

FROM: H S R Layout Branch Bangalore	TO: M/s. M1 PROPERTIES – TERRA ALEGRIA
--	--

Date : 21.04.2017

SANCTION MEMORANDUM No. 1/2017-18

Name of the Borrower : **M/s. M1 PROPERTIES – TERRA ALEGRIA**

Line of business/
Nature of activity : Purchase & development of land for establishing of gated community for constructing & selling 103 luxury villas

Constitution : Private Limited Company

Sector : Private

Standing : 15.03.2013

Date of sanction : 12.04.2017

Date of expiry : Term Loan

Date of review : 12.10.2017 & every six months thereafter

"The limits sanctioned herein are to be availed within the time period stated below:

Working Capital	3 months from the date of this letter / sanction.
Term Loan	6 months from the date of this letter / sanction
For S T L / Adhoc limits	30 days from the date of this letter / sanction.

"The Bank in its absolute discretion may extend the said period to a maximum of similar period with or without any change in the sanction terms mentioned herein. The Bank also reserves the right to revise the rate of interest at the time of such extension or at or before availment by you".

I. PERMITTED:

- Fresh Term loan of Rs.20.00 crores to part finance the project for construction of 103 Gated Luxury Villas with a total project cost of Rs.45.68 crores, with Rate of interest at 14.15% p.a, with door to door tenor of 4 years on the following terms and conditions.

Nature of Facility	Term Loan
Project Cost	Rs.45.68 crores
Amount	Rs.20.00 crores (Rupees Twenty Crores only)
Purpose	To part finance the development of gated community and construction of 103 villas M1 properties Terra Alegria at an

ॐ "ॐ% „š„£ „šİY. „. „š„š.
86, ‡Y. „ú £, ½"
„š „š „A „i „A „š „i „Y „½ T „½
blriba@canarabank.co.in
„½š „š „£ - 560 001



L B A Section
86, M.G. ROAD
CIRCLE OFFICE - METRO
BANGALORE - 560 001

PHONE ; : 25586320
FAX : 25590080
E-MAIL:
www.canarabank.com

	estimated project cost of Rs.45.68 crores.	
Margin	Rs 25.68 crores i. e 56.22% (Promoters Contribution + Advance from Customers) (Rs. in crores)	
	Particulars	Amount
	Equity/Unsecured Loan	13.00
	Advance From Customers	12.68
Security	PRIME: MODTD of the landed Property standing in the name of Sri Siva Rama Krishna Prasad Musunuri, Proprietor of the firm situated at White Field Exit, Hoskote at Survey No 26/5,6,7,8,9 & 10, 27/2 & 4, 29/2,4 & 5A, Shankini pura Village, Hoskote Taluk, Bangalore Rural District. The total area of the site is 7 acres and 16.5 guntas valued at a. Rs.42.00 crores as per valuation report dated 15.02.2017 by our panel valuer S.V.Harinath. b. Rs. 38.75 crores as per valuation report dated 09.02.2017 by our panel valuer C.M.Hari Kumar Lower of the above two valuations is reckoned as the value of the property.	
Personal Guarantee	NIL	
Other Comforts	NIL	
Rate of Interest	Applicable rate of interest	Permitted
	One year MCLR (8.45%) + 5.30% + 0.40%=14.15% p.a with annual reset	One year MCLR (8.45%) + 5.30% + 0.40%=14.15% p.a with annual reset [in tune with NBAC orders dated 24.03.2017]
Tenor of facility	4 years (48 months)	
Moratorium	Moratorium of 4 months	
Construction Period	24 months	
Repayment	In 20 monthly installment of Rs.1.00 crores each commencing from August 2019. Interest to be paid as and when due on monthly basis including interest debited during moratorium period.	
Upfront fee	Applicable	Permitted
	1.25% of the Loan amount i.e. Rs.25.00 lakhs	As applicable
Documentation charges	Applicable	Permitted
	0.15% with a maximum of Rs.50,000.00	As Applicable

Prepayment penalty	2% of the outstanding liability in case of takeover of loan by other Banks.	As Applicable
Annual Review charges	Rs.100/- per lakhs. Min. Rs.10000/- Max. Rs.5.00 lakhs	As applicable
Project Appraisal Charges	0.40% of the project cost with minimum of Rs.5.00 lakhs and Maximum of Rs. 20.00 lakhs	As applicable
EMT Charges	As applicable depending upon the number of mortgages.	

