



राष्ट्रीय
आवास बैंक
NATIONAL
HOUSING BANK
पर्यवेक्षण विभाग

DEPARTMENT OF SUPERVISION

By Speed Post OUT-00342
NHB (ND)/DOS/Sup/ 1 /2021
January 22, 2021

The Managing Director,
Sundaram Home Finance Limited,
Sundaram Towers, 46, Whites Road,
Chennai-600014

Dear Sir,

Inspection of Sundaram Home Finance Limited as per provisions of the National Housing Bank Act, 1987 - with reference to its position as on 31-03-19- Levy of Penalty

Kindly refer to the show-cause notice issued to your company vide our letter no. NHB (ND)/HFC/DRS/Sup./O-4099/2020 dated July 27, 2020 and the subsequent reply of the company vide the letter dated August 10, 2020 on the subject.

2. Based on the examination of the issue including the submission made by the Company in the matter, the National Housing Bank has decided to levy a penalty of Rs.6,40,000/- for contravention of Policy Circular 41.

3. The company is directed to credit the total amount of ₹ 7,55,200/- (Rupees seven lakhs fifty-five thousand and two hundred only) inclusive applicable GST of Rs. 1,15,200/- @ 18.00 % as per the as per the Bank details enclosed at Annexure-I within 10 days from the date of receipt of this letter.

4. The Company is advised to adhere to NHB's Policy Circular No. 93 dated February 15, 2019 with regards to disclosure requirements of penalty imposed by the Bank. The company is further advised to report the matter to its Board of Directors and send a copy of the minutes of the same to the Bank for information.

Yours faithfully,

(Sunil Rasanía)
Assistant General Manager.

Enclosure: as above

स्पीड पोस्ट द्वारा

रा.आ.बैंक (नदि)/डीओएस/पर्य./ आउट-00342/2021

22 जनवरी, 2021

प्रबंध निदेशक

सुंदरम होम फाइनेंस लिमिटेड,
सुंदरम टावर्स, 46, व्हाइट्स रोड,
चेन्नई - 600014

महोदय,

राष्ट्रीय आवास बैंक अधिनियम, 1987 के प्रावधानों के अनुसार सुंदरम होम फाइनेंस लिमिटेड का निरीक्षण- यथा 31-03-2019 को इसकी स्थिति के संदर्भ में-अर्थदंड लगाना

कृपया दिनांक 27 जुलाई, 2020 के हमारे पत्र सं. रा.आ.बैंक (नदि)/आ.वि.कं./डीआरएस/पर्य./आउट-4099/2020 द्वारा आपकी कंपनी को जारी कारण बताओ नोटिस एवं उपर्युक्त विषय पर दिनांक 10 अगस्त, 2020 के पत्र द्वारा कंपनी के आगामी प्रत्युत्तर का संदर्भ लें।

2. इस मामले में कंपनी द्वारा प्रस्तुती सहित मामलों की जांच के आधार पर, राष्ट्रीय आवास बैंक ने नीति परिपत्र 41 के उल्लंघन हेतु 6,40,000/- रुपये का अर्थदंड लगाने का निर्णय लिया है।

3. कंपनी को इस पत्र की प्राप्ति की तिथि से 10 दिनों के भीतर अनुलग्नक- 1 में संलग्न बैंक विवरण के अनुसार, 1,15,200/- रुपये @18.00% लागू जीएसटी सहित कुल 7,55,200/- रुपये (सात लाख पचपन हजार दो सौ रुपये मात्र) कुल राशि जमा करने का निर्देश दिया जाता है।

4. कंपनी को सूचित किया जाता है कि बैंक द्वारा लगाए गए अर्थदंड के अपेक्षित प्रकटीकरण के संबंध में दिनांक 15 फरवरी, 2019 के रा.आ.बैंक की नीति परिपत्र 93 का पालन करें। कंपनी को यह भी सूचित किया जाता है कि इस मामले के संबंध में अपने निदेशक मंडल को सूचित करें एवं जानकारी हेतु बैंक को उक्त के कार्यवृत्त की प्रति अग्रेषित करें।

भवदीय,

ए-

(सुनील रसनिया)

सहायक महाप्रबंधक

संलग्न: यथोपरि

Annexure-I

S. No.	Type	Particulars
1	Beneficiary Name	National Housing Bank
2	Beneficiary GSTN	07AABCN2600H1ZY
3	Beneficiary Address	Core 5A, 4th Floor, India Habitat Centre, Lodhi Road, New Delhi 110 003
4	Beneficiary Bank Name	State Bank of India
5	Beneficiary Bank Branch Address	Pragati Vihar Delhi Branch, Ground Floor, Core-6, Scope Complex, Lodhi Road, New Delhi - 110 003
6	Type of Bank Account	Current Account
7	Beneficiary Bank A/c No	52142903844
8	IFCS code of Bank branch	SBIN0020511
9	MICR No	110002658