

PROCEEDINGS OF COMPETENT AUTHORITY & SECRETARY
TO GOVERNMENT, UNDER SECTION 7(3) OF BANNING OF
UNREGULATED DEPOSIT SCHEMES (BUDS) ACT, 2019.
PRESENT : SRI. SANJAY M KAUL IAS

HOME (SC) DEPARTMENT
SC3/45/2024/Home Dated,Thiruvananthapuram (30-03-2024)

Sub: Home Department - Banning of Unregulated Deposit Schemes Act, 2019 - Provisional attachment of all movable & immovable properties of M/s TIG Nidhi Limited and the accused- Orders issued.

- Ref: 1.G.O(P) No. 69/2020/Home, dated 18.12.2020 published as S.R.O No.887/2020.
2.G.O(Rt) No.2959/2020/Home, dated 22.12.2020 published as S.R.O No. 894/2020.
3. Report dated 19.02.2024 and 13.03.2024 submitted by the Sub Inspector of Nadakkav Police Station.

ORDER

The Sub-Inspector of Nadakkavu Police Station, Kozhikode as per letter referred to as third paper above furnished report u/s 29 of Banning of Unregulated Deposit Schemes Act, 2019 regarding the crime cases registered against TIG Nidhi Limited as Nadakkavu Police Station Crime No.97/24, 98/24, 99/24, 100/24, 114/24. 108/24, 139/24, 140/24, 142/24, 153/24, 212/24 u/s 420 IPC and 21 r/w 3 of Banning of Unregulated Deposit Schemes Act, 2019.

The accused in these crime cases started a Nidhi Company TIG NIDHI LIMITED at Chakorath Kulam near Nadakkavu, Kozhikode, with the trade mark name of SIS BANC. The company was incorporated on 27th July, 2020. The accused collected around 4 crore rupees from thousands of people by establishing collection centers (branch offices) at Palayam, Perampra in Kozhikode Rural, Thamarassery and various places in Malappuram District in the name of SIS BANC, a company not registered with Registrar of Companies and TIG NIDHI

LIMITED, registered with Registrar of Companies and defaulted the repayment of deposits with interest as offered. The Company has not filed NDH - 4 as mandated by Nidhi Amendment Rules, 2019 before the Ministry of Corporate Affairs to get it declared as a NIDHI Company.

The accused in these cases are as follows:

1. Vaseem Thondikodan, Managing Director, SIS Banc, Chakkorathukulam, Nadakkav, Kozhikode.
2. Shamna K T, Manager, SIS Banc, Chakkorathukulam, Kozhikode.
3. Rahila Banu, Director Board Member, SIS Banc, Ambala Parambath House, Vanimel PO, Chakkorathukulam, Kozhikode.
4. Moideen Kutty, Director Board Member, SIS Banc, Chakkorathukulam, Kozhikode.

Investigation has revealed that the accused illegally collected deposits from thousands of people. The people was made into believing that the Company got approval from the Ministry of Corporate Affairs to operate as a Nidhi Company. Hence it can be established that the Company was operating an unregulated deposit scheme.

The Village Officer of Kadalundi, Kozhikode has reported the details of the land owned by the accused in Kadalundi Village. Sri Vaseem Thonikadan owns property in Kadalundi Village Pazhachannur Desom - 3.00 Ares, 3.3345 Ares and 4.05 Ares (Total 10.3845 Ares) in Thandaper Number 1073 - Resurvey Nos.165/12, 205/8 and 247/14 respectively. Smt Rahila Banu, D/o Ussankutty, Ambalaparambath, Kodyoor PO, Kozhikode owns property in Kadalundi Village Mannur Desom - 0.162 Ares and 2.122 Ares (total 2.284 Ares) in Thandaper No. 5415 Resurvey No. 220/59 and 220/60 respectively.

