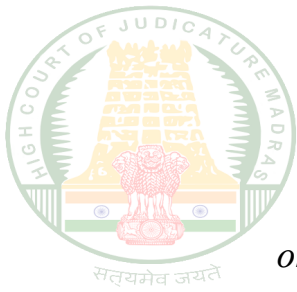


amounts and its interests. During the period between 2008 and 2010, they collected deposits from the general public by assuring interests up to 24% interest. A2 to A7 paid interests to the depositors up to specific period and later abruptly stopped paying interest to the depositors. A3 signed and issued deposit receipts to the depositors against the collected deposit amounts, but failed to return the assured returns as well as the principal deposit amount, which was dishonestly collected in the name of A1, and defaulted to repay the deposit amount of Rs.12,66,000/- to the 20 depositors. Thus, A1 to A7 are individually and collectively liable to be punishable under Sections 420 of IPC and Section 5 of TNPID Act 1997.

4. On conclusion of investigation, the Investigating Officer filed charge sheet before the trial Court which was taken on file as C.C.No.1 of 2016. During trial, on the side of the prosecution, PW1 to PW24 examined and Exs.P1 to P45 marked. On the side of the defence, one witness examined as DW1 and Exs.D1 to D19 marked. On conclusion of trial, the trial Court convicted A1 to A4 as stated above.

5. This Court on 20.03.2025 had passed the following order:

“This Court, on 27.02.2025, had passed the following



order:

WEB COPY

“Crl.A.No.12 of 2022 is filed by Accused No.3 and Crl.A.No.117 of 2022 is filed by Accused Nos.2 and 4.

2.Initially case was proceeded against seven accused, of which A1 is the Firm and others are private individuals. As regards the private individuals, they were acquitted from the case. Now the present appeals filed by A2, A3 and A4.

3.During the course of arguments, the learned counsels for the appellants submitted that in this case the entire amount payable to the depositors are lying either before the Lower Court or before the District Revenue Officer [DRO] and the entire amount is yet to be settled to the depositors. Though the amounts are available, the depositors are yet to be paid which is causing agony to the depositors. It is submitted that in view of the amount being secured, the case itself can be compounded in view of Section 5-A of the Tamil Nadu Protection of Interests of Depositors (In Financial Establishments) Act [TNPID Act] but on the other hand the case is kept pending without any progress and neither the respondent police nor the DRO are taking steps to disburse the amount to the depositors, due to which, the appellants are put to untold sufferings and they are still facing the prosecution. The learned counsels for the appellants further submitted that instead of DRO, the presence of the District Collector may be insisted so that the grievance of the depositors can be addressed.

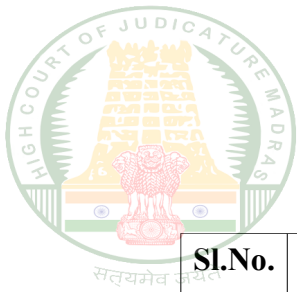
4.The learned Government Advocate (Crl. Side) strongly opposed the appellants' contentions. He would submit that as regards the depositors, there are 20 depositors who are yet to be paid and the total amount to be paid is Rs.12,66,000/-.



Further the amount deposited in the TNPID Court by A2, A3 and A4 is to the tune of Rs.10,33,334/-, apart from which, a sum of Rs.8,71,996/- is available in the account of DRO. Hence, there are sufficient amounts which can be paid to the depositors with interest. But despite the earnest effort taken by the Deputy Superintendent of Police, EOW, Tiruppur, the DRO, Coimbatore is not responding to the requests and have been delaying the process due to which the depositors are greatly affected and displeasure has been turned against the Police. The letter sent by the Inspector of Police, EOW, Tiruppur District to the District Revenue Officer, Coimbatore on 05.12.2024 was produced which is self explanatory. The list of the depositors, their dues, the amount deposited by the accused and the amount lying in the account of DRO are extracted hereunder:

The Deposit amount made by the 20 depositors are as follows:

Sl.No.	Pw's Names	Receipt No.	Date of Receipt	Deposit Amount	Amount due to the depositors
1	PW1 M.Muthusamy	90	05.08.2008	Rs.75,000/-	Rs.75,000/-
2	PW2 K.S.Palanisamy	93	23.08.2008	Rs.85,000/-	Rs.85,000/-
3	PW3 C.Balasubramani	162	05.10.2009	Rs.75,000/-	Rs.75,000/-
4	PW4 P.Boopathi	170	05.01.2010	Rs.70,000/-	Rs.70,000/-
5	PW5 J.Kanagaraj	178	27.02.2010	Rs.85,000/-	Rs.85,000/-
6	PW6 C.Ramasamy	98	25.08.2008	Rs.65,000/-	Rs.65,000/-
7	PW7 E.Srikanth	176	20.02.2010	Rs.60,000/-	Rs.60,000/-
8	PW8 D.Mohankumar	179	04.03.2010	Rs.90,000/-	Rs.90,000/-
9	PW9 P.Ganesan	120	04.12.2008	Rs.50,000/-	Rs.50,000/-
10	PW10 R.Prakasam	77	22.06.2008	Rs.60,000/-	Rs.60,000/-
11	PW11 K.Andivelnadar	150	25.08.2008	Rs.25,000/-	Rs.25,000/-
12	PW12 S.Periyasamy	80	01.07.2008	Rs.35,000/-	Rs.35,000/-
13	PW13 A.Palanisamy	129	15.02.2009	Rs.65,000/-	Rs.65,000/-