म. ०१/२, ०३, ०४, ०५, ०६, ०७, ०८, ०९, १०, ११, १२, १३, १४, १५, १६, १७, १८, १९, २०, २१, २२, २३, २४, २५, २६, २७, २८, २९, ३०, ३१, ३२, ३३, ३४, ३५, ३६, ३७, ३८, ३९, ४०, ४१, ४२, ४३, ४४, ४५, ४६, ४७, ४८, ४९, ५०, ५१, ५२, ५३, ५४, ५५, ५६, ५७, ५८, ५९, ६०, ६१, ६२, ६३, ६४, ६५, ६६, ६७, ६८, ६९, ७०, ७१, ७२, ७३, ७४, ७५, ७६, ७७, ७८, ७९, ८०, ८१, ८२, ८३, ८४, ८५, ८६, ८७, ८८, ८९, ९०, ९१, ९२, ९३, ९४, ९५, ९६, ९७, ९८, ९९, १००, १०१, १०२, १०३, १०४, १०५, १०६, १०७, १०८, १०९, ११०, १११, ११२, ११३, ११४, ११५, ११६, ११७, ११८, ११९, १२०, १२१, १२२, १२३, १२४, १२५, १२६, १२७, १२८, १२९, १३०, १३१, १३२, १३३, १३४, १३५, १३६, १३७, १३८, १३९, १४०, १४१, १४२, १४३, १४४, १४५, १४६, १४७, १४८, १४९, १५०, १५१, १५२, १५३, १५४, १५५, १५६, १५७, १५८, १५९, १६०, १६१, १६२, १६३, १६४, १६५, १६६, १६७, १६८, १६९, १७०, १७१, १७२, १७३, १७४, १७५, १७६, १७७, १७८, १७९, १८०, १८१, १८२, १८३, १८४, १८५, १८६, १८७, १८८, १८९, १९०, १९१, १९२, १९३, १९४, १९५, १९६, १९७, १९८, १९९, २००, २०१, २०२, २०३, २०४, २०५, २०६, २०७, २०८, २०९, २१०, २११, २१२, २१३, २१४, २१५, २१६, २१७, २१८, २१९, २२०, २२१, २२२, २२३, २२४, २२५, २२६, २२७, २२८, २२९, २३०, २३१, २३२, २३३, २३४, २३५, २३६, २३७, २३८, २३९, २४०, २४१, २४२, २४३, २४४, २४५, २४६, २४७, २४८, २४९, २५०, २५१, २५२, २५३, २५४, २५५, २५६, २५७, २५८, २५९, २६०, २६१, २६२, २६३, २६४, २६५, २६६, २६७, २६८, २६९, २७०, २७१, २७२, २७३, २७४, २७५, २७६, २७७, २७८, २७९, २८०, २८१, २८२, २८३, २८४, २८५, २८६, २८७, २८८, २८९, २९०, २९१, २९२, २९३, २९४, २९५, २९६, २९७, २९८, २९९, ३००, ३०१, ३०२, ३०३, ३०४, ३०५, ३०६, ३०७, ३०८, ३०९, ३१०, ३११, ३१२, ३१३, ३१४, ३१५, ३१६, ३१७, ३१८, ३१९, ३२०, ३२१, ३२२, ३२३, ३२४, ३२५, ३२६, ३२७, ३२८, ३२९, ३३०, ३३१, ३३२, ३३३, ३३४, ३३५, ३३६, ३३७, ३३८, ३३९, ३४०, ३४१, ३४२, ३४३, ३४४, ३४५, ३४६, ३४७, ३४८, ३४९, ३५०, ३५१, ३५२, ३५३, ३५४, ३५५, ३५६, ३५७, ३५८, ३५९, ३६०, ३६१, ३६२, ३६३, ३६४, ३६५, ३६६, ३६७, ३६८, ३६९, ३७०, ३७१, ३७२, ३७३, ३७४, ३७५, ३७६, ३७७, ३७८, ३७९, ३८०, ३८१, ३८२, ३८३, ३८४, ३८५, ३८६, ३८७, ३८८, ३८९, ३९०, ३९१, ३९२, ३९३, ३९४, ३९५, ३९६, ३९७, ३९८, ३९९, ४००, ४०१, ४०२, ४०३, ४०४, ४०५, ४०६, ४०७, ४०८, ४०९, ४१०, ४११, ४१२, ४१३, ४१४, ४१५, ४१६, ४१७, ४१८, ४१९, ४२०, ४२१, ४२२, ४२३, ४२४, ४२५, ४२६, ४२७, ४२८, ४२९, ४३०, ४३१, ४३२, ४३३, ४३४, ४३५, ४३६, ४३७, ४३८, ४३९, ४४०, ४४१, ४४२, ४४३, ४४४, ४४५, ४४६, ४४७, ४४८, ४४९, ४५०, ४५१, ४५२, ४५३, ४५४, ४५५, ४५६, ४५७, ४५८, ४५९, ४६०, ४६१, ४६२, ४६३, ४६४, ४६५, ४६६, ४६७, ४६८, ४६९, ४७०, ४७१, ४७२, ४७३, ४७४, ४७५, ४७६, ४७७, ४७८, ४७९, ४८०, ४८१, ४८२, ४८३, ४८४, ४८५, ४८६, ४८७, ४८८, ४८९, ४९०, ४९१, ४९२, ४९३, ४९४, ४९५, ४९६, ४९७, ४९८, ४९९, ५००, ५०१, ५०२, ५०३, ५०४, ५०५, ५०६, ५०७, ५०८, ५०९, ५१०, ५११, ५१२, ५१३, ५१४, ५१५, ५१६, ५१७, ५१८, ५१९, ५२०, ५२१, ५२२, ५२३, ५२४, ५२५, ५२६, ५२७, ५२८, ५२९, ५३०, ५३१, ५३२, ५३३, ५३४, ५३५, ५३६, ५३७, ५३८, ५३९, ५४०, ५४१, ५४२, ५४३, ५४४, ५४५, ५४६, ५४७, ५४८, ५४९, ५५०, ५५१, ५५२, ५५३, ५५४, ५५५, ५५६, ५५७, ५५८, ५५९, ५६०, ५६१, ५६२, ५६३, ५६४, ५६५, ५६६, ५६७, ५६८, ५६९, ५७०, ५७१, ५७२, ५७३, ५७४, ५७५, ५७६, ५७७, ५७८, ५७९, ५८०, ५८१, ५८२, ५८३, ५८४, ५८५, ५८६, ५८७, ५८८, ५८९, ५९०, ५९१, ५९२, ५९३, ५९४, ५९५, ५९६, ५९७, ५९८, ५९९, ६००, ६०१, ६०२, ६०३, ६०४, ६०५, ६०६, ६०७, ६०८, ६०९, ६१०, ६११, ६१२, ६१३, ६१४, ६१५, ६१६, ६१७, ६१८, ६१९, ६२०, ६२१, ६२२, ६२३, ६२४, ६२५, ६२६, ६२७, ६२८, ६२९, ६३०, ६३१, ६३२, ६३३, ६३४, ६३५, ६३६, ६३७, ६३८, ६३९, ६४०, ६४१, ६४२, ६४३, ६४४, ६४५, ६४६, ६४७, ६४८, ६४९, ६५०, ६५१, ६५२, ६५३, ६५४, ६५५, ६५६, ६५७, ६५८, ६५९, ६६०, ६६१, ६६२, ६६३, ६६४, ६६५, ६६६, ६६७, ६६८, ६६९, ६७०, ६७१, ६७२, ६७३, ६७४, ६७५, ६७६, ६७७, ६७८, ६७९, ६८०, ६८१, ६८२, ६८३, ६८४, ६८५, ६८६, ६८७, ६८८, ६८९, ६९०, ६९१, ६९२, ६९३, ६९४, ६९५, ६९६, ६९७, ६९८, ६९९, ७००, ७०१, ७०२, ७०३, ७०४, ७०५, ७०६, ७०७, ७०८, ७०९, ७१०, ७११, ७१२, ७१३, ७१४, ७१५, ७१६, ७१७, ७१८, ७१९, ७२०, ७२१, ७२२, ७२३, ७२४, ७२५, ७२६, ७२७, ७२८, ७२९, ७३०, ७३१, ७३२, ७३३, ७३४, ७३५, ७३६, ७३७, ७३८, ७३९, ७४०, ७४१, ७४२, ७४३, ७४४, ७४५, ७४६, ७४७, ७४८, ७४९, ७५०, ७५१, ७५२, ७५३, ७५४, ७५५, ७५६, ७५७, ७५८, ७५९, ७६०, ७६१, ७६२, ७६३, ७६४, ७६५, ७६६, ७६७, ७६८, ७६९, ७७०, ७७१, ७७२, ७७३, ७७४, ७७५, ७७६, ७७७, ७७८, ७७९, ७८०, ७८१, ७८२, ७८३, ७८४, ७८५, ७८६, ७८७, ७८८, ७८९, ७९०, ७९१, ७९२, ७९३, ७९४, ७९५, ७९६, ७९७, ७९८, ७९९, ८००, ८०१, ८०२, ८०३, ८०४, ८०५, ८०६, ८०७, ८०८, ८०९, ८१०, ८११, ८१२, ८१३, ८१४, ८१५, ८१६, ८१७, ८१८, ८१९, ८२०, ८२१, ८२२, ८२३, ८२४, ८२५, ८२६, ८२७, ८२८, ८२९, ८३०, ८३१, ८३२, ८३३, ८३४, ८३५, ८३६, ८३७, ८३८, ८३९, ८४०, ८४१, ८४२, ८४३, ८४४, ८४५, ८४६, ८४७, ८४८, ८४९, ८५०, ८५१, ८५२, ८५३, ८५४, ८५५, ८५६, ८५७, ८५८, ८५९, ८६०, ८६१, ८६२, ८६३, ८६४, ८६५, ८६६, ८६७, ८६८, ८६९, ८७०, ८७१, ८७२, ८७३, ८७४, ८७५, ८७६, ८७७, ८७८, ८७९, ८८०, ८८१, ८८२, ८८३, ८८४, ८८५, ८८६, ८८७, ८८८, ८८९, ८९०, ८९१, ८९२, ८९३, ८९४, ८९५, ८९६, ८९७, ८९८, ८९९, ९००, ९०१, ९०२, ९०३, ९०४, ९०५, ९०६, ९०७, ९०८, ९०९, ९१०, ९११, ९१२, ९१३, ९१४, ९१५, ९१६, ९१७, ९१८, ९१९, ९२०, ९२१, ९२२, ९२३, ९२४, ९२५, ९२६, ९