

Íslandshótel hf.  
Kt. 630169-2919  
Sigtúni 38, 105 Reykjavík  
105 Reykjavík

Kópavogur, 31. ágúst 2020

## Staðfesting vegna skuldabréfaflokks IH140647

Deloitte ehf. gegnir eftirlitshlutverki með skuldabréfaflokki Íslandshótela hf. sem gefinn var út í júní 2017.

Staðfesting þessi miðast við stöðu Íslandshótel hf. þann 30.06.2020 en árs hlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu 6 mánuði ársins var samþykktur af stjórn þann 31. ágúst 2020.

Sem eftirlitsaðili með skuldabréfaflokknum voru eftirfarandi atriði yfirfarin:

- Útreikningar útgefanda á skilyrðum skuldabréfaflokksins
- Hvort takmörkun á eiginfjárvöð væri ekki örugglega fylgt (Eiginfjárlutfall án óefnislegra eigna skal vera 20% eða hærra)
- Hvort takmörkun á skuldsetningu (vaxtaberandi skuldir sem hlutfall af rekstrarhagnaði (EBITDA)) ekki örugglega fylgt
- Hvort takmörkun á tryggingaskilyrði væri ekki örugglega fylgt
- Hvort breytingar væru á veðsetningu eigna og áhrif
- Hvort vanskil væru til staðar
- Hvort breytingar væru á starfsemi félagsins
- Hvort viðmið vegna arðgreiðslna væri fylgt

Þann 30. júní 2020 voru viðkomandi fjárhagslegar kvaðir eftirfarandi:

Fjárhagsleg kvöð	Skilyrði	Niðurstaða útreiknings	Skilyrði staðist	
Eiginfjárlutfall Samstæðunnar	Heildar eigið fé útgefanda deilt með heildareignir félagsins *	Ekki undir 20%	36,4%	Já
Lánaþekja	Vaxtaberandi skuldir í hlutfalli við rekstrarhagnað (EBITDA)	Ekki hærra en 7	7,9	Nei
Tryggingaskilyrði	Eftirstöðvar skuldabréfaflokks að viðbættum áföllnum vöxtum og verðbættur í hlutfalli við bókfært virði veðandlagsins	Ekki hærra en 100%	45,1%	Já
Veðandlag tryggingabréfs	Uppreiknuð tryggingabréf á móti uppreiknuðum skuldum	Ekki undir 105%	210,8%	Já

Niðurstaða skoðunarinnar er sú að Íslandshótel hf. uppfyllir ekki eitt af fjárhagslegum skilyrðum samkvæmt ákvæðum skuldabréfsins.

Á fundi skuldabréfaeigenda og útgefanda (Íslandshótela) þann 28. ágúst síðastliðinn var samþykkt breyting á skilmálum skuldabréfanna um fjárhagsleg skilyrði. Samkvæmt breytingunni samþykktu skuldabréfaeigendur að þeir muni ekki krefjast gjaldfellingar eða grípa til annarra samningsbundinna úrræða gagnvart útgefanda vegna brota á fjárhagslegum skilmálum á tímabilinu 30. júní 2020 til 30. júní 2021.

Virðingarfyllst,



Ingvi Björn Bergmann

endurskoðandi