Crl.A.Nos.12 & 117 of 2022

Sl.No.	Pw's Names	Receipt No.	Date of Receipt	Deposit Amount	Amount due to the depositors
14	PW14 P.Ganesan	143	17.07.2009	Rs.20,000/-	Rs.20,000/-
15	PW15 P.Palanisamy	186	03.04.2010	Rs.56,000/-	Rs.56,000/-
16	PW16 K.Semalai	148	19.08.2009	Rs.50,000/-	Rs.50,000/-
17	PW17 C.Deivanai	97	25.08.2008	Rs.70,000/-	Rs.70,000/-
18	PW18 K.Sellamuthu	115	05.11.2008	Rs.85,000/-	Rs.85,000/-
19	PW19 M.Thangavel	85	14.07.2008	Rs.70,000/-	Rs.70,000/-
20	E.Vasanthi	177	20.02.2010	Rs.75,000/-	Rs.75,000/-
Total Amount				Rs.12,66,000/-	Rs.12,66,000/-

Available amount in TNPID Court

S.No.	Name of the Accused	Court Orders No.	Date of Deposit	Deposit Amount
1.	A3-S.P.Muthuvel	Crl.A.No.12/2022 dated 04.04.2022	30.12.2021	5,33,334/-
2.	A-2 S.T.Saminathan	Crl.A.No.117/2022 dated 21.03.2022	24.03.2022	2,50,000/-
3.	A-4 K.Manivel	Crl.A.No.117/2022 dated 21.03.2022	24.03.2022	2,50,000/-
Total Amount				10,33,334/-

Available Amount in DRO Account in Coimbatore:

S. No.	Name	Court Orders No.	Date of Deposit	Deposit Amount	Remarks
1.	Babu (purchaser)	C.M.A.No.1146/2022 in C.M.P.No.8346/2022	28.06.2022	2,33,000/-	As per order Babu deposited
2.	Babu (purchaser)	C.M.A.No.1146/2022 in C.M.P.No.8346/2022	08.08.2023	6,38,996/-	Rs.2,33,000/- and Rs.6,38,996/- Total Rs.8,71,996/- at TNPID Court same it was sent to DRO account Coimbatore through TNPID Court
Total Amount				8,71,996/-	



5.Further; a scanned reproduction of the letter submitted by the Inspector of Police, EOW dated 05.12.2024 is as follows:



1

காவல்துறை

அனுப்புநர்:

பெறுநர்:

காவல் ஆய்வாளர்,
பொருளாதார குற்றப்பிரிவு,
திருப்பூர் மாவட்டம்.

மாவட்ட வருவாய் அலுவலர் /
தகுதி வாய்ந்த அலுவலர் அவர்கள்,
மாவட்ட ஆட்சியர் அலுவலக
வளாகம்,
கோயமுத்தூர்.

அம்மா,

பொருள்: வழக்கு - திருப்பூர் பொருளாதார குற்றப்பிரிவு - குபேரா ஆட்டோ பைனான்ஸ் வழக்கு சம்மந்தமாக முதலீட்டாளர்களுக்கு பணத்தினை பகிர்ந்தளிக்க மாண்புமிகு சென்னை உயர் நீதிமன்றத்தில் இறுதி உத்தரவு பிறப்பிக்கப்பட்டுள்ளதால் முதலீட்டாளர்களுக்கு பணத்தினை பகிர்ந்தளித்தல் நடவடிக்கை எடுக்க வேண்டி கடிதம் சமர்ப்பித்தல் தொடர்பாக.

பார்வை: 1. கோவை பொருளாதார குற்றப்பிரிவு குற்ற எண்:01/2015 u/s 420 IPC and 5 of TNPID Act 1997.
2. Coimbatore TNPID Court O.A.No.04/2019
3. Hon'ble High Court Of Madras CMA.No.1146/2022 in CMP.No.8346/2022, Dt:13.06.2023.
4. கோவை மாவட்ட ஆட்சியர் அலுவலக ந.க.எஎண்.25806/2021/ஐ-1, நாள்:22.11.2024

&&&&&&&

கடந்த 10.02.2015-ம் தேதியன்று திரு.முத்துசாமி, த/பெ முனியப்பகவுண்டர், 101/09, கொடுவாயன்காடு, இலக்குமநாயக்கன்பட்டி, வெள்ளக்கோவில் வழி காங்கேயம் என்பவர் 1. குபேரா ஆட்டோ பைனான்ஸ், 2.S.T.சாமிநாதன், 3.S.P.முத்துவேல், 4.K.மணிவேல், 5.S.P.ராஜேந்திர குமார், 6. S.லோகநாயகி மற்றும் 7.M.செல்வி ஆகியோர் மீது கொடுத்த புகாரின் கோயமுத்தூர் பொருளாதார குற்றப்பிரிவில் பார்வையில் குறிப்பிட்டுள்ள வழக்கு பதிவு செய்யப்பட்டு மேற்படி எதிரிகள் 20 முதலீட்டாளர்களிடமிருந்து ரூ.12,66,000/-மீது ஏமாற்றியுள்ளதை கொண்டு கடந்த 29.10.2015-ம் தேதி குற்றப்பத்திரிக்கை மாண்புமிகு நீதிமன்றத்தில் தாக்கல் செய்யப்பட்டு மாண்புமிகு நீதிமன்ற விசாரணைகள் முடித்து கடந்த 28.12.2021-ம் தேதியன்று 1. குபேரா ஆட்டோ பைனான்ஸ், 2.S.T.சாமிநாதன், 3.S.P.முத்துவேல், 4.K.மணிவேல் ஆகியோருக்கு ஏழு வருட சிறை தண்டனையும், அபராதத் தொகை ரூ.16,00,000/- விதிக்கப்பட்டது.