२७, ९२८, ९२९, ९३०, ९३१, ९३२, ९३३, ९३४, ९३५, ९३६, ९३७, ९३८, ९३९, ९४०, ९४१, ९४२, ९४३, ९४४, ९४५, ९४६, ९४७, ९४८, ९४९, ९५०, ९५१, ९५२, ९५३, ९५४, ९५५, ९५६, ९५७, ९५८, ९५९, ९६०, ९६१, ९६२, ९६३, ९६४, ९६५, ९६६, ९६७, ९६८, ९६९, ९७०, ९७१, ९७२, ९७३, ९७४, ९७५, ९७६, ९७७, ९७८, ९७९, ९८०, ९८१, ९८२, ९८३, ९८४, ९८५, ९८६, ९८७, ९८८, ९८९, ९९०, ९९१, ९९२, ९९३, ९९४, ९९५, ९९६, ९९७, ९९८, ९९९, १०००, १००१, १००२, १००३, १००४, १००५, १००६, १००७, १००८, १००९, १०१०, १०११, १०१२, १०१३, १०१४, १०१५, १०१६, १०१७, १०१८, १०१९, १०२०, १०२१, १०२२, १०२३, १०२४, १०२५, १०२६, १०२७, १०२८, १०२९, १०३०, १०३१, १०३२, १०३३, १०३४, १०३५, १०३६, १०३७, १०३८, १०३९, १०४०, १०४१, १०४२, १०४३, १०४४, १०४५, १०४६, १०४७, १०४८, १०४९, १०५०, १०५१, १०५२, १०५३, १०५४, १०५५, १०५६, १०५७, १०५८, १०५९, १०६०, १०६१, १०६२, १०६३, १०६४, १०६५, १०६६, १०६७, १०६८, १०६९, १०७०, १०७१, १०७२, १०७३, १०७४, १०७५, १०७६, १०७७, १०७८, १०७९, १०८०, १०८१, १०८२, १०८३, १०८४, १०८५, १०८६, १०८७, १०८८, १०८९, १०९०, १०९१, १०९२, १०९३, १०९४, १०९५, १०९६, १०९७, १०९८, १०९९, ११००, ११०१, ११०२, ११०३, ११०४, ११०५, ११०६, ११०७, ११०८, ११०९, १११०, ११११, १११२, १११३, १११४, १११५, १११६, १११७, १११८, १११९, ११२०, ११२१, ११२२, ११२३, ११२४, ११२५, ११२६, ११२७, ११२८, ११२९, ११३०, ११३१, ११३२, ११३३, ११३४, ११३५, ११३६, ११३७, ११३८, ११३९, ११४०, ११४१, ११४२, ११४३, ११४४, ११४५, ११४६, ११४७, ११४८, ११४९, ११५०, ११५१, ११५२, ११५३, ११५४, ११५५, ११५६, ११५७, ११५८, ११५९, ११६०, ११६१, ११६२, ११६३, ११६४, ११६५, ११६६, ११६७, ११६८, ११६९, ११७०, ११७१, ११७२, ११७३, ११७४, ११७५, ११७६, ११७७, ११७८, ११७९, ११८०, ११८१, ११८२, ११८३, ११८४, ११८५, ११८६, ११८७, ११८८, ११८९, ११९०, ११९१, ११९२, ११९३, ११९४, ११९५, ११९६, ११९७, ११९८, ११९९, १२००, १२०१, १२०२, १२०३, १२०४, १२०५, १२०६, १२०७, १२०८, १२०९, १२१०, १२११, १२१२, १२१३, १२१४, १२१५, १२१६, १२१७, १२१८, १२१९, १२२०, १२२१, १२२२, १२२३, १२२४, १२२५, १२२६, १२२७, १२२८, १२२९, १२३०, १२३१, १२३२, १२३३, १२३४, १२३५, १२३६, १२३७, १२३८, १२३९, १२४०, १२४१, १२४२, १२४३, १२४४, १२४५, १२४६, १२४७, १२४८, १२४९, १२५०, १२५१, १२५२, १२५३, १२५४, १२५५, १२५६, १२५७, १२५८, १२५९, १२६०, १२६१, १२६२, १२६३, १२६४, १२६५, १२६६, १२६७, १२६८, १२६९, १२७०, १२७१, १२७२, १२७३, १२७४, १२७५, १२७६, १२७७, १२७८, १२७९, १२८०, १२८१, १२८२, १२८३, १२८४, १२८५, १२८६, १२८७, १२८८, १२८९, १२९०, १२९१, १२९२, १२९३, १२९४, १२९५, १२९६, १२९७, १२९८, १२९९, १३००, १३०१, १३०२, १३०३, १३०४, १३०५, १३०६, १३०७, १३०८, १३०९, १३१०, १३११, १३१२, १३१३, १३१४, १३१५, १३१६,

