

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.



Belangrijkste informatie over de belegging

DSLIF Obligatie 2026

van Damen Ship Lease Finance B.V.

DSLIF

Dit document is opgesteld op **31-aug-2026**

Dit document helpt u de risico's, de kosten, en het rendement van de belegging beter te begrijpen.

Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.

Wat wordt er aangeboden en door wie?

De DSLIF Obligatie 2026 worden aangeboden door Damen Ship Lease Finance B.V. (DSLIF). De aanbieder is **Tevens** de uitgevende instelling van de DSLIF Obligatie 2026. De uitgifte bedraagt maximaal € 11.997.000 in de vorm van 3.999 obligaties á € 3.000 per stuk tegen een jaarlijks rendement van 8%.

De uitgevende instelling DSLIF is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht in Nederland, opereert onder Nederlands recht en is statutair gevestigd te Gorinchem, Nederland. De hoofdactiviteiten van DSLIF zijn het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen het uitgeven van obligaties en het financieren van ondernemingen en vennootschappen binnen Damen Ship Lease Group B.V. (DSLIF)

De website van de aanbieder is www.damenshipleasefinance.nl

Wat zijn de belangrijkste risico's voor u als belegger?

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de obligaties is afhankelijk van de winst die *DSLIF* maakt. De kans bestaat dat de winst lager is dan verwacht of dat er zelfs sprake is van verlies, waardoor u mogelijk minder rendement krijgt uitgekeerd of zelfs uw inleg of een deel daarvan verliest. De belangrijkste redenen waardoor *DSLIF* mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

- Huurders kunnen mogelijk hun verplichtingen onder de leaseovereenkomst tijdelijk of blijvend niet nakomen. Bijvoorbeeld vanwege een daling in de vraag naar de diensten van de huurders. Dit kan uiteindelijk tot gevolg hebben dat DSLIF niet of gedeeltelijk niet in staat zal zijn haar rente- en aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening (tijdig) na te komen.
- De vraag naar de schepen van de Damen Shipyards Groep kan afnemen waardoor ook de vraag naar het financieringsproduct van de DSLIF afneemt. Hierdoor nemen de leaseactiviteiten niet toe zoals geprognoseerd waardoor er geen behoefte is aan de Obligatielening en de Obligatielening mogelijk vervroegd wordt afgelost.

- De vraag naar het financieringsproduct van de DSLG kan afnemen, omdat potentiële huurders gebruik maken van de andere vormen van financiering. Hierdoor nemen de leaseactiviteiten niet toe zoals geprognosticeerd waardoor er geen behoefte is aan de Obligatielening en de Obligatielening mogelijk vervroegd wordt afgelost.

De obligaties zijn niet verhandelbaar op een beurs of platform. Tussentijdse overdracht is slechts éénmaal per jaar mogelijk en verloopt via de Wachtlijst. Dat betekent dat er mogelijk geen koper is voor uw obligatie als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt dan dus het risico dat u niet op het door u gewenste moment uw geld terug kan krijgen en uw belegging langer aan moet houden.

Overdracht van de Obligaties is slechts mogelijk na goedkeuring door DSLF. DSLF kan besluiten om geen goedkeuring te verlenen aan een voorgenomen overdracht.

DSLF zal haar goedkeuring voor een voorgenomen overdracht niet onthouden indien: (i) er voldoende Geïnteresseerden op de Wachtlijst staan, (ii) de Geïnteresseerde in de doelgroep valt (zoals hieronder beschreven) en (iii) overdracht niet in strijd met wet- of regelgeving is. In het geval DSLF haar goedkeuring voor een voorgenomen overdracht onthoudt dan zal de Administrateur de desbetreffende Obligatiehouder hiervan per e-mail berichten onder vermelding van de reden van de onthouding van goedkeuring.

Tussentijdse overdracht is alleen mogelijk tegen een koopprijs die gelijk is aan de nominale waarde van de Obligatie(s) vermeerderd met de opgebouwde maar nog niet uitgekeerde Rente.

Aan tussentijdse overdracht zijn Administratiekosten verbonden van 2% van de Hoofdsom van de over te dragen obligaties.

Er bestaan ook andere belangrijke risico's. Meer informatie over deze risico's vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over de risico's" op pagina 4.

Wat is de doelgroep van deze belegging?

De obligaties worden aangeboden aan (rechts)personen met geen andere fiscale woonplaats dan Nederland. De obligaties zijn geschikt voor beleggers die een middellange beleggingshorizon hebben en vermogensgroei of regelmatige inkomsten nastreven en geen directe behoefte hebben aan tussentijdse liquiditeit. De belegger heeft een basiskennis van en ervaring met vastrentende waarden (obligaties) hebben en begrijpt hoe kredietrisico en liquiditeitsrisico werken. De belegger moet in staat zijn om de inleg gedurende de looptijd te kunnen missen en een eventueel (partieel) verlies van de hoofdsom financieel op te vangen.

De obligaties zijn niet geschikt voor beleggers die hun inleg op ieder gewenst moment moeten kunnen opnemen of verkopen, een korte beleggingshorizon hebben (korter dan 4 jaar) of beleggers die geen enkel risico op verlies van hun inleg kunnen of willen lopen.

Wat voor belegging is dit?

U belegt in een obligatie

De nominale waarde per obligatie is **€ 3.000**.

De intrinsieke waarde per obligatie is **€ 3.000**.

De prijs per obligaties is **€ 3.000**.

Deelname is

mogelijk vanaf 1 obligatie ofwel **€ 3.000**

De datum van uitgifte van de obligaties is **1 oktober 2026**

De looptijd van de obligaties is **4 jaar**.

De rente op de obligaties is **8% per jaar**. De obligaties kennen geen bonusrente.

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement" op pagina 10.

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Over uw inleg betaalt u geen emissiekosten.

Aan tussentijdse overdracht zijn Administratiekosten verbonden van 2% van de Hoofdsom van de over te dragen obligaties.

Waar wordt uw inleg voor gebruikt?

Van elke euro van uw inleg wordt 0 euro gebruikt om kosten af te dekken. 1 euro wordt toegevoegd aan het vermogen van DSLG, waarmee wordt voorzien in Garantievermogen voor de financiering van aankoop van schepen zonder (bank)financiering en voorzien in werkkapitaal/de cashbuffers van de DSLG.

Uw inleg behoort tot het vermogen van DSLG.

Meer informatie over het gebruik van de inleg kunt u vinden onder het kopje "Nadere informatie over de besteding van de opbrengst" op pagina 9.

Nadere informatie over de belegging

In dit onderdeel van het document vindt u nadere informatie over de aanbieding en de aanbieder. Hiermee krijgt u meer inzicht in de specifieke risico's, de kosten, en het rendement van de aanbieding.

Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.

Nadere informatie over de aanbieder / uitgevende instelling

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligaties

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht op 21-jun-2018 en gevestigd in Gorinchem onder het KvK-nummer 71935762. Het adres van de uitgevende instelling is Avelingen-West 20, 4202MS, Gorinchem, Nederland. De website van de uitgevende instelling is www.damenshipleasefinance.nl. Het Legal Entity Identify Number ("LEI") van DSLF is 724500PSCCEKZRE80Q09.

De uitgevende instelling wordt bestuurd door Damen Ship Lease Group B.V.