இவ்வழக்கில் தண்டனைபெற்ற எதிரிகள் மாண்புமிகு சென்னை உயர் நீதிமன்றத்தில் CRL.A.NO.12/2022-ன் படி A3.S.P.முத்துவேல் என்பவர் தாக்கல் செய்த மனுவில் அவருக்கு விதித்த அபராதத்தொகை ரூ.5,33,334 ரூபாயை கடந்த 30.12.2021-ம் தேதியன்று மாண்புமிகு TNPID நீதிமன்றத்தில் செலுத்தியுள்ளதாக தெரிவித்து பிணையில் (Suspension of sentence) வெளியே வந்துள்ளார். அதே போல் A2. S.T.சாமிநாதன் and A4. K.மணிவேல் ஆகியோர் மாண்புமிகு சென்னை உயர் நீதிமன்றத்தில் CRL.A.NO.117/2022-ன் படி தாக்கல் செய்த மனுவில் இருவரும் தலா ரூ.2,50,000/- மாண்புமிகு TNPID நீதிமன்றத்தில் செலுத்துமாறு பெறப்பட்ட உத்தரவை கொண்டு இருவரும் தலா ரூ.2,50,000/- ஆக மொத்தம் ரூ.5,00,000/- செலுத்தி பின்னர் பிணையில் (Suspension of sentence) வெளியே வந்துள்ளார்கள். தற்போது வரை இரு மனுக்களும் மாண்புமிகு சென்னை உயர் நீதிமன்றத்தில் நிலுவையில் இருந்து வருகிறது.

பார்வை 1-ல் குறிப்பிட்டுள்ள வழக்கு சம்மந்தமாக எதிரிகள் பெயரில் சொத்துக்கள் இருந்தால் அரசுடமையாக்க நடவடிக்கை மேற்கொள்ளும் பொருட்டு 4-ம் எதிரி மணிவேல் என்பவர் மேற்படி நிறுவனத்தின் முதலீடு தொகையில் இருந்து கோவை மாவட்டம், மதுக்கரை வட்டம், சீராபாளையம் கிராம க.ச.எண்.12/யு காலையில் பு.ஏ. 3.00 ஏக்கர் பூமியை வெங்கட்ராம ராஜதுரை என்ற பொது அதிகார முகவரிடமிருந்து ஆவண எண்.1045/2009 மற்றும் 1233/2009-ன் படி கிரைய ஆவணங்களின் படி கிரையம் பெற்று அதனை 2014-ம் வருடம் பாபு என்பவருக்கு மேற்படி சொத்தை கிரைய ஆவண எண்.4012/2014-ன் படி விற்றுள்ளார் மேற்படி சொத்தை TNPID Act- சட்ட பிரிவு 8-ன் படி பற்றுகை செய்ய கோவை TNPID நீதிமன்றத்தில் O.A. No.04/2019-ன் படி மனு தாக்கல் செய்யப்பட்டு மேற்படி சொத்தை பற்றுகை செய்து தை TNPID Act- சட்ட பிரிவு 7(4) மற்றும் 7(6) ன் படி பகிரங்க ஏலம் விட கடந்த 01.04.2022-ம் தேதி உத்தரவு பெற்றப்பட்டது. பின்னர் மேற்படி உத்தரவை எதிர்த்து பாபு என்பவர் மாண்புமிகு சென்னை உயர் நீதிமன்றத்தில் C.M.A.No.1146/2022 in CMP.No.8346/2022-ன் படி தாக்கல் செய்த பின்னர் 28.06.2022-ம் தேதியன்று ரூ.2,33,000/- மற்றும் 08.08.2023-ம் தேதியன்று ரூ.6,38,996/- ரூபாயும் காசோலைகளாக நீதிமன்றத்தில் பாபு என்பவர் மூலமாக சமர்ப்பிக்கப்பட்டு பின்னர்-கோவை TNPID நீதிமன்ற D.NO.887/2022, Dt:28.06.2022 மற்றும் D.No.715/2023 Dt:10.08.2023-ன் உத்தரவுப்படி கோவை மாவட்ட தகுதி பெற்ற அலுவலர் / மாவட்ட வருவாய் அலுவலர் அவர்களுக்கு அனுப்பியுள்ளது தெரியவருகிறது. பின்னர் பாபு என்பவர் தாக்கல் செய்த C.M.A.No.1146/2022 in CMP.No.8346/2022 மனுவில் கடந்த 13.06.2023-ம்



தேதி கோவை TNPID Court O.A.NO.04/2019 வழக்கின் உத்தரவிற்கு இடைக்கால தடைவிதித்தும் இவ்வழக்கில் எதிரிகள் தரப்பில் செலுத்திய ரூ.10,33,334/- மற்றும் கோவை மாவட்ட வருவாய் அலுவலர் அவர்களிடம் உள்ள ரூ.8,71,996/- ஆக மொத்தம் ரூ.19,05,330/-உள்ள தொகையினை 20 முதலீட்டாளர்களுக்கு 6 சதவீத வட்டியுடன் உத்தரவு படி பிரித்து கொடுக்க நடவடிக்கை எடுக்குமாறு உத்தரவிட்டதை கொண்டு கோவை TNPID நீதிமன்றத்தில் அசல் வழக்கு தாக்கல் செய்து மேற்படி உத்தரவின் அடிப்படையில் நடவடிக்கை எடுக்குமாறு தாழ்மையுடன் கேட்டுக்கொள்கிறேன்.


காவல் ஆய்வாளர்,
பொருளாதார குற்றப்பிரிவு,
திருப்பூர் மாவட்டம்.