a) PRIMARY SECURITY:

(Rs. in crores)

Nature of limit	Description	Value	Our Share (100 %)	Source and date	Nature of Charge
i) Working Capital	Not Applicable				
ii) Term Loan	MOTD of the landed Property in the name of Sri Siva Rama Krishna Prasad Musunuri situated on White Field Exit, Hoskote at Sy Nos 26/5,6,7,8,9 & 10, 27/2 & 4, 29/2,4 & 5A, Shankini pura Village, Hoskote Taluk, Bangalore Rural District. The total areas of the site is 7 acre and 16.5 guntas (land on which the Project is set up / proposed)	38.75	38.75	As per valuation report dated 09.02.2017 by our panel valuer C.M.Hari Kumar [Lower of the two valuations]	Exclusive charge
TOTAL		38.75			

b) COLLATERAL SECURITY : Nil

c) OTHER COMFORTS:

- i. **Personal Guarantee** : NIL
 ii. **Corporate Guarantee** : Nil
 iii. **PDCs or any other comfort to be specified** : Nil
 iv. **Availability of Export Credit Guarantee/Guarantee Fund Scheme for Micro & Small Enterprises** : N A

III. Other Terms and conditions:

1. **Borrower to ensure upfront margin brought in by the firm is supported by CA certificate.** Company has to bring the promoters equity of Rs.13.00 crores and advance from Customers to the extent of Rs. 12.68 crores upfront and after ensuring contribution of Rs.25.68 crores into the Project our Term loan of Rs.20.00 crores has to be disbursed.
2. **The Loan should be given as last mile financing for completion of the Project. [Condition stipulated by New Business Account Committee].**
3. **The builder/developer/firm shall disclose in the pamphlets/ brochures etc. the name of the Bank to which the property is mortgaged.**
4. **The builder/developer/firm would append the information relating to mortgage while publishing advertisement of a particular scheme in newspaper/magazines etc.**