De enig aandeelhouder van de uitgevende instelling is Damen Ship Lease Group B.V.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen het uitgeven van obligaties en het financieren van ondernemingen en vennootschappen binnen Damen Ship Lease Group B.V.

DSLF heeft voor de administratieve werkzaamheden, zoals het bijhouden van het Register en de Wachtlijst, een Administrateur aangesteld. De Administrateur is Moore DRV.

Contactpersoon: Richard Fennema, r.fennema@moore-drv.nl, 0183 72 9009

Nadere informatie over de risico's

DSLFG is een concernfinancieringsmaatschappij en ontplooit als zodanig geen andere bedrijfsactiviteiten. De risico's die verbonden zijn aan het bedrijf van DSLFG zijn beperkt tot de risico's die verbonden zijn aan het aantrekken van gelden en het uitzetten van de opgehaalde gelden binnen de DSLG. De risico's verbonden aan de DSLG zijn hieronder uiteengezet.

Wanneer een of meerdere risico's materialiseren kan dit een nadelig effect hebben op de financiële positie van de DSLG. Hierdoor kan DSLFG niet of verminderd in staat zijn om op tijd of volledig aan haar verplichtingen uit hoofde van één of meerdere Obligatieleningen te voldoen, met als gevolg dat de Obligatiehouder in het uiterste geval zijn of haar investering gedeeltelijk of zelfs volledig kan verliezen.

Een belangrijk risico is tevens gelegen in de samenloop van verschillende risicofactoren, dus wanneer verschillende risicofactoren tegelijkertijd optreden. Een dergelijke samenloop kan leiden tot een situatie waarbij de cumulatieve risico's voor de Obligatiehouders significant zijn, ondanks dat de verschillende risicofactoren afzonderlijk dat niet zijn.

Risico verbonden aan de bedrijfsactiviteiten van de Damen Ship Lease Group

Risico van een afname in de vraag naar schepen van de Damen Shipyards Groep

De DSLG biedt financiering aan derden voor de aankoop van schepen die door de Damen Shipyards Groep worden gebouwd. Hierdoor is de vraag naar het financieringsproduct van de DSLG afhankelijk van de vraag naar de schepen van de Damen Shipyards Groep.

Het risico bestaat dat de vraag naar de schepen van de Damen Shipyards Groep afneemt waardoor ook de vraag naar het financieringsproduct van de DSLG afneemt.

De vraag naar schepen die geproduceerd worden door de Damen Shipyards Groep kan afnemen omdat er sprake is van een verslechtering van het economisch klimaat waarin de gebruikers van de schepen opereren zoals bijvoorbeeld een verslechtering van de marktomstandigheden in de markt voor sleepboten en/of offshore windmarkt en/of de olie- en gasmarkt.

Indien dit risico zich voordoet en als gevolg de leaseactiviteiten niet toenemen zoals geprognosticeerd, vervalt de behoefte aan de versterking van het Garantievermogen waarin met de Obligatieleningen wordt voorzien. Dit kan ertoe leiden dat de Obligatieleningen vervroegd worden afgelost waardoor de termijn van de Obligatieleningen korter wordt en de Obligatiehouder minder rente ontvangt dan wanneer de Obligatieleningen aan het einde van de Looptijd worden afgelost.

Risico van de afname in de vraag naar financiering door de Damen Ship Lease Group

De markt waarop de DSLG concurreert is de markt voor scheepsfinanciering. Hierdoor is de vraag naar het financieringsproduct van de DSLG afhankelijk van in hoeverre dit product concurrerend is ten opzichte van vergelijkbare producten van reguliere kredietinstellingen of alternatieve aanbieders van krediet.

Het risico bestaat dat de vraag naar het financieringsproduct van de DSLG afneemt omdat potentiële huurders in staat zijn om schepen aan te kopen door gebruik te maken van andere vormen van financiering of financiering tegen betere voorwaarden.

Hier zou sprake van kunnen zijn als er nieuwe markttoetreders zijn die op gunstigere voorwaarden financiering aanbieden.

Indien dit risico zich voordoet zullen de leaseactiviteiten niet toenemen zoals geprognosticeerd waardoor er geen behoefte is aan de versterking van het Garantievermogen waarmee met de Obligatieleningen wordt voorzien. Dit kan ertoe leiden dat de Obligatieleningen vervroegd worden afgelost waardoor de termijn van de Obligatieleningen korter wordt en de Obligatiehouder minder rente ontvangt dan wanneer de Obligatieleningen aan het einde van de Looptijd worden afgelost.

Risico's verbonden aan de terugkoopverklaring en vermogensinstandhoudingsovereenkomst

Risico dat de scheepswerven hun terugkoopverklaring niet gestand kunnen doen

Het risico bestaat dat de Damen Shipyards Groep zijn verplichtingen om het schip tegen een vastgestelde prijs terug te kopen niet kan nakomen. Dit heeft tot gevolg dat er geen gegarandeerde opbrengst is en het schip op de vrije markt verkocht moet worden.

Dit risico is in de eerste plaats afhankelijk van de solvabiliteit van de Damen Shipyards Groep. Deze zou kunnen dalen wanneer bijvoorbeeld door toegenomen geopolitieke spanningen de Damen Shipyards Groep

wordt geconfronteerd met (i) hogere kosten voor onder andere materialen, of (ii) het mislopen van orders doordat de Damen Shipyards Groep geen handel meer mag of wil drijven met een bepaalde staat of een bepaalde partij. Daarnaast is ten tijde van het schrijven van dit informatiedocument een tweetal rechtszaken tegen Damen Shipyards Groep gaande in relatie tot vermeende omzeiling van sanctiewetgeving en in relatie tot vermoedens van valsheid in geschrifte bij activiteiten uit de periode 2006 – 2016. Mocht blijken dat Damen Shipyards Groep verwijtbaar heeft gehandeld, dan kan dit invloed hebben op haar resultaten. Dit zou tot gevolg kunnen hebben dat Damen Shipyards Groep niet in staat blijkt de terugkoopverklaring gestand te doen. In dat geval is DSLG genoodzaakt zelf een nieuwe klant te zoeken voor het betreffende schip. Het risico daarvan is afhankelijk van de vraag in de markt naar het betreffende schip.

De Leasebedrijven hebben in de periode van hun oprichting tot en met 30 juni 2026 in totaal 124 schepen gekocht van de Damen Shipyards Groep en vervolgens verhuurd. Van deze 124 leaseovereenkomsten, is vier keer gebruik gemaakt van de terugkoopverklaring. In drie gevallen was dit doordat een klant niet in staat was te betalen, in één geval doordat de klant geen gebruikmaakte van de koopoptie. De Damen Shipyards Groep is in deze periode in alle gevallen in staat geweest deze terugkoopverplichting gestand te doen. In de gevallen dat ervoor gekozen is het schip aan een andere klant te verkopen of te verhuren heeft dit in totaal in een positief resultaat geresulteerd.

Als de terugkoopverklaring niet ingeroepen kan worden kan dit betekenen dat een lagere prijs wordt ontvangen dan de prijs in de terugkoopverklaring. Dit kan een negatief effect op de financiële positie van de DSLG hebben, waardoor DSLF niet of gedeeltelijk niet in staat zal zijn haar rente- en aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening (tijdig) na te komen. Voor de verwezenlijking van dit negatieve effect dient (een combinatie van) uiterste factoren plaats te vinden, zoals dat een significant deel van het klantenbestand stopt met betalen, meerdere terugkoopverklaringen niet kunnen worden ingeroepen en dat alle schepen in de portefeuille worden verkocht voor een bedrag dat 25% onder de boekwaarde ligt.