இணைப்பு:

1. Coimbatore TNPID Court O.A.No.04/2019 உத்தரவு நகல்.
2. Hon'ble High Court Of Madras CMA.No.1146/2022 in CMP.No.8346/2022, Dt:13.06.2023.

Received
by
05/12/24, Legal Section,
I-1 sec, DRO, Cbe.
Ola DRO, Cbe.

6.The learned Government Advocate (Crl. Side) submitted that there is no response from the DRO and hence he is unable to make any submission as to what had happened after 05.12.2024.

7.In view of the above, this Court finds the



WEB COPY



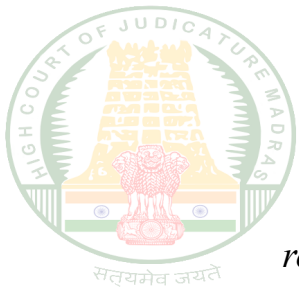
Crl.A.Nos.12 & 117 of 2022

presence of the DRO, Coimbatore would be necessary. Accordingly, the District Revenue Officer, Coimbatore to be present before this Court on the next hearing date and to inform as to what steps are taken to address the grievance of the depositors and the steps taken under TNPID Act in attaching the properties and steps taken thereof. The District Collector, Coimbatore to ensure the presence of DRO along with a detailed report and the presence of the District Collector is not required for the present.

8.Post the matter on 20.03.2025.”

2.In continuation to the earlier order passed by this Court on 27.02.2025, Dr.M.Sharmila, Competent Authority/District Revenue Officer (DRO), Coimbatore District appeared before this Court and filed a status report. From the status report it is seen that except for the properties pertaining to O.A.No.4 of 2019 situated in Coimbatore, all other transactions in this case took place within the jurisdiction of Tiruppur District. Now Tiruppur District has been bifurcated and the Competent Authority/DRO, Tiruppur has been nominated. Further submitted that the file pertaining to the above case along with Fixed Deposit amount, including interest, totalling Rs.9,61,120/- (Rupees Nine lakhs Sixty One thousand One hundred and Twenty only) had been transferred to the Competent Authority/DRO, Tiruppur vide office Reference No.25806/2021/11 dated 14.03.2025 and the same was also received by the Competent Authority/DRO, Tiruppur on 17.03.2025.

3.The learned Government Advocate appearing for the

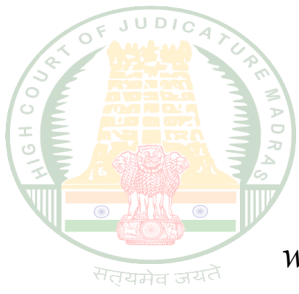


WEB COPY

respondent submitted that the amount to be paid to the depositors is Rs.12,66,000/- (Rupees Twelve lakhs Sixty Six thousand only). As on date, the appellants herein had deposited Rs.10,33,334/- (Rupees Ten lakhs Thirty Three thousand Three hundred and Thirty Four only) before the trial Court and Rs.9,61,120/- has been transferred to the Competent Authority/DRO, Tiruppur. This amount would be sufficient to pay the depositors. Hence, sought appropriate direction.

4.It is seen that appellants in these cases deposited a sum of Rs.10,33,334/-, which is lying in the credit of C.C.No.1 of 2016 on the file of the Special Judge, Special Court under TNPID Act, Coimbatore. The trial Court is directed to transfer this amount to the Competent Authority/DRO, Tiruppur without any delay, preferably within a period of one week from the date of receipt of a copy of this order. The District Revenue Officer (DRO), Tiruppur, who is a Competent Authority, on receipt of Rs.10,33,334/- along with Rs.9,61,120/-, issue summons to the depositors and disburse both the amounts to the depositors proportionately as directed by the trial Court.

5.The learned Government Advocate (Crl. Side) on getting confirmation about the amount being ready with the Competent Authority/DRO, Tiruppur, ensure the presence of the depositors before the Competent Authority/DRO, Tiruppur through the jurisdictional police and the depositors receive the due amount



WEB COPY

without any delay. The said exercise to be completed within a period of two weeks, i.e., on or before 16.04.2025 and the same to be reported before this Court on 17.04.2025.

6.In the event of depositors being satisfied, the competent authority can file a petition under Section 5-A of the Tamil Nadu Protection of Interests of Depositors (In Financial Establishments) Act without delay and report before this Court.

7.Post on 17.04.2025.”

6.In continuation and conjunction to the above orders, this Court is passing the following order.

7.The learned counsel for the appellant/A3 submits that in this case A3 retired from A1 firm by issuing notice of dissolution and he is not liable for the offence committed by A1. The contention of A3 is that as per Clause 11 of the Partnership Deed, it is a partnership at Will and he was retired from A1 firm by issuing legal notice Ex.D7 dated 16.05.2014 which was acknowledged by A4. Further, A3 had also issued public notice dated 21.05.2014 in “Daily Thanthi” and the District Registrar sent letter informing the partners who had issued notice. Considering the partners issued notice and the partnership firm can be

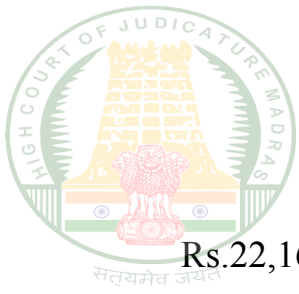


WEB COPY
dissolved by filing dissolution deed and Form 5, these documents have been filed and the partnership firm dissolved. Though these documents are submitted to the respondent Police/EOW, no action was taken. The trial Court accepted the retirement of A5 from A1 firm but on the similar documents failed to extend the same benefit to the appellants herein.