The Sub Inspector of Police searched the office of TIG Nidhi Limited operating in Door No. 68/1601, IKON Tower, Chakkorathukulam, Kozhikode and prepared the inventory of movable properties found in the office building which reads as follows:

INVENTORY

[01-03-2024 തീയതി കാലത്ത് 12.00 മണിക്ക് നടക്കാവ് പോലീസ് സ്റ്റേഷൻ ക്രൈം നം. 97/2024, 98/2024, 99/2024, 100/24, 108/2024, 114/2024, 139/2024, 140/2024, 142/2024, 153/24, 212/2024 U/s 420 IPC & 21 r/w 3 of BUDS Act 2019 കേസുകളുടെ അന്വേഷണത്തിന്റെ ഭാഗമായി ടി കേസുകളിലെ പ്രതി സ്ഥാപനമായിരുന്ന നടക്കാവ്, ചക്കോരത്തുകുളത്തുള്ള IKON TOWER എന്ന പേരായ കെട്ടിടത്തിലെ രണ്ടാം ഫ്ലോറിലെ (Mezzanine Floor ഫ്ലോറുകളുടെ കൂട്ടത്തിൽ എണ്ണുന്നില്ലെങ്കിൽ ഒന്നാമത്തെ ഫ്ലോർ) കോഴിക്കോട് കോർപ്പറേഷനിൽ ഉൾപ്പെട്ട Door No. 68/1601 നമ്പർ മുറി തുറന്നു പരിശോധിച്ചു, ആയതിനകത്തുള്ള സാധനങ്ങളുടെ INVENTORY തയ്യാറാക്കുന്നതിന് കോഴിക്കോട് സിറ്റി, ജില്ലാ പോലീസ് മേധാവിയുടെ D4-13320/2024/CC Dated 28-02-2024 എന്ന ഉത്തരവ് പ്രകാരം ജയരാജൻ ഇ. സബ് ഇൻസ്പെക്ടർ നടക്കാവ് പോലീസ് സ്റ്റേഷൻ, കോഴിക്കോട് സിറ്റി അധികാരപ്പെടുത്തിയതിൽ പ്രസ്തുത കെട്ടിടത്തിന്റെ Power of Attorney യും ഉടമയുമായ ഫിറോസ് വി.പി. വയസ്സ് 55/24, S/o അബ്ദുള്ള, സലീന മൻസിൽ (H), കാലിക്കറ്റ് യൂണിവേഴ്സിറ്റി, (PO), തേഞ്ഞിപ്പാലം, മലപ്പുറം ജില്ല എന്നയാളുടേയും താഴെ വിവരം കാണിച്ചിരിക്കുന്ന സാക്ഷിയുടേയും സാന്നിധ്യത്തിൽ പരിശോധന നടത്തി തയ്യാറാക്കിയ INVENTORY.

- 1) 150 CM നീളവും 76 CM വീതിയും 76 CM ഉയരവുമുള്ള മൾട്ടിവുഡ് ടേബിൾ എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 2) 122 CM നീളവും 61 CM വീതിയും 76 CM ഉയരവുമുള്ള മൾട്ടിവുഡ് ടേബിൾ എണ്ണം -6 (ആറ്).
- 3) 121 CM നീളവും 61 CM വീതിയും 76 CM ഉയരവുമുള്ള മൾട്ടിവുഡ് ടേബിൾ എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 4) 107 CM നീളവും 60 CM വീതിയും 76 CM ഉയരവുമുള്ള മൾട്ടിവുഡ് ടേബിൾ എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 5) 150 CM നീളവും 76 CM വീതിയും 76 CM ഉയരവുമുള്ള മൾട്ടിവുഡ് ടേബിൾ എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 6) 92 CM നീളവും 43 CM വീതിയും 67 CM ഉയരവുമുള്ള മൾട്ടിവുഡ് ടേബിൾ എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 7) 184 CM നീളവും 106 CM വീതിയും 76 CM ഉയരവുമുള്ള മൾട്ടിവുഡ് ഡൈനിങ്ങ് ടേബിൾ എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 8) ക്ഷ്യനിട്ട കറുത്ത നിറത്തിലുള്ള മെറ്റാലിക് ചെയർ എണ്ണം-12 (പന്ത്രണ്ട്).
- 9) മൂന്നു പേർക്ക് ഇരിക്കാവുന്ന മെറ്റാലിക് ചെയർ എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 10) കറുപ്പു നിറത്തിലുള്ള റിവോൾവിങ്ങ് ചെയർ എണ്ണം -22 (ഇരുപത്തി രണ്ട്).
- 11) CANON കമ്പനിയുടെ 220-240 V.F 162100 എന്നും മറ്റും രേഖപ്പെടുത്തിയ പ്രിൻ്റർ എണ്ണം - 1 (ഒന്ന്).
- 12) LAPCARE എന്ന കമ്പനിയുടെ LM195WDH എന്ന മോഡൽ നമ്പറിലുള്ളതും FOXIN എന്ന കമ്പനിയുടെ കീ ബോർഡ് ഘടിപ്പിച്ചതുമായ LED DESKTOP MONITOR എണ്ണം 1 (ഒന്ന്).
- 13) D1917H എന്ന നമ്പർ രേഖപ്പെടുത്തിയതും DELL കമ്പനിയുടെ കീ ബോർഡ് ഘടിപ്പിച്ചതുമായ DELL കമ്പനി DESKTOP MONITOR എണ്ണം 1 (ഒന്ന്).