Risico dat DSLG de verplichtingen onder haar lening met DSLF of de vermogensinstandhoudingsovereenkomst niet gestand kan doen

DSLF ontplooit als concernfinancieringsmaatschappij van de DSLG geen andere activiteiten dan het aantrekken en het doorlenen van deze gelden aan DSLG. Daardoor heeft DSLF geen andere inkomsten waarmee zij haar verplichtingen jegens de Obligatiehouders kan voldoen. Zij is hiervoor dus afhankelijk van de nakoming door DSLG van de rente- en aflossingsverplichtingen onder de leningsovereenkomst met DSLF. Om gebruik te kunnen maken van de wettelijke uitzondering op (bank)vergunningsplicht die in beginsel geldt ten aanzien van de activiteiten van DSLF, zijn DSLF en DSLG een vermogensinstandhoudingsovereenkomst aangegaan, welke is opgenomen in Bijlage I van dit Informatiedocument.

Op grond van deze overeenkomst bestaat er voor DSLG een onvoorwaardelijke verplichting jegens DSLF om DSLF gedurende de Looptijd van de verschillende Obligatieleningen voldoende fondsen ter beschikking te stellen, zodat DSLF op elk moment aan haar verplichtingen jegens de Obligatiehouders kan voldoen.

Het risico bestaat dat DSLG haar verplichtingen onder de lening of de vermogensinstandhoudingsovereenkomst niet kan nakomen jegens DSLF. In dat geval kan DSLF op haar beurt haar verplichtingen aan de Obligatiehouders niet nakomen. Dit risico kan zich verwezenlijken wanneer DSLG niet voldoende liquide middelen beschikbaar heeft of beschikbaar kan maken op het moment dat DSLG haar verplichtingen onder de vermogensinstandhoudingsovereenkomst moet nakomen. Dit kan bijvoorbeeld het gevolg zijn van het feit dat huurders hun verplichtingen onder hun leaseovereenkomsten niet meer nakomen.

Risico dat de Damen Ship Lease Group de terugkoopverklaring niet kan inroepen

Een Leasebedrijf kan alleen gebruikmaken van de terugkoopverklaring indien het betreffende schip (i) in een haven ligt waar Damen Shipyards Groep toegang tot het schip kan krijgen, (ii) geldige certificaten heeft om te varen en (iii) zekerheidsrechten zijn doorgehaald.

Het is mogelijk dat (door toedoen van de huurder) het schip in een haven ligt waar de Damen Shipyards Groep geen toegang heeft of kan krijgen tot het schip. Daarvan kan sprake zijn wanneer het schip in een haven ligt die in een oorlogsgebied ligt of die door andere geopolitieke ontwikkelingen niet toegankelijk is. Hoewel het oorlogsrisico in principe wordt gedekt door een verzekering, kunnen er discussies ontstaan tussen de betreffende verzekeraar, het betreffende Leasebedrijf en de huurder en kan uitkering door de verzekeraar onzeker zijn. Daarnaast kunnen er bijvoorbeeld extra kosten ontstaan (bij het terughalen van het schip) die niet volledig gedekt worden door de verzekering.

Daarnaast kan het gebeuren dat het schip niet meer beschikt over de benodigde geldige certificaten. Dit zou betekenen dat het relevante Leasebedrijf zelfstandig (als eigenaar) de benodigde certificaten moet verkrijgen en de bijbehorende kosten en eventuele noodzakelijke reparaties (welke niet worden gedekt door de betreffende verzekeringen) moet betalen.

Indien het bovenstaande risico zich voordoet kan het zijn dat een Leasebedrijf aanvullende kosten moet maken om het schip weer gecertificeerd te krijgen alvorens het schip terug geleverd kan worden aan Damen Shipyards Groep.

Dergelijke kosten kunnen een negatief effect hebben op de financiële positie van de DSLG. Dit zou tot gevolg kunnen hebben dat DSLF niet of gedeeltelijk niet in staat zal zijn haar rente- en aflossingsverplichtingen onder de Obligatieleningen (tijdig) na te komen.

Risico's verbonden aan de financieringsstructuur van de Leasebedrijven

Risico van achtergestelde positie van DSLF en DSLG in een faillissement van de Leasebedrijven

Obligatiehouders zijn in hun verhaalsmogelijkheden beperkt tot het vermogen van DSLF en kunnen zich niet rechtstreeks verhalen op het vermogen van de Leasebedrijven of andere groepsvennootschappen. In een faillissement van de Leasebedrijven is DSLF hiervoor afhankelijk van de positie van DSLG.

In een faillissement van een Leasebedrijf kunnen de kredietverstrekker(s) vanwege de door hen verkregen zekerheidsrechten zich met voorrang verhalen op de opbrengst van de verkoop van de schepen, de huurinkomsten, uitkeringen van verzekeringen en/of andere activa. Het risico bestaat dat de Leasebedrijven na betaling van de kredietverstrekker(s) geen financiële middelen hebben om hun schuld aan DSLG te voldoen. In dat geval kan het zijn dat DSLG zijn verplichtingen aan DSLF niet kan nakomen en DSLF op haar beurt haar verplichtingen aan de Obligatiehouders niet kan nakomen.

Risico dat kredietverstrekkers in de toekomst geen kredietfaciliteiten willen verstrekken aan de Leasebedrijven

De DSLG financiert haar leaseactiviteiten door middel van een combinatie van Garantievermogen en vreemd vermogen. Het vreemd vermogen trekt zij aan van kredietverstrekkers (waaronder banken) in de vorm van verschillende kredietfaciliteiten. Hierdoor is de mate waarin zij haar financieringsproduct kan aanbieden afhankelijk van de mate waarin zij in staat is kredietfaciliteiten met kredietverstrekkers af te sluiten.

Het risico bestaat dat de kredietverstrekkers niet bereid zijn de kredietfaciliteiten te vergroten en/of te verlengen om de geprognosticeerde groei van de leaseactiviteiten te financieren waardoor de DSLG niet meer of in mindere mate in staat is haar financieringsproducten aan te bieden. Een reden voor het afzien van het verstrekken van een kredietfaciliteit kan zijn dat de kredietverstrekkers geen financiering meer willen verstrekken in bepaalde specifieke markten omdat deze niet binnen hun strategie, risicoprofiel en/of expertise valt. Door een toegenomen hoeveelheid en complexiteit van de op banken toepasselijke regelgeving en hogere aan banken gestelde kapitaalseisen die verband houden met de verstrekking van financieringen, bijvoorbeeld scheepsfinancieringen, zijn banken minder bereid geworden om internationale scheepvaarttransacties te financieren. Geopolitieke spanningen kunnen bovendien zorgen voor het uitsluiten van landen waar zaken gedaan kunnen worden of waar kredietverstrekkers schepen willen financieren, wat kan leiden tot het wegvallen marktgebieden. Zo is het bijvoorbeeld door de sancties van onder andere de Europese Unie jegens Rusland niet meer mogelijk om leaseovereenkomsten aan te gaan met in Rusland gevestigde entiteiten, laat staan dat kredietverstrekkers daar nog financiering voor zouden verstrekken.