8.The primary contention of the appellants/A2 & A4 is that the receipts in the name of A1 were issued by A3 and they have got nothing to do with the transaction of A1. He further contended that PW1 to PW9, the depositors deposed that they have seen the advertisement and invested the money in A1 firm. Though A1 firm agreed to repay the amount with 24% interest, they failed to repay the same.

9.Be that as it may. Now the appellants/A2, A3 & A4 came forward and settled the entire dues to all the depositors.

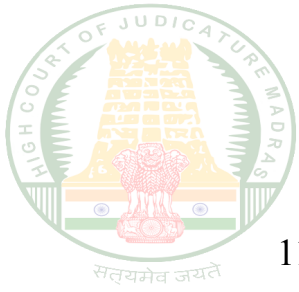
10.In this case, PW1 to PW19 and one E.Vasanthi are the depositors, in total, there are 20 depositors. After conducting enquiry with all the depositors, the total principal amount arrives at Rs.12,66,000/-, calculating 6% interest, it works out to Rs.9,50,154/-, adding up the same, the total amount arrives at



CrI.A.Nos.12 & 117 of 2022

Rs.22,16,154/- . The details of the deposit amount along with interest calculated (status report, dated 15.04.2025) is tabulated as follows:

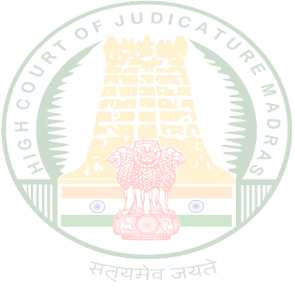
Sl.No.	Name of the Depositor	Principal Amount (Rs.)	Interest Amount (6%) (Rs.)	Total Amount (Rs.)
PW1	M.Muthusamy	Rs.75,000/-	Rs.60,750/-	Rs.1,35,750/-
PW2	K.S.Palanisamy	Rs.85,000/-	Rs.68,340/-	Rs.1,53,340/-
PW3	C.Balasubramani	Rs.75,000/-	Rs.55,350/-	Rs.1,30,350/-
PW4	P.Boopathi	Rs.70,000/-	Rs.50,400/-	Rs.1,20,400/-
PW5	J.Kanagaraj	Rs.85,000/-	Rs.56,610/-	Rs.1,41,610/-
PW6	C.Ramasamy	Rs.65,000/-	Rs.52,260/-	Rs.1,17,260/-
PW7	E.Srikanth	Rs.60,000/-	Rs.39,960/-	Rs.99,960/-
PW8	D.Mohan Kumar	Rs.90,000/-	Rs.59,940/-	Rs.1,49,940/-
PW9	P.Ganesan	Rs.50,000/-	Rs.39,300/-	Rs.89,300/-
PW10	R.Pirakasam	Rs.60,000/-	Rs.48,960/-	Rs.1,08,960/-
PW11	K.Andivelnadar	Rs.25,000/-	Rs.20,100/-	Rs.45,100/-
PW12	S.Periyasamy	Rs.35,000/-	Rs.28,560	Rs.63,560/-
PW13	A.Palanisamy	Rs.65,000/-	Rs.47,190/-	Rs.1,12,190/-
PW14	P.Ganesan	Rs.20,000/-	Rs.15,000/-	Rs.35,000/-
PW15	P.Palanisamy	Rs.56,000/-	Rs.39,984/-	Rs.95,984/-
PW16	K.Semalai	Rs.50,000/-	Rs.37,200/-	Rs.87,200/-
PW17	C.Deivanai	Rs.70,000/-	Rs.56,280/-	Rs.1,26,280/-
PW18	K.Sellamuthu	Rs.85,000/-	Rs.67,320/-	Rs.1,52,320/-
PW19	M.Thangavel	Rs.70,000/-	Rs.56,700/-	Rs.1,26,700/-
20	E.Vasanthi	Rs.75,000/-	Rs.49,950/-	Rs.1,24,950/-
Total		Rs.12,66,000/-	Rs.9,50,154/-	Rs.22,16,154/-



Crl.A.Nos.12 & 117 of 2022

11.At this juncture, the total amount received by the Competent Authority and the Special Court for TNPID Cases, Coimbatore arrives at Rs.20,82,618/- which results in a shortfall of Rs.1,33,536/-.

12.The Competent Authority sent a communication dated 08.04.2025 to the Branch Manager, Canara Bank, Collector Office Branch, Tiruppur requesting to transfer the deposit claim amount to the respective bank account of 20 depositors through RTGS. Scanned reproduction of the communication, dated 08.04.2025 and the statement of account showing the claim amount transferred to the depositors are as follows:



Crl.A.Nos.12 & 117 of 2022

WEB CO

அனுப்புநர்:-
திரு.க.கார்த்திகேயன்,
தகுதி பெற்ற அலுவலர் மற்றும்
மாவட்ட வருவாய் அலுவலர்,
திருப்பூர்.

பெறுநர்:
கிளை மேலாளர்,
கனரா வங்கி,
மாவட்ட ஆட்சியர் அலுவலக வளாகம்,
திருப்பூர்.

ந.க.5547/2025/இ4,

நாள்: ௦௪ .04.2025.

அய்யா,

பொருள்: தமிழ்நாடு முதலீட்டாளர்கள் நலன் பாதுகாப்புச் சட்டம் 1997-
தி/வா.குபேரா ஆட்டோ பைனான்ஸ் நிதி நிறுவனம் நிதி
மோசடியில் ஈடுபட்டது- நிறுவனத்தில் முதலீடு செய்த
முதலீட்டாளர்களுக்கு தொகை பறிமாற்றம் செய்ய கோருதல்-
தொடர்பாக.

