LIC HFL
LIC HOUSING FINANCE LTD

Ref:LICHFL/CS/NHB/Penalty 03/01/2020

National Stock Exchange of India Ltd.,
Exchange Plaza, 5th Floor,
Plot No. C/1, G Block, Bandra-Kurla Complex,
Bandra (E), Mumbai – 400 051.

Scrip ID : LICHSGFIN EQ

Sir / Madam,

Sub : **Intimation of penalty imposed by Nationnal Housing Bank (NHB)**

With reference to NHB policy circular no. NHB (ND)/DRS/Policy Circular No.93/2018-19 dated 15.02.2019, as per the provisions of the para 29 (6) (a) of the Housing Finance Companies (NHB) Directions, 2010, Housing Finance Companies are required to separately disclose the penalty levied by NHB in the stocks exchange(s)

Accordingly you are hereby inform that a penalty of Rs.5000/- has been levied by NHB upon the company in relation returning of loan documents to customer after the loan closure. The communication received from NHB levying the said penalty, vide letter no.- NHB (Ref: NHB (ND) / DRS / Sup. / A-13610 / 2019) dated 30/01/2019, has been attached herewith for your reference.

Kindly acknowledge the receipt.

Thanking you,

Yours faithfully,
For LIC Housing Finance Limited

General Manager (Taxation) &
Company Secretary

Encl. : a/a.

GM(CRM) Doc. Mgt.
1/1
6904
(C)

राष्ट्रीय आवास बैंक
NATIONAL HOUSING BANK

Reddon 02/01/2020

By Speed Post/ e-mail A-13610
NHB (ND)/HFC/DRS/Sup./ /2019
December 19, 2019

The Managing Director
LIC Housing Finance Limited
Maker Tower-F, 13th Floor,
Cuffe Parade,
Mumbai-400 005
Maharashtra
Dear Sir,

Non-compliance with the Fair Practice Code for Housing Finance Companies

Please refer to the show-cause notice issued to your Company vide our letter no. NHB (ND)/HFC/DRS/Sup./A-12307/2018 dated 06-11-2019 in regard to COMP/3692/2019, and the subsequent reply of the Company vide its letter dated 21.11.2019. As it is observed that your company has failed to provide the loan documents to the customer after the loan closure and not updating him about the same since 20.09.19.

2. NHB has examined the reply and is of the opinion that the company has breached the para 4.1(iv) (e) of Master Circular on Fair Practice Code dated 1.07.2016, by not returning the original documents of the customer after the closure of the loan.

3. Accordingly, NHB, in exercise of the powers vested with it under Section 52A of the National Housing Bank Act, 1987, imposes a penalty of ₹5000/- on your Company. Further, an amount of ₹900/- towards GST@18% on the above penalty amount shall also be remitted by the Company. Accordingly, the Company is directed to pay the aggregate amount of ₹5,900/- (Rupees five thousand and nine hundred only) within 30 days of the date of receipt of this letter, as per the Bank details enclosed at Annexure - I.

4. Further, you are advised to separately disclose in the 'Notes on Accounts' to the Balance Sheet in its next Annual Report, the details of the levy of penalty imposed by NHB in terms of paragraph of 29(6) of the Housing Finance companies (NHB) Directions, 2010 and also disclosure as required under Circular number 93 dated 15.02.2019

5. The Company is also advised to report the matter to its Board of Directors

Yours faithfully,

(R. Bhattacharya)
Deputy General Manager
Department of Regulation and Supervision

स्पीड पोस्ट / ईमेल द्वारा

रा.आ.बैंक(नदि)/आ.वि.कं./डीआरएस/पर्य./ए-13610/2019

19 दिसम्बर, 2019

नाम एवं पता अंग्रेजी पत्रानुसार,

आवास वित्त कंपनियों हेतु उचित व्यवहार संहिता का गैर-अनुपालन

कृपया सीओएमपी/3692/2019 के संबंध में दिनांक 06-11-2019 के हमारे पत्र सं. रा.आ.बैंक(नदि)/आ.वि.कं./डीआरएस/पर्य./ए-12307/2018 के माध्यम से आपकी कंपनी को जारी कारण बताओ नोटिस एवं दिनांक 21.11.2019 के उनके पत्र के माध्यम से कंपनी के आगामी प्रत्युत्तर का संदर्भ लें। जैसा कि यह अवलोकन किया गया है कि आपकी कंपनी ऋण समाप्त होने के पश्चात ग्राहक को ऋण दस्तावेज प्रदान करने में विफल रही है और दिनांक 20.09.19 से उसे उक्त के बारे में अपडेट नहीं कर रही है।

2. रा.आ.बैंक ने प्रत्युत्तर पर विचार किया है और वे इस नतीजे पर पहुंचा है कि कंपनी ने ऋण के समाप्त होने के पश्चात ग्राहक के मूल दस्तावेजों को वापस नहीं करके दिनांक 01.07.2016 के उचित व्यवहार संहिता पर मास्टर परिपत्र के अनुच्छेद 4.1(iv) (ड.) का उल्लंघन किया है।

3. तदनुसार, रा.आ.बैंक, राष्ट्रीय आवास बैंक अधिनियम, 1987 की धारा 52क के अंतर्गत प्रदत्त शक्तियों के अनुसार आपकी कंपनी पर ₹5000/- का अर्थदंड लगाता है। इसके अतिरिक्त, उपर्युक्त अर्थदंड राशि पर जीएसटी@18% पर ₹900/- की राशि भी कंपनी द्वारा प्रेषित की जाएगी। तदनुसार, कंपनी को अनुलग्नक – I में संलग्न बैंक के विवरण के अनुसार इस पत्र की प्राप्ति की तिथि के 30 दिनों के भीतर ₹5,900/- (पांच हजार नौ सौ रुपये मात्र) की कुल राशि का भुगतान करने का निर्देश दिया जाता है।

4. इसके अतिरिक्त, आपको सूचित किया जाता है कि आवास वित्त कंपनियां (रा.आ.बैंक) निदेश, 2010 के अनुच्छेद 29(6) के साथ दिनांक 15.02.2019 के परिपत्र संख्या 93 के अंतर्गत आवश्यक प्रकटीकरण के अनुसार रा.आ.बैंक द्वारा लगाये गये अर्थदंड के विवरण को अपनी अगली वार्षिक रिपोर्ट में तुलन-पत्र के 'लेखा पर टिप्पणियों' में अलग से प्रकट करें।

5. कंपनी को यह भी सूचित किया जाता है कि अपने निदेशक मंडल को मामले की रिपोर्ट करें।

भवदीया,

(आर. भट्टाचार्य)
उप महाप्रबंधक
विनियमन एवं पर्यवेक्षण विभाग

Annexure I

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