Indien dit risico zich voordoet en kredietverstrekkers verminderd bereid blijken te zijn om kredietfaciliteiten te verstrekken zullen schepen in grotere mate gefinancierd moeten worden met Garantievermogen, waardoor de portefeuille minder hard zal kunnen groeien en de resultaten mogelijk minder positief zullen zijn, wat een negatief effect kan hebben op de financiële positie van de DSLG. DSLG beschikt echter over voldoende garantievermogen waardoor het inkomsten kan blijven verwerven uit lopende leaseovereenkomsten, dan wel de verkoop van de schepen aan het einde van de looptijd van de leaseovereenkomsten, om een minder hard groeiende portefeuille op te vangen. Hierdoor zal zij in staat blijven om de Obligatiehouders af te lossen. Dit kan er echter wel toe leiden dat de Obligatieleningen vervroegd worden afgelost waardoor de termijn van de Obligatieleningen korter wordt en de Obligatiehouder minder rente ontvangt dan wanneer de Obligatieleningen aan het einde van de Looptijd worden afgelost.

Risico's verbonden aan de Obligatieleningen

Risico van (gedeeltelijke) vervroegde aflossing van de Obligatieleningen

DSLF heeft te allen tijde het recht om de Obligatieleningen (gedeeltelijk) vervroegd af te lossen, zonder dat zij daarvoor een vergoeding aan de Obligatiehouders verschuldigd is anders dan de opgebouwde Rente en de Aflossing. Indien DSLF van haar recht gebruik maakt betekent dit voor de Obligatiehouders een daling van het effectief rendement ten opzichte van een aflossing van de Obligatie aan het einde van de relevante Looptijd.

Het risico op vervroegde aflossing kan zich verwezenlijken bij verminderde verhuuractiviteiten door de Leasebedrijven.

Risico van beperkte verhandelbaarheid van de Obligaties

De Obligaties zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt, beurs, MTF of vergelijkbaar platform en zijn slechts overdraagbaar na goedkeuring door DSLF. DSLF kan besluiten om geen goedkeuring te verlenen aan een voorgenomen overdracht indien (i) de Geïnteresseerde niet op de Wachtlijst staat, (ii) de Geïnteresseerde een fiscale woonplaats heeft buiten Nederland of (iii) de overdracht in strijd is met toepasselijke wet- en regelgeving. Het voorgaande betekent dat de overdraagbaarheid van de Obligaties gedurende de relevante Looptijd in de praktijk beperkt mogelijk zal zijn waardoor moet worden uitgegaan van een investering voor de duur van de relevante Looptijd.

Risico van herfinanciering van de Obligatieleningen

DSLF beoogt de Obligatieleningen af te lossen door middel van een herfinanciering van de Obligatieleningen aan het einde van de relevante Looptijd. De beoogde herfinanciering zal naar verwachting de vorm aannemen van de uitgifte van een nieuwe obligatielening of door het aantrekken van een andere vorm van kapitaal. De mogelijkheid tot herfinanciering is afhankelijk van de (financiële) positie en vooruitzichten van de DSLG en de dan geldende marktomstandigheden. De mogelijkheid om te herfinancieren is niet gegarandeerd en het risico bestaat derhalve dat herfinanciering niet mogelijk is. In een uiterst geval, indien additionele financiering niet beschikbaar is, zal de DSLG trachten alsnog aan haar aflossingsverplichting te voldoen. Dit scenario biedt echter ook geen zekerheid dat DSLF op tijd of geheel aan haar verplichting tot Aflossing kan voldoen. Indien herfinanciering niet mogelijk is, heeft DSLF mogelijk onvoldoende kapitaal om de Obligaties aan het einde van de relevante Looptijd af te lossen waardoor Obligatiehouders later zullen worden afgelost of mogelijk hun inleg gedeeltelijk of zelfs geheel zullen verliezen.

Risico van de non-recourse bepaling

De voorwaarden van de Obligaties bevatten een 'non-recourse'-bepaling. Deze bepaling houdt in dat de Obligatiehouder zich uitsluitend mag verhalen op het vennootschapsvermogen van DSLF. De Obligatiehouder zal zich daardoor niet kunnen verhalen op het (privé-)vermogen van andere betrokken partijen. Derhalve, als DSLF niet over voldoende financiële middelen beschikt om haar verplichtingen na te komen, kunnen noch DSLG, noch andere partijen verplicht worden te betalen. De vermogensinstandhoudingsovereenkomst van DSLG geeft Obligatiehouders ook niet een rechtstreeks verhaalsrecht op het vermogen van DSLG, maar een door DSLF afdwingbare verplichting van DSLG om het vermogen van DSLF in stand te houden.

Juridische risico's

Risico's van contracten en overeenkomsten

De DSLG gaat diverse contracten en overeenkomsten aan, bijvoorbeeld leaseovereenkomsten met de huurders van de schepen, kredietovereenkomsten met kredietverstrekkers, investeringsovereenkomsten met de Obligatiehouders en verzekeringsovereenkomsten met verzekeraars die betrokken zijn bij de verhuurde schepen. Ondanks de betrachte zorgvuldigheid bij het opstellen en aangaan van deze overeenkomsten kan er een verschil van mening tussen contractspartijen ontstaan doordat bijvoorbeeld interpretatieverschillen ontstaan of partijen (onvoorzien) niet aan hun verplichtingen voldoen. Wanneer een dergelijk meningsverschil tussen contractspartijen uitloopt op een rechtszaak loopt de DSLG het risico dat de uitkomst van de rechtszaak negatief voor haar uitpakt. Juridische procedures zijn over het algemeen kostbaar en tijdrovend. De uitkomst van een juridische procedure is onzeker, omdat een onafhankelijke rechter de zaak behandelt. Wanneer in een rechtszaak in het nadeel van de DSLG geoordeeld wordt kan dit leiden tot financiële schade. Deze financiële schade kan zelfs optreden als de DSLG in het gelijk wordt gesteld. Voor de Obligatiehouders zou dit ertoe kunnen leiden dat DSLF over onvoldoende middelen beschikt om de Obligaties af te lossen en de Rente te betalen. Dit risico kan zich bijvoorbeeld verwezenlijken in het geval dat een (of meerdere) huurder(s) de overeengekomen huurbetalingen onder het leaseovereenkomst niet doet (of niet doen) gedurende periode dat er een juridische procedure loopt. Voor de Obligatiehouders zou dit ertoe kunnen leiden dat DSLF over onvoldoende middelen beschikt om de Obligaties af te lossen en/of de Rente te betalen. Daarnaast kunnen contracten en overeenkomsten wijzigen. Zo kan de terugkoopprijs bij toekomstige terugkoopverklaringen van Damen Shipyards Groep verlaagd worden waardoor de Leasebedrijven bij het inroepen van de terugkoopverklaring een lagere prijs zullen ontvangen. Voor de Obligatiehouders zou dit ertoe kunnen leiden dat DSLF over onvoldoende middelen beschikt om de Obligaties af te lossen en/of de Rente te betalen. De huidige terugkoopverklaringen zijn per schip afgesloten, hebben een looptijd gelijk aan

het leasecontract + 8 maanden en worden afgesloten op basis van hetzelfde model en verschillen daardoor niet materieel van elkaar.