- பார்வை:
1. கோயம்புத்தூர் பொருளாதார குற்றப்பிரிவு வழக்கு
எண். 01/2015.
 2. மாண்புமிகு டான்பிட் சிறப்பு நீதிமன்ற வழக்கு
C.C.No.01 of 2016 தீர்ப்புரை நாள்:28.12.2021.
 3. கோயம்புத்தூர் மாவட்ட வருவாய் அலுவலர் கடிதம்
ந.க. 25806/2021/ஐ1, நாள்:14.03.2025
(இவ்வலுவலகத்திற்கு கிடைக்கப்பெற்ற நாள்:
17.03.2025)
 4. மாண்புமிகு சென்னை உயர்நீதிமன்ற வழக்கு
CRLA.Nos. 12 and 117 of 2022 உத்தரவு நாள்:
20.03.2025.
 5. இவ்வலுவலக கடித ந.க.5547/2025/இ4, நாள்:
26.03.2025
 6. இவ்வலுவலக விசாரணை அழைப்பாணை
ந.க.5547/2025/இ4, நாள்:26.03.2025.
 7. மாண்புமிகு டான்பிட் சிறப்பு நீதிமன்றம் கடிதம்
D.No.514/2025, நாள்:27.03.2025
 8. விசாரணை நாள்:04.04.2025

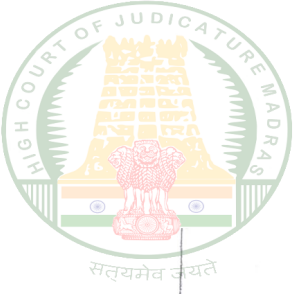
திருப்பூர் மாவட்டம், காங்கேயம் வட்டம்,7/79,லக்குமநாயக்கன்பட்டி என்ற
முகவரியில் இயங்கி வந்த தி/வா குபேரன் ஆட்டோ பைனான்ஸ் என்ற நிதி நிறுவனம்
பொதுமக்களிடம் வைப்புகளை பெற்று கொண்டு உறுதி அளித்தப்பட்டியான
தொகையினை திரும்ப தராமல் மோசடி செய்ததன் காரணமாக ஊண்பமை சென்னை
உயர்நீதிமன்ற நடைபெற்ற வழக்கு CRLA.Nos. 12 and 117 of 2022-ன் மீது கடந்த
20.03.2025 அன்று பிறப்பிக்கப்பட்ட உத்தரவின் பேரில் மேற்படி நிறுவனத்தில் முதலீடு
செய்துள்ள கீழ்க்கண்ட பட்டியலில் கண்டுள்ள முதலீட்டாளர்களின் வங்கி கணக்கிற்கு



-2-

WEB COPY பட்டியலில் கண்டுள்ள தொகையினை RTGS வாயிலாக தங்களது வங்கி கிளையில் பராமரிக்கப்படும் வங்கி கணக்கு எண். 6231101001827-ல் இருந்து பறிமாற்றம் செய்யுமாறு கேட்டுக்கொள்கிறேன்.

வ.எண்.	முதலீட்டாளர் பெயர்	வங்கி கணக்கு விவரம்	IFSC விவரம்	தொகை
PW1	திரு.மு.முத்துச்சாமி,	1541101005457 கனரா வங்கி	CNRB0001541	1,26,638
PW2	திரு.கே.எஸ்.பழனிச்சாமி,	1468101007678 கனரா வங்கி	CNRB0001468	1,43,089
PW3	திரு.சி.பாலசுப்பிரமணி,	1541101004778 கனரா வங்கி	CNRB0001541	1,22,048
PW4	திருமதி.அமுதா,	56778100004479 பரோடா வங்கி	BARB0DHAFIR	1,12,840
PW5	திரு.கனகராஜ்,	1243101032563 கனரா வங்கி	CNRB0001243	1,33,119
PW6	திரு.சி.ராமசாமி,	1541119013161 கனரா வங்கி	CNRB0001541	1,09,421
PW7	திரு.ஈ.முகீசாந்,	1126155000146683 கனரா வைஸ்யா வங்கி	KVBL0001126	93,966
PW8	திரு.து.மோகன் குமார்,	32314426061 பாரத மாநில வங்கி	SBIN0000831	1,40,949
PW9	திரு.ப.கணேசன்,	1541101009378 கனரா வங்கி	CNRB0001541	83,405
PW10	திரு.ரா.பிரகாசம்,	1541101006420 கனரா வங்கி	CNRB0001541	1,01,616
PW11	திரு.கு.ஆண்டிவேல்	1541101004128 கனரா வங்கி	CNRB0001541	42,085
PW12	திரு.செ.பெரியசாமி,	1541101009780 கனரா வங்கி	CNRB0001541	59,276
PW13	திரு.அ.பழனிச்சாமி,	1541101010817 கனரா வங்கி	CNRB0001541	1,05,112
PW14	திரு.ப.கணேசன்,	1541101006009 கனரா வங்கி	CNRB0001541	32,750
PW15	திரு.ப.பழனிச்சாமி	1027101025453 கனரா வங்கி	CNRB0001027	89,986
PW16	திரு.கே.சேமலை	110234626082 கனரா வங்கி	CNRB0001605	81,620
PW17	திருமதி.சி.தெய்வானை,	1541101008873 கனரா வங்கி	CNRB0001541	1,17,838
PW18	திரு.க.செல்லமுத்து	1541101006286 கனரா வங்கி	CNRB0001541	1,42,222
PW19	திரு.மு.தங்கவேல்.	1541101004604 கனரா வங்கி	CNRB0001541	1,18,195
PW20	திருமதி.ஈ.வசந்தி	053501000020107 இந்தியன் ஓவர்சீஸ் வங்கி	IOBA0000535	1,17,458
மொத்தம்				20,73,633



CrI.A.Nos.12 & 117 of 2022

-3-

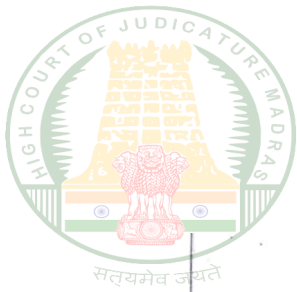
மேலும் , மேற்கண்ட 20 நபர்களுக்குரிய தொகையினை RTGS வாயிலாக பட்டியலில் கண்டுள்ள வங்கி கணக்குகளுக்கு பறிமாற்றம் செய்த பின்பு அதற்கு ஒப்புக்கை ரசீதினை இவ்வலுவலகத்திற்கு அனுப்பிவைக்குமாறு கேட்டுக்கொள்கிறேன்.

