

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

Kópavogur, 30. mars 2020

## Staðfesting vegna skuldabréfaflokks IH140647

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

Staðfesting þessi miðast við stöðu Íslandshótel hf. þann 31.12.2019 en ársreikningur 2019 var samþykktur þann 30. mars 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 31. Desember 2019 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%	38,0%	Já
Lánaþekja	Vaxtaberandi skuldir í hlutfalli við rekstrarhagnað (EBITDA)	Ekki hærra en 7	5,5	Já
Tryggingaskilyrði	Eftirstöðvar skuldabréfaflokks að viðbættum áföllnum vöxtum og verðbætur í hlutfalli við bókfært virði veðandlagsins	Ekki hærra en 100%	48,2%	Já
Veðandlag tryggingabréfs	Uppreiknuð tryggingabréf á móti uppreiknuðum skuldum	Ekki undir 105%	209%	Já

Niðurstaða skoðunarinnar er að öllum skilyrðum skuldabréfaflokksins hefur verið fylgt og engar athugasemdir eru gerðar. Við vekjum athygli á að Íslandshótel hf. innleiddi alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IFRS 16 – Leiguskuldbindingar. Upplýsingar um áhrif innleiðingar má sjá í skýringu 23 í ársreikningi samstæðunnar 31. desember 2019.

Virðingarfyllt,



Ingvi Björn Bergmann  
endurskoðandi