Risico van bedrijfsaansprakelijkheid

Het risico bestaat dat de DSLG aansprakelijk wordt gesteld door een huurder of een derde die claimt door het doen of nalaten van één van de vennootschappen binnen de DSLG schade te hebben geleden. Om dit risico te beperken heeft DSLG een aansprakelijkheidsverzekering afgesloten, welke (onder voorwaarden) dekking biedt tot een bedrag van € 5 miljoen per aansprakelijkheidstelling. Wanneer de claim, en de kosten die daarmee gepaard gaan, het verzekerde bedrag te boven gaat of de verzekeraar de schade c.q. kosten niet of niet volledig vergoedt, kan dit nadelige gevolgen hebben op de liquiditeit van de DSLG. Voor de Obligatiehouders zou dit ertoe kunnen leiden dat DSLF over onvoldoende middelen beschikt om de Obligaties af te lossen en/of de Rente te betalen.

Risico van wijzigende wet- en regelgeving

DSLF is een concernfinancieringsmaatschappij en op grond van artikel 3:2 Wft hoeft zij als zodanig niet te beschikken over een bankvergunning, mits DSLF aan bepaalde voorwaarden blijft voldoen. Het risico bestaat dat de (uitleg van) wet- en regelgeving met betrekking tot concernfinancieringsmaatschappijen verandert waardoor DSLF niet langer gebruik kan maken van de uitzondering dat er geen bankvergunning voor de uitoefening van haar activiteiten nodig is. Indien DSLF in dat geval niet beschikt over een bankvergunning of over een (tijdelijke) ontheffing, zoals bedoeld in artikel 3:2 lid 7 Wft, dan kan De Nederlandsche Bank handhavend optreden. Mogelijke vormen van handhaving zijn het opleggen van een last onder dwangsom en/of een boete aan DSLF. Daarnaast bestaat het risico dat door nieuwe jurisprudentie, wijzigingen van wet- en/of regelgeving of politieke besluitvorming in algemene zin de positie van de Obligatiehouders kan wijzigen. Dit zou mogelijk juridische, fiscale en/of financiële consequenties voor DSLF en/of de Obligatiehouders tot gevolg kunnen hebben. Zo kan bijvoorbeeld een wijziging in de regeling omtrent de deelnemingsvrijstelling ertoe leiden dat de belastingdruk bij DSLG en DSLF wordt verhoogd. Voor de Obligatiehouders zou dit risico ertoe kunnen leiden dat DSLF over onvoldoende middelen beschikt om de Obligaties af te lossen en/of de Rente te betalen.

Belangenconflicten

DSLG is de enig bestuurder van DSLF. Het bestuur van de DSLG wordt op haar beurt gevormd door N.V. Beheermaatschappij Rottumeroog (vertegenwoordigd door de heer K. Damen) en Yokiki Investments B.V. (vertegenwoordigd door de heer A.J. Damen). Zij zijn tevens indirect bestuurder en indirect lid van de DSLG en indirect aandeelhouder van de Leasebedrijven. De heren K. Damen en A.J. Damen zijn daarmee feitelijk de personen die leiding geven aan DSLF.

Als hierboven aangegeven geven de heren K. Damen en A.J. Damen ("Feitelijk Leidinggevend") feitelijk leiding aan zowel DSLF, DSLG en de Leasebedrijven. Hierdoor kan er een belangenconflict ontstaan tussen de plichten van de Feitelijk Leidinggevenden jegens DSLF en hun plichten jegens de Leasebedrijven of DSLG.

Wij identificeren de volgende twee potentiële belangenconflicten: (i) Leasebedrijven kunnen mogelijk financiering aantrekken van derden tegen gunstigere voorwaarden dan de voorwaarden van de financiering wanneer zij gebruik zouden maken van een intra-groep lening, direct of indirect verstrekt door DSLF, en (ii) de uitonderhandeling van de terugkoopverklaring. Wij lichten deze potentiële belangenconflicten hieronder nader toe.

Gunstigere kredietverstrekking door derden

De Feitelijk Leidinggevenden hebben jegens DSLF de verplichting ervoor te zorgen dat de lening die DSLF verstrekt aan DSLG, die uiteindelijk (gedeeltelijk) bij de Leasebedrijven terechtkomt, wordt terugbetaald. Hierdoor kan DSLF immers haar Obligatiehouders terugbetalen. Daarnaast hebben de Feitelijk Leidinggevenden jegens DSLF de verplichting ervoor te zorgen dat er behoefte is aan de lening die door DSLF aan DSLG wordt verstrekt. Aan de andere kant hebben de Feitelijk Leidinggevenden echter de verplichting jegens de Leasebedrijven ervoor te zorgen dat deze financiering aantrekken onder zo gunstig mogelijke voorwaarden. In het geval de Leasebedrijven financiering van een derde kunnen aantrekken onder gunstigere voorwaarden dan wanneer zij gebruik zou maken van een intra-groep lening, direct of indirect verstrekt door DSLF, ontstaat er voor de Feitelijk Leidinggevenden een belangenconflict.

Het gevolg van dit conflict kan zijn (i) dat de Obligatielening vervroegd wordt afgelost, waardoor de Obligatiehouders niet het rendement ontvangen dat ze zouden hebben gekregen wanneer de Obligatielening

de volledige looptijd had volgemaakt, of (ii) dat de Leasebedrijven de gunstigere financiering aantrekken van een derde en daarvoor zekerheden moeten stellen, hierdoor zal DSLG in haar verhaalsmogelijkheden beperkt kunnen worden waardoor zij mogelijk DSLF minder makkelijk kan terugbetalen, of (iii) de Leasebedrijven trekken de gunstigere financiering van de derde niet aan, waardoor zij mogelijk rendement mislopen dat de financiële staat van de DSLG ten goede zou komen.

Uitonderhandeling van de terugkoopverklaring

Een ander potentieel belangenconflict wordt gevormd door de terugkoopverklaringen. De Feitelijk Leidinggevenden hebben jegens DSLF de verplichting ervoor te zorgen dat de lening die DSLF verstrekt aan DSLG, die uiteindelijk (gedeeltelijk) bij de Leasebedrijven terechtkomt, wordt terugbetaald. DSLG is hiertoe in staat wanneer de Leasebedrijven winstgevend zijn. De Leasebedrijven hebben baat bij een zo gunstig mogelijke terugkoopverklaring. Het risico dat bij wanbetaling door de huurder het Leasebedrijf met het schip blijft zitten zonder dat deze kan worden verkocht, wordt hiermee namelijk heel erg beperkt. De Feitelijk Leidinggevenden hebben daarom jegens DSLF de verplichting de terugkoopverklaring zo gunstig mogelijk af te spreken voor de Leasebedrijven. De Feitelijk Leidinggevenden zijn echter ook voorzitter van de raad van commissarissen respectievelijk de raad van bestuur en (indirect) aandeelhouders van de Damen Shipyards Groep. De Feitelijk Leidinggevenden hebben jegens de Damen Shipyards Groep de verplichting de terugkoopverklaring zo gunstig mogelijk af te sluiten voor de Damen Shipyards Groep. Hierdoor bestaat er een potentieel belangenconflict, bijvoorbeeld over de hoogte van de terugkoopprijs in de terugkoopverklaring. Dit belangenconflict wordt in de praktijk zoveel mogelijk ingeperkt doordat de overeengekomen prijs in de terugkoopverklaring wordt gekoppeld aan de verkoopprijs die in de onderhandelingen met de huurder tot stand is gekomen en deze te verlagen in lijn met het jaarlijkse aflossingsschema van de klant, zodra de aflossingen in totaal 12% van de verkoopprijs bedragen.