தகுதி பெற்ற அலுவலர் மற்றும்
மாவட்ட வருவாய் அலுவலர்,
திருப்பூர்

நகல்:

1. மாண்புமிகு சிறப்பு நீதிபதி, டான்பிட் சிறப்பு நீதிமன்றம், கோயம்புத்தூர்-18.
2. தகுதி பெற்ற அலுவலர் மற்றும் மாவட்ட வருவாய் அலுவலர், கோயம்புத்தூர்.
3. காவல் ஆய்வாளர், பொருளாதார குற்றப்பிரிவு, திருப்பூர்.

08/04/2022



CrI.A.Nos.12 & 117 of 2022

STATEMENT OF ACCOUNT

WEB COPY

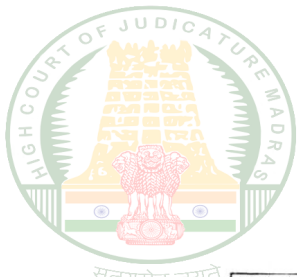
CANARA BANK
DATE : 09-04-25 17:56:23 PM
Account Branch : 6231-TIRUPPUR COLLECTORATE 641604
IFSC : CNRB0006231
MICR : 641015122
Branch Address : NEW COLLECTORATE COMPLEX, PALLADAM ROAD, TIRUPPUR, TAMILNADU 641604
Email Id : cb6231@canarabank.com
Contact Number : 9489043205
Bank Toll Free Number : 18001030
WhatsApp Banking Num : 9076030001
Account No : 6231101001827
Product Name : CANARA SB GENERAL
Customer ID : 112929185
Customer Name : THE CA AND DRO KANDIYAMMAN
Address : ROOM NO 203
NEW COLLECTORATE COMPLEX
PALLADAM ROAD
TIRUPPUR
TAMIL NADU
IN
641604

Nominee Reference num :
Nominee Name :
Account Title : THE CA AND DRO KANDIYAMMAN
Joint Holder's/Authorised : KARTHIKEYAN K
Person's Name
CKYC Identifier

Period : 09-04-2025 To 09-04-2025
Name Currency : INDIAN RUPEES
Swift code : CNRBINBBFD

TRANS DATE	VALUE DATE	BRANCH	REF/CHQ.NO	DESCRIPTION	WITHDRAWS	DEPOSIT	BALANCE
09-APR-25	09-APR-25	0		B/F ...	0.00	6,667,002.00	6,667,002.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - GANESAN P	83,405.00	0.00	6,583,597.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - ANDIVEL K	42,085.00	0.00	6,541,512.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - PERIYASAMY S	59,276.00	0.00	6,482,236.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - GANESAN	32,750.00	0.00	6,449,486.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - PALANISAMY	89,986.00	0.00	6,359,500.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - SEMALAI	81,620.00	0.00	6,277,880.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - MUTHUSAMY M	126,638.00	0.00	6,151,242.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - S PALANISAMY	143,089.00	0.00	6,008,153.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - BALASUBRAMANIAN C	122,048.00	0.00	5,886,105.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - KANAGARAJ J	133,119.00	0.00	5,752,986.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - PRAKASH R	101,616.00	0.00	5,651,370.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - PALANISAMY A	105,112.00	0.00	5,546,258.00





CrI.A.Nos.12 & 117 of 2022

2

WEB COURT

TRANS DATE	VALUE DATE	BRANCH	REF/CHQ.NO	DESCRIPTION	WITHDRAWS	DEPOSIT	BALANCE
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - DEIVANAI C	117,838.00	0.00	5,428,420.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - SELLAMUTHU GR K	142,222.00	0.00	5,286,198.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	FUNDS TRANSFER DEBIT - THANGAVEL M	118,195.00	0.00	5,168,003.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	NEFT DR- CNRBH00039252561- IOBA0000535-E VASANTHI-	117,458.00	0.00	5,050,545.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	NEFT DR- CNRBH00039252246- SBIN0000831-MOHAN KUMAR -	140,949.00	0.00	4,909,596.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	NEFT DR- CNRBH00039203666- BARBODHATIR- AMUTHA-	112,840.00	0.00	4,796,756.00
09-APR-25	09-APR-25	6231	000000000000	NEFT DR- CNRBH00039250805- KVBL0001126-E SRIKANTH-	93,966.00	0.00	4,702,790.00

Statement Summary :

Opening Balance	Total Debit Amount	Total Credit Amount	Debit Count	Credit Count	Closing Balance	Unclear Balance	Hold Funds	Sweep-In Balance as on 09-04-25 17:56:23 PM
6,657,002.00	1,964,212.00	0.00	19	0	4,702,790.00	0.00	0.00	0.00

Clear balance may be derived by reducing the hold balance from the closing balance.
UNLESS THE CONSTITUENT BRINGS TO THE NOTICE OF THE BANK ANY DISCREPANCIES / OMISSION/ ERRORS/ UNAUTHORISED DEBITS IMMEDIATELY.
THE ENTRIES IN SUCH PASS SHEET SHALL BE DEEMED AS CORRECT AND SHALL BIND THE CONSTITUENT FOR ALL PURPOSE AND INTENTS.
BEWARE OF PHISHING ATTACKS THROUGH EMAILS AND FAKE WEBSITES.