- 14) PLEMOWB-185 എന്ന മോഡൽ നമ്പരിലുള്ളതും , FOXIN എന്ന കീ ബോർഡ് ഘടിപ്പിച്ചതുമായ POWERX എന്ന കമ്പനിയുടെ DESKTOP MONITOR എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).
- 15) LM195-WDH എന്ന മോഡൽ നമ്പരിലുള്ളതും FOXIN കമ്പനിയുടെ കീ ബോർഡ് ഘടിപ്പിച്ചതുമായ LAPCARE എന്ന കമ്പനിയുടെ DESKTOP MONITOR എണ്ണം 1 (ഒന്ന്).
- 16) Model No. JIL-1988 എന്ന നമ്പരോടു കൂടിയതും hp കമ്പനിയുടെ കീ ബോർഡ് ഘടിപ്പിച്ചതുമായ FRONTECH കമ്പനിയുടെ DESKTOP MONITOR എണ്ണം 1 (ഒന്ന്).
- 17) 51.5 CM നീളവും 46 CM വീതിയും 76 CM ഉയരവുമുള്ള മൂന്നു വലിപ്പുകളോടു കൂടിയ മൾട്ടിഡയൽ കാബിനറ്റ് എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 18) കറുപ്പ് നിറത്തിലുള്ള Hitachi കമ്പനിയുടെ water purifier എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 19) GOLDEN CAFÉ എന്നെഴുത്തുള്ളതും കറുത്ത നിറത്തിലുള്ളതുമായ Coffee Vending Machine എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 20) Exesquire എന്ന കമ്പനിയുടെ സ്റ്റൂൾ എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 21) V-GUARD കമ്പനിയുടെ Wall Fan എണ്ണം -2 (രണ്ട്).
- 22) ImpEX എന്ന കമ്പനിയുടെ Pedestal Fan എണ്ണം -2 (രണ്ട്).
- 23) iBEL എന്ന കമ്പനിയുടെ A/C Indoor Unit എണ്ണം -2 (രണ്ട്).
- 24) Amstrad എന്ന കമ്പനിയുടെ A/C Indoor Unit എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 25) POWER COOL എന്ന കമ്പനിയുടെ A/C Indoor Unit എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 26) Amstrad എന്ന കമ്പനിയുടെ A/C Out door Unit എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 27) കമ്പനിയുടെ പേര് വ്യക്തമാകാത്തത് A/C Outdoor Unit എണ്ണം -1 (ഒന്ന്).
- 28) iBEL എന്ന കമ്പനിയുടെ A/C Outdoor Unit എണ്ണം -2 (രണ്ട്).
- 29) കറൻസി എണ്ണുന്നതിനുള്ള EDISON TECHNOLOGIES എന്ന കമ്പനിയുടെ Currency Counting Machine എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).
- 30) 209 CM നീളവും 109 CM വീതിയുമുള്ള ഗ്ലാസ് ഡോർ എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).
- 31) 237 CM നീളവും 90 CM വീതിയുമുള്ള ഗ്ലാസ് ഡോർ എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).
- 32) 199 CM നീളവും 98 CM വീതിയുമുള്ള ഗ്ലാസ് ഡോർ എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).
- 33) 238 CM നീളവും 90 CM വീതിയുമുള്ള ഗ്ലാസ് ഡോർ എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).
- 34) 238 CM നീളവും 122 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).
- 35) 238 CM നീളവും 66 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).
- 36) 238 CM നീളവും 40 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).
- 37) 238 CM നീളവും 118 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).
- 38) 238 CM നീളവും 122 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).
- 39) 238 CM നീളവും 157 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി

ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).