Mitigerende factoren potentiële belangenconflicten

Omdat DSLF deel uitmaakt van dezelfde groep als DSLG en de Leasebedrijven, lopen de belangen in beginsel parallel en is er een gezamenlijk groepsbelang. Zonder de potentiële belangenconflicten zoals hierboven weergegeven zelf te beperken, worden voor DSLF de financiële gevolgen ervan beperkt door de vermogensinstandhoudingsovereenkomst.

Bovendien verdient het opmerking dat de Feitelijk Leidinggevenden samen met de overige aandeelhouders van DSLG, ruim EUR 33 miljoen aan eigen vermogen in de DSLG hebben. De negatieve effecten van het potentiële belangenconflict zoals beschreven in de paragraaf hierboven op DSLF zijn daardoor laag. De Feitelijk Leidinggevenden hebben er een belang bij dat uiteindelijk beide Groepen (financieel) floreren en er bestaat dus voor hen geen motivatie de ene groep te bevoordelen boven de andere groep.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De verwachte totale opbrengst van de aanbidding bedraagt € 11.997.000

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is € 3.000.

De opbrengst wordt gebruikt voor het voorzien in (i) het minimale 20% tot 25% Garantievermogen dat de Leasebedrijven nodig hebben voor de financiering van aankoop van schepen, (ii) 100% Garantievermogen voor de financiering van aankoop van schepen zonder (bank)financiering en (iii) het werkkapitaal/de cashbuffers van de DSLG.

De kernactiviteit van de DSLG is het financieren van de aankoop van schepen die door de Damen Shipyards Groep worden gebouwd door middel van een leaseconstructie. Een speciaal daarvoor door een Leasebedrijf opgerichte Scheepsvennootschap koopt het schip van de Damen Shipyards Groep en verhuurt het voor een periode van twee tot zeven jaar aan de potentiële kopers die op zijn of haar beurt de verplichting of optie heeft het schip op termijn te verwerven.

Het voornaamste uitgangspunt van de bedrijfsvoering van de DSLG is het bieden van een brugfunctie naar, dan wel een alternatief voor, een reguliere bankfinanciering bij de aankoop van een schip aan potentiële klanten van de Damen Shipyards Groep.

Door een schip eerst te huren is de huurder in staat om de koopprijs als het ware in de eerste jaren van gebruik zelf te verdienen door het nieuwe schip te exploiteren en daar inkomsten mee te genereren. Als het schip een aantal jaar succesvol door de huurder is geëxploiteerd, is er doorgaans voldoende trackrecord en eigen vermogen opgebouwd voor een traditionele bankfinanciering elders.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 8% op jaarbasis.

De belegger ontvangt de rente jaarlijks op de verjaardag van de obligatie. Op de vierde verjaardag wordt tevens de aflossing van het nominale bedrag uitgekeerd, mits de obligatie niet vervroegd wordt afgelost.

De investering levert genoeg inkomsten op vóór de eerste uitbetalingsdatum om uit die inkomsten het rendement van alle beleggers te kunnen vergoeden.

Het rendement wordt niet (gedeeltelijk) vergoed uit de inleg van (andere) beleggers.

Er zijn naast de beleggers geen andere personen die inkomsten (anders dan als bedoeld onder 'kosten') ontvangen uit de investering.

Nadere informatie over de financiële situatie van de uitgevende instelling

De aanbieder is actief sinds 21 juni 2018. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 30 juni 2026.

Het eigen vermogen bedraagt € 369.680 en bestaat uit:

- Geplaatst kapitaal á € 10.000
- Agio reserve á € 251.996
- Overige reserves á € 107.684

Het vreemd vermogen bedraagt € 30.831.399 en bestaat uit:

- Langlopende schulden (obligatielening) á € 30.000.000
- Kortlopende schulden á € 831.399

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is 1/99.

Dit is inclusief de in 2025 uitgegeven obligatielening van € 30 miljoen.

Het werkkapitaal bedraagt € 369.680 en bestaat uit:

- Vorderingen (na aftrek van kortlopende schulden) á € 165.949
- Liquide middelen á € 203.731

Het bedrag aan uitstaande leningen is € 30.000.000. Dit betreft de op 1 maart 2025 uitgegeven obligatielening met een looptijd van 3 jaar, einde looptijd is 28 februari 2028. Deze obligatie is opgedeeld in drie series en DSLF heeft de optie om elke serie eerder af te lossen.

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft **geen** zekerheden en **geen** garanties verleend.

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op het eerste half jaar van 2026 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € 1.282.083
De operationele kosten over deze periode bedragen € 30.234
De overige kosten over deze periode bedragen € 1.327
De netto winst over deze periode bedraagt € 21.690

De volgende informatie ziet op de situatie na uitgifte van de obligaties.

De opbrengst van de aanbidding is naar verwachting € 11.997.000

Er wordt geen additionele financiering aangetrokken.

Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding 1/99.

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal € 369.680. De opbrengsten van de obligatielening worden direct doorgeleend aan DSLG, waardoor het werkkapitaal onveranderd blijft.

De kerncijfers van 2024 t/m H1 2026 zijn in tabelvorm opgenomen in bijlage II.

DSLFG ontplooit als concernfinancieringsmaatschappij van de DSLG geen andere activiteiten dan het aantrekken en het doorlenen van deze gelden aan DSLG. Daardoor heeft DSLFG geen andere inkomsten waarmee zij haar verplichtingen jegens de Obligatiehouders kan voldoen. Zij is hiervoor dus afhankelijk van de nakoming door DSLG van de rente- en aflossingsverplichtingen onder de leningsovereenkomst met DSLFG. Via de vermogensinstandhoudingsovereenkomst, zoals toegelicht op pagina 5 en aangehecht in Bijlage I, wordt bekrachtigd dat DSLG instaat voor de betalingsverplichtingen van DSLFG. Derhalve is de financiële situatie van DSLG ook relevant om te beschouwen. Hiertoe zijn de kerncijfers van DSLG toegevoegd in Bijlage III.

Nadere informatie over de aanbidding en inschrijving

De aanbiddingsperiode begint op **15-sep-2026** en eindigt op **30-sep-2026**.

De uitgiftedatum van de obligaties is **01-okt-2026**.

Toekenning geschied op basis van volgorde van inschrijving én tijdige betaling. Direct na inschrijving ontvangt de Geïnteresseerde betaal instructies en een uiterste betaaldatum. Indien betaling niet tijdig wordt voldaan zal de inschrijving automatisch komen te vervallen.

De uitgevende instelling heeft het recht de inschrijvingsperiode eerder te sluiten dan wel te verlengen. Obligaties worden uitgegeven op de uitgiftedatum dan wel op een latere door de uitgevende instelling vast te stellen tranche-uitgiftedatum.