86, ±Ÿ, „ú £ 1/2”
birlba@canarabank.co.in
»£ - 560 001

L B A Section
86, M.G. ROAD
CIRCLE OFFICE - METRO
BANGALORE - 560 001

PHONE ; .: 25586320
FAX : 25590080
E-MAIL:

www.canarabank.com

- . "ō½ „š. £ , ŠİY. , °z. Š.
 86, †Y. , ú £ ½"
 ,c. ¥. „A. i. „A¥. i. Y. ½T. ½
 blrlba@canarabank.co.in
 ,½z. Š. ¥. »£ - 560 001

www.canarabank.com

19. Promoter to furnish an undertaking to Bank stating that construction will be carried out as per approved building plan.
20. Borrower to ensure that the land is free from all encumbrance and rehabilitation & resettlement issues if any are properly addressed/ settled.
21. The completed villas can be transferred to the customer only after obtaining NOC from our Bank. Branch to ensure Escrow/DSRA (Debt Service Reserve Account) is opened and the transactions are routed through it.
22. As per site visit observation mentioned in the appraisal report, it is mentioned that State electricity board has erected the steel structures for High Tension Power lines inside the site. We request you to inform the present status for the progress of shifting of HT lines. Please ensure that it is done as early as possible.
23. We propose to monitor the progress of Project Work vis-a-vis project scheduling as per Project appraisal report of PAC, Circle Office.
24. We request you to monitor the cash flow through escrow account during the construction period. Disbursement of term loan component to be restricted as per the requirement shown in the cash flow statements and in accordance with the proposed means of finance. The cash flows from advances/sale proceedings are to be escrowed towards meeting the repayment obligations to the Bank. For an early realization, the loan may be liquidated in proportion to the units sold.
25. Developer-Customer Agreements/Contracts/Permissions are to be vetted by legal counsel/panel advocated to ensure that there are no onerous clause.
26. The "agreement to sell" between the firm and the prospective buyers to have a specific clause for remittance of amount to ensure that entire sale proceeds of the transactions are routed through our bank.
27. We request you to ensure the End-use of the funds .
28. Any escalation in the project cost due to cost overrun or change in the scope of the project to be funded by promoters own sources of funds. Any unsecured Loan should be interest free and same may be subordinated to Senior Debt.
29. It is to be ensured that debt of the M1 properties or any group concern is not infused as equity capital/unsecured loan in any other firms/companies.
30. We request you to submit an undertaking under your letter head, agreeing to infuse your envisaged contribution on time. Any cost overrun & shortfall in advance booking should also be funded by the promoters.

IV. OBSERVATIONS/DIRECTIONS OF SANCTIONING AUTHORITY:

1. **No modification will be entertained.**
2. Equity and advance amount received should be routed through Escrow account maintained with us.
3. Collateral security equivalent to the loan account may be explored.

२५.०५.२०१६, १५.०५.२०१६,
८६, १५.०५.२०१६
८६, १५.०५.२०१६, १५.०५.२०१६
blrba@canarabank.co.in
१५.०५.२०१६ - ५६० ००१



L B A Section
86, M.G. ROAD
CIRCLE OFFICE - METRO
BANGALORE - 560 001

PHONE : 25586320
FAX : 25590080
E-MAIL:
www.canarabank.com

केनरा बैंक



Canara Bank

4. Personal Guarantee of Mr. Siva Rama Prasad Musunuri to be obtained.

CHIEF MANAGER

**GENERAL TERMS AND CONDITIONS
TERM LOAN**

1. We request you submit us copy of the Auditor's Certificate with regard to your capital position to ensure that promoters share projected in the project has been brought in to meet TL and WC margin requirement.
2. Request you to ensure that promoter's contribution is raised by way of capital only and a certificate from the Chartered Accountant is obtained to that effect and to be submitted.
3. Disbursement will be made only after putting through Mortgage of the property offered as security.
4. Existing land and building to be mortgaged to the bank should be got evaluated by an approved valuer at borrower's cost.
5. Project implementation/progress report is to be submitted for every calendar quarter once the project implementation has started till implementation is complete.
6. Request you to submit list of all the machinery/equipments to us after the loan is availed in full as we have to submit the same to sanctioning authority.
7. Building/machinery/equipments mortgaged/hypothecated to the bank should be got fully insured against all risks of fire and SRCC/burglary with an approved insurance company at your cost. The policy should be lodged with the bank after being duly assigned in Bank's favour and assignment cover for building under construction.
8. Request you to submit the latest receipts in respect of rent/property tax paid, at the time of availing the loan.
9. Our hypothecation board should be displayed conspicuously on all the items of machinery.
10. Quarterly inspection will be conducted by Bank Officials.



86, M.G. ROAD
CIRCLE OFFICE - METRO
BANGALORE - 560 001
www.canarabank.com

L B A Section
86, M.G. ROAD
CIRCLE OFFICE - METRO
BANGALORE - 560 001

PHONE : 25586320
FAX : 25590080
E-MAIL:

www.canarabank.com