40) 238 CM നീളവും 95 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).

41) 238 CM നീളവും 158 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).

42) 238 CM നീളവും 156 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-2 (രണ്ട്).

43) 238 CM നീളവും 160 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-2 (രണ്ട്).

44) 188 CM നീളവും 122 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).

45) 122 CM നീളവും 121 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).

46) 238 CM നീളവും 160 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-2 (രണ്ട്).

47) 238 CM നീളവും 148 CM വീതിയുമുള്ള Partition wall ആയി ഉപയോഗിച്ചിട്ടുള്ള ഗ്ലാസ് പീസ് എണ്ണം-1 (ഒന്ന്).]

Whereas provisions of Banning of Unregulated Deposit Schemes Act are invoked in the crime cases registered against TIG Nidhi Limited/SIS BANC and the accused,

Now, therefore in exercise of powers conferred under section 7(3) of Banning of Unregulated Deposit Schemes Act, 2019, I, Sanjay M Kaul IAS, Competent Authority, hereby order the provisional attachment of all movable/immovable properties including the property listed above and all other deposits held by the Deposit Taker and the money or other property acquired either in the name of the deposit taker or in the name of any other person on behalf of the deposit taker.

The Inspector General of Registration Department is hereby directed to freeze the sale/mortgage or any other transaction involving immovable properties of the firm and the Deposit Taker. The Transport Commissioner, Motor Vehicles Department is directed to seize all vehicles owned by the firm, deposit taker, its partners or allied firms and to take necessary steps to prohibit the transfer of registration of vehicles and to report to the respective District Collectors.

The Lead Bank Managers of all districts, Registrar of Co - operative Societies, General Managers of KSFE, District Managers of KFC and all other financial institutions are directed to take necessary steps to freeze

all the accounts of the financial institution and its allied firms. Police Authorities shall identify the accounts of the firm and the deposit takers and take action to freeze the accounts by intimating the provisional attachment orders to the respective Banks where the accounts are maintained. The Police shall also report the details of the accused to the District Collectors for provisionally attaching the properties within the stipulated time limit.

The District Collectors appointed as officers to assist the Competent Authority under section 7(2) of BUDS Act are directed to file application with particulars of the attachment effected before the Designated Courts constituted as per reference 2nd cited. This is for making the provisional attachment absolute and for permission to sell the property so attached by public auction or, if necessary, by private sale according to section 14 of Banning of Unregulated Deposit Schemes Act, 2019.

(Sd.)

SANJAY M KAUL

Forwarded/By order

Section Officer.

To:

Sri Vaseem Thondikodan, Managing Director, SIS Banc, Chakkorathukulam, Nadakkav, Kozhikode.

Smt Shamna K T, Manager, SIS Banc, Chakkorathukulam, Kozhikode.

Smt Rahila Banu, Director Board Member, SIS Banc, Ambala Parambath House, Vanimel PO, Chakkorathukulam, Kozhikode.

Sri Moideen Kutty, Director Board Member, SIS Banc, Chakkorathukulam, Kozhikode.

The State Police Chief

All District Collectors

The Additional Director General of Police (Crimes)

The Inspector General of Police (EOW), PHQ
All District Police Chiefs
The Sub Inspector of Police, Nadakkav Police Station.
The Village Officer, Kadalundi Village Office, Kozhikode
The Inspector General of Registration Department
The Transport Commissioner
Registrar of Co-operative Societies
General Managers of KSFE/District Managers of KFC/All Banks
etc (through the District Collectors)
The Finance/ Law/Revenue/Taxes Departments
I & PR (Web & New Media) Department.
Stock File/Office Copy