Rangorde

Aan de Obligatiehouders worden geen zekerheden verstrekt. DSLFG leent de uit de Obligatielening verkregen gelden door aan DSLG die op haar beurt de gelden doorleent aan Damen Ship Lease Holding B.V., Bravo Ship Lease Holding B.V., Alpha Ship Lease Holding B.V., Global Ship Lease Holding B.V. en Endeavour Ship Lease Holding B.V. (gezamenlijk genoemd: de "Leasebedrijven"). Deze Leasebedrijven hebben naast financiering van DSLG ook ieder een externe financiering aangetrokken bij een kredietverstrekker waarvoor zij zekerheden hebben verstrekt in de vorm van pand- en hypotheekrechten. De financiering verstrekt door DSLG aan de Leasebedrijven is bovendien achtergesteld aan door de Leasebedrijven extern aangetrokken financiering. Dat betekent dat bij een faillissement van DSLFG, zij enkel een vordering heeft op DSLG en DSLG op haar beurt een achtergestelde vordering heeft op de Leasebedrijven. Obligatiehouders zijn in hun verhaalsmogelijkheden

beperkt tot het vermogen van DSLF en kunnen zich niet verhalen op het vermogen van het failliete Leasebedrijf of andere groepsvennootschappen. De obligaties die onder het Obligatieprogramma uitgegeven worden, waaronder ook deze obligatielening, zijn van gelijke rang (pari passu) aan elkaar alsook aan de eerder door de Uitgevende Instelling uitgegeven Obligatieleningen.

Beleggers dienen zich op de volgende manier in te schrijven: Geïnteresseerden met geen andere fiscale woonplaats dan Nederland kunnen inschrijven op de 2026 DSLF Obligatie via de website van DSLF (www.damenshipleasefinance.nl).

Het maximum aantal obligaties waarop kan worden ingeschreven per (rechts)persoon is 400 stuks.

DSLF is als enige bevoegd Obligaties toe te wijzen. Daarnaast kan zij de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbidding of uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande aan of gedurende de (verlengde) Inschrijvingsperiode. DSLF is niet aansprakelijk voor enig verlies of schade veroorzaakt door een dergelijke handeling.

Aan de uitgifte van de Obligaties zijn voor de Obligatiehouders geen emissie- en/of andere kosten verbonden.

Vermogensinstandhoudingsovereenkomst

Datum: 31 augustus 2026

DE ONDERGETEKENDEN:

- (1) **Damen Ship Lease Group B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Gorinchem en kantoorhoudende te (4202 MS) Gorinchem aan de Avelingen-West 20, ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 54021537 (de "**Garant**"); en
- (2) **Damen Ship Lease Finance B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Gorinchem en kantoorhoudende te (4202 MS) Gorinchem aan de Avelingen-West 20, ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 71935762 ("**DSL**F")

De Garant en DSLF hierna gezamenlijk te noemen de "**Partijen**" en ieder afzonderlijk een "**Partij**",

OVERWEGENDE DAT:

1. De Garant 100% van de aandelen houdt in het geplaatste kapitaal van DSLF.
2. DSLF is opgericht als concernfinancieringsmaatschappij en een obligatielening uitgeeft van € 11.997.000 verdeeld in 3.999 obligaties van elk € 3.000 (de "**Obligaties**"), met als ingangsdatum 1 oktober 2026 en een looptijd van 4 jaar (de "**Obligatielening**").
3. Voor de uitgifte van de Obligatielening door DSLF een informatiedocument is opgesteld (het "**Informatiedocument**").
4. Partijen gebruik wensen te maken van de uitzonderingsbepaling van artikel 3:2, eerste lid, Wet op het financieel toezicht ("**Wft**") met betrekking tot het uitoefenen van het bedrijf van bank, en wensen in dat kader deze overeenkomst (de "**Overeenkomst**") te sluiten, welke dient te gelden als een overeenkomst als bedoeld in artikel 3:2, eerste lid onder c, Wft.

KOMEN HET VOLGENDE OVEREEN:

1. De Garant verbindt zich om gedurende de looptijd van de Obligatielening het vermogen van DSLF (indien nodig) aan te vullen, zodat DSLF aan haar betalingsverplichtingen uit hoofde van de Obligatielening jegens de houders van Obligaties kan voldoen.
2. Indien er na afloop van de looptijd van de Obligatielening betalingsverplichtingen van DSLF jegens de houders van Obligaties resteren, of indien een Obligatiehouder jegens DSLF een claim heeft ingediend uit hoofde van de Obligatielening, zal de Garant er voor instaan dat DSLF ook na afloop van de Obligatielening over voldoende fondsen beschikt om aan deze verplichtingen te voldoen.
3. De Garant verbindt zich om benodigde fondsen op eerste schriftelijk verzoek aan DSLF ter beschikking te stellen.
4. Deze Overeenkomst vangt aan op de datum van ondertekening en eindigt zodra er geen betalingsverplichtingen voor DSLF uit hoofde van de Obligatielening resteren, of wanneer eventueel resterende verplichtingen zijn verjaard.
5. Op deze Overeenkomst is Nederlands recht van toepassing.
6. Alle uit deze overeenkomst voortvloeiende geschillen zullen in eerste instantie exclusief aan de bevoegde rechter te Rotterdam worden voorgelegd.

*(getekende overeenkomst is separaat te downloaden op
www.damenshipleasefinance.nl)*

Bijlage II – Kerncijfers Damen Ship Lease Finance B.V.

Kerncijfers enkelvoudige winst- en verliesrekening Damen Ship Lease Finance B.V.			
	31-12-2024	31-12-2025	30-06-2026
Netto-omzet	66.872	168.230	
Overige bedrijfskosten	95.176	95.602	30.234
Bedrijfsresultaat	-/- 28.304	72.628	25.451
Rentelasten en soortgelijke kosten	484	700	1.327
Resultaat voor belastingen	-/- 28.788	71.928	26.778
Belastingen	9.829	13.666	5.088
Resultaat na belastingen	-/- 18.959	58.262	21.690

Alle bedragen in Euro's

Kerncijfers enkelvoudige balans Damen Ship Lease Finance B.V.			
	31-12-2024	31-12-2025	30-06-2026
Netto financiële schuld (langlopende schuld plus kortlopende schuld minus kasmiddelen)	15.058.493	29.968.342	29.815.023
Current ratio (vlottende activa/kortlopende verplichtingen)	1,00	1,17	1,44
Verhouding tussen vreemd en eigen vermogen (totale passiva/totaal aandelenkapitaal)	425	93	84
Rentedekkingsratio (bedrijfsresultaat/rente-uitgaven) ¹	0,97	1,03	1,02

Alle bedragen in Euro's

Kerncijfers enkelvoudig kasstroomoverzicht Damen Ship Lease Finance B.V.		
	31-12-2024	31-12-2025
Netto kasstromen uit bedrijfsactiviteiten	-/- 2.637	14.745.153
Netto kasstromen uit investeringsactiviteiten	0	-/- 30.000.000
Netto kasstromen uit financieringsactiviteiten	0	15.245.996

Alle bedragen in Euro's

Solvabiliteit Damen Ship Lease Finance B.V.			
	31-12-2024	31-12-2025	30-06-2026
Eigen vermogen (in € miljoenen)	0,04	0,35	0,37
Totale vermogen (in € miljoenen)	16,0	32,4	31,2
Ratio (Eigen/Totale vermogen)	0,2%	1,1%	1,2%

¹ Sinds 2022 worden de rentelasten in de rapportages direct in mindering gebracht op de omzet en zijn daarom al in het bedrijfsresultaat inbegrepen. Teneinde toch weer te kunnen geven wat de rentedekkingsratio is, is de rente weer bij het bedrijfsresultaat opgeteld en vervolgens is het bedrijfsresultaat afgezet tegen diezelfde rentelasten.