IMB FACILITY USERS ARE REQUESTED TO NOTE THAT CANARA BANK DOES NOT SEEK ANY INFORMATION THROUGH EMAIL. DO NOT CLICK ON ANY LINK WHICH HAS COME THROUGH EMAIL FROM UNEXPECTED SOURCES. IT MAY CONTAIN MALICIOUS CODE OR COULD BE AN ATTEMPT TO "PHISH".
ALWAYS LOGIN THROUGH WWW.CANARABANK.IN . PLEASE BEWARE OF PHISHING.
CHANGE IN THE ADDRESS OF ACCOUNT HOLDER/PA HOLDER , IF ANY, MAY PLEASE BE INFORMED TO THE BRANCH ALONG WITH ADDRESS PROOF.

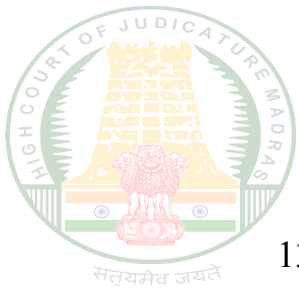
"DO NOT SHARE ATM PIN NUMBER, ACCOUNT DETAILS, OTP TO OUTSIDERS, EMAILS ETC"



Fort Glacis

Details of Ombudsman : Centralized Receipt and Processing Centre (CRPC)
Office of Banking Ombudsman
Reserve Bank of India
4th Floor, Central Vista, Sector-17
CHANDIGARH
160017

Tel: 14448 / Fax:
E-mail: <https://cms.rbi.org.in>
ARE YOU A MERCHANT/ TRADER / RETAILER / SMALL VENDOR . USE DIGITAL PAYMENT CHANNEL TO RECEIVE PAYMENTS FROM YOUR CUSTOMERS. CONTACT MANAGER FOR MORE DETAILS. GO CASHLESS / CARDLESS.
COMPUTER OUTPUT DOES NOT REQUIRE SIGNATURE.



13.This Court on 22.04.2025 had passed the following order:

WEB COPY

“Today, the respondent filed status report giving tabulation for the principal amount along with the interest paid to the 20 depositors to the tune of Rs.20,73,633/-. Further it is submitted that a sum of Rs.1,33,536/- is the short fall of interest amount, which the appellants to deposit.

2.The learned counsel for the appellants agreed that there are three partners and they shall proportionately divide Rs.1,33,536/- i.e., Rs.44,512/- each and deposit the same before the Competent Authority/District Revenue Officer, Tiruppur either jointly or severally. He seeks time to report compliance of deposit.

3.Post on 25.04.2025.”

14.As stated in the above order of this Court, the shortfall amount of Rs.1,33,536/- proportionately shared by all the appellants. The Competent Authority in the status report dated 25.04.2025 confirmed the payment of shortfall amount deposited by the appellants. A2 handed over demand draft in No.318700 of Rs.44,500/- dated 23.04.2025, A3 handed over demand draft in No.410008 of Rs.44,512/- dated 24.04.2025 and A4 handed over demand draft in No.410009 of Rs.44,512/- dated 24.04.2025 to the Competent Authority. This is further confirmed by the Deputy Superintendent of Police, Economic Offence Wing, Tiruppur in his status report, dated 25.04.2025.



WEB COPY

15. In view of the above, it is seen that the entire amount of Rs.22,16,154/- (Principal Rs.12,66,000/- and Interest Rs.9,50,154/-) deposited by the appellants and disbursed to 20 depositors *i.e.*, PW1 to PW19 and one E.Vasanthi.

16. The object and purpose of Tamil Nadu Protection of Interests of Depositors (in Financial Establishments) Act, 1997 is to ensure that the depositors are paid with their amount of deposit made to the financial institutions with or without interest. Section 5A of the Act empowers the Competent Authority to compound the offence if it is satisfied that the depositors are paid with their dues.

17. In the present case, from the status report filed by the Competent Authority and the Deputy Superintendent of Police, Economic Offence Wing, Tiruppur, it is confirmed that the entire amount due to the depositors with interest have been transferred to the bank account of 20 depositors through RTGS. Thus, invoking Section 5A of the Act, this Court compounds the offence and acquits all the accused namely A1/M/s.Kubera Auto Finance, A2/S.T.Saminathan, A3/S.P.Muthuvel and A4/K.Manivel from all charges.



Crl.A.Nos.12 & 117 of 2022

WEB COPY

18. In the result, these Criminal Appeals are allowed setting aside the impugned judgment, dated 20.12.2021 passed by the learned Special Judge, Special Court under TNPID Act, Coimbatore in C.C.No.1 of 2016.

16.09.2025

Speaking order/Non-speaking order

Index: Yes/No

Internet: Yes/No

vv2

To

1. The Special Judge,
Special Court under TNPID Act,
Coimbatore.
2. The Inspector of Police,
Economic Offences Wing-II (EOW II),
Coimbatore.
3. The Public Prosecutor,
Madras High Court.

M.NIRMAL KUMAR, J.

vv2



WEB COPY



Crl.A.Nos.12 & 117 of 2022

PRE-DELIVERY COMMON JUDGMENT IN
Crl.A.Nos.12 & 117 of 2022

16.09.2025