

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

Kópavogur, 16. apríl 2021

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 31.12.2020 en ársreikningur samstæðunnar fyrir árið 2020 var samþykktur af stjórn þann 16. apríl 2021.

Sem eftirlitsaðili með skuldabréfafloknum 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

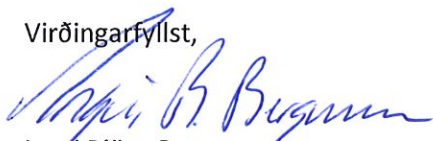
Þann 31. desember 2020 voru viðkomandi fjárhagslegar kvaðir eftirfarandi:

Fjárhagsleg kvöð	Skilyrði	Niðurstaða útreiknings	Skilyrði staðist
Eiginfjárlutfall Samstæðunnar	Heildar eigið fé útgefanda deilt með heildareignir félagsins	Ekki undir 20%	35% Já
Lánaþekja	Vaxtaberandi skuldir í hlutfalli við rekstrarhagnað (EBITDA)	Ekki hærra en 7	e/v e/v *
Tryggingaskilyrði	Eftirstöðvar skuldabréfaflokks að viðbættum áföllnum vöxtum og verðbættur í hlutfalli við bókfært virði veðandlagsins	Ekki hærra en 100%	49% Já
Veðandlag tryggingabréfs	Uppreiknuð tryggingabréf á móti uppreiknuðum skuldum	Ekki undir 105%	200% Já

Niðurstaða skoðunarinnar er að öllum skilyrðum skuldabréfaflokksins hefur verið fylgt og engar athugasemdir gerðar. Líkt og fram kemur að neðan hefur félagið fengið samþykkt á fundi skuldabréfaeigenda að fallið yrði frá útreikningi um takmarkaða skuldsetningu (lánaþekju) í árslok 2020.

**Á fundi skuldabréfaeigenda og útgefanda (Íslandshótela) þann 28. ágúst 2020 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.*

Virðingarfyllt,



Ingvi Björn Bergmann

endurskoðandi