Bijlage III – Kerncijfers Damen Ship Lease Group B.V.

Kerncijfers geconsolideerde winst- en verliesrekening Damen Ship Lease Group B.V.			
	31-12-2024	31-12-2025	30-06-2026
Netto-omzet	16.255.271	16.128.772	4.949.032
Bedrijfskosten	10.954.081	10.946.582	1.880.725
Overige bedrijfsopbrengsten	0	0	0
Bijzondere waardeverminderingen van vlottende activa	617.649	-/- 14.969	0
Overige bedrijfskosten	1.439.674	1.124.681	486.170
Bedrijfsresultaat	3.243.867	4.072.478	2.592.137
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	530.402	103.121	142.575
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en effecten	0	0	0
Rentelasten	253	271.369	0
Resultaat bedrijfsuitoefening voor belastingen	3.774.016	3.904.230	2.734.712
Belastingen	929.647	997.256	-657.350
Resultaat na belastingen	2.844.369	2.906.974	2.077.362

Alle bedragen in Euro's

Kerncijfers geconsolideerde balans Damen Ship Lease Group B.V.			
	31-12-2024	31-12-2025	30-06-2026
Netto financiële schuld (langlopende schuld plus kortlopende schuld minus kasmiddelen) ²	49.062.719	40.593.555	51.072.493
Current ratio (vlottende activa/kortlopende verplichtingen)	1,41	3,68	3,97
Verhouding tussen vreemd en eigen vermogen (totale passiva/totaal aandelenkapitaal)	3,75	2,95	3,27
Rentedekkingsratio (bedrijfsresultaat/rente-uitgaven)	1,60	1,76	2,57

Alle bedragen in Euro's

Kerncijfers geconsolideerd kasstroomoverzicht Damen Ship Lease Group B.V.		
	31-12-2024	31-12-2025
Netto kasstromen uit bedrijfsactiviteiten	4.998.102	-/- 5.174.939
Netto kasstromen uit investeringsactiviteiten	-/- 6.590.614	13.670.535
Netto kasstromen uit financieringsactiviteiten	12.068.021	-/- 18.026.064

Alle bedragen in Euro's

Solvabiliteit Damen Ship Lease Group B.V.			
	31-12-2024	31-12-2025	30-06-2026
Eigen vermogen (in € miljoenen)	30,8	32,7	33,8
Totale vermogen (in € miljoenen)	115,4	96,5	110,4
Ratio (Eigen/Totale vermogen)	26,7%	33,9%	30,6%

² In de berekening van netto financiële schuld zijn alleen rentedragende schulden meegenomen.

1. Definitions

Accountant	Moore DRV.
Administrateur	Moore DRV.
Administratiekosten	De bij een Obligatiehouder in rekening te brengen kosten voor de tussentijdse overdracht van zijn Obligaties. Deze bedragen 2% (inclusief BTW) van de Hoofdsom van de over te dragen Obligatie(s).
Aflossing	De terugbetaling van de Hoofdsom aan de Obligatiehouder door DSLF.
Aflossingsdatum	30 september 2030, of zoveel eerder als de Uitgevende Instantie besluit de Obligatielening vervroegd af te lossen.
AFM	De Stichting Autoriteit Financiële Markten.
Bankrekening	De bankrekening van DSLF zoals vermeld in de Investeringsovereenkomst.
Betaalinstructie	De instructies die een Inschrijver ontvangt per e-mail op het door de Inschrijver opgegeven e-mailadres voor het betalen van de Hoofdsom. De betaalinstructie bevat een uiterste betaaldatum. Indien deze wordt overschreden kan de Uitgevende Instelling besluit en de obligaties niet toe te kennen.
Bijlage	Een bijlage bij het Informatiedocument die daarvan een integraal onderdeel vormt.
Damen Financial Services Holding B.V.	Zie definitie Service Provider.
Damen Ship Lease Group	De groep van vennootschappen waarmee DSLF in een groep is verbonden, met Damen Ship Lease Group B.V. aan het hoofd.
DSLFL	Damen Ship Lease Finance B.V., ook de Uitgevende Instelling.
DSLGL	Damen Ship Lease Group B.V.
Damen Shipyards Groep	De groep vennootschappen met Damen Shipyards Group N.V. aan het hoofd. Ter voorkoming van misverstanden; deze groep staat los van Damen Ship Lease Group B.V.
Garant	Damen Ship Lease Group B.V.

Garantievermogen	Het eigen vermogen tezamen met het vreemd vermogen (achtergestelde leningen) dat door de Garant wordt ingebracht in de Leasebedrijven en dient ter financiering van het minimum van 20% tot 25% van de koopsom van een schip.
EURO of Euro	De euro, ook aangeduid met "€", het wettig betaalmiddel in de eurozone.
Geïnteresseerde(n)	Een natuurlijk- of rechtspersoon die de aanschaf van Obligaties overweegt.
Hoofdsom	Het bedrag waarvoor een Obligatiehouder deelneemt in de Obligatielening, exclusief Administratiekosten. De Hoofdsom is weergegeven in de Definitieve Voorwaarden.
Informatiedocument	Het door DSLF op 31 augustus 2026 uitgegeven Informatiedocument.
Ingangsdatum	De datum waarop de betreffende Obligatielening start zoals weergegeven in het Informatiedocument.
Inschrijver	Een Geïnteresseerde die een Inschrijving heeft gedaan.
Inschrijving	Een toezegging van een Geïnteresseerde om één of meerdere Obligaties te verwerven door middel van het invullen en digitaal verzenden van het inschrijfformulier op de Website.
Inschrijvingsperiode	De periode, behoudens verlenging, waarin Geïnteresseerden zich kunnen inschrijven voor een Obligatielening. De duur van de Inschrijvingsperiode is weergegeven in het Informatiedocument.
Leasebedrijven	Damen Ship Lease Holding B.V., Bravo Ship Lease Holding B.V., Alpha Ship Lease Holding B.V., Global Ship Lease Holding B.V. en Endeavour Ship Lease Holding B.V. gezamenlijk.
LEI	Legal Entity Identify Number.
Looptijd	De looptijd van de Obligatielening, in principe zijnde vier jaar, die start op de Ingangsdatum van de Obligaties en eindigt op de Aflossingsdatum van de Obligaties.
Obligatie(s)	De door DSLF uitgegeven niet-beursgenoteerde schuldtitel op naam.
Obligatiehouder	Een natuurlijk persoon of rechtspersoon die één of meerdere Obligaties houdt.
Obligatielening	De door DSLF uit te geven obligatielening, zoals beschreven in het Informatiedocument, die bestaat uit Obligaties.

Obligatievoorwaarden	De voorwaarden waaronder DSLF de Obligatielening uitgaat zoals opgenomen in Bijlage IV van het Informatiedocument.
Prospectusverordening	Verordening (EU) 2017/1129
Register	Het register van Obligatiehouders waarin in ieder geval de naam en het adres van de Obligatiehouders zijn opgenomen met vermelding van het aantal Obligaties, die door de Obligatiehouders worden gehouden.
Rente	De door DSLF op grond van de Obligatielening aan de Obligatiehouder verschuldigde vergoeding over de nog uitstaande Hoofdsom zoals beschreven in het Informatiedocument. De hoogte van de Rente is weergegeven in het Informatiedocument.
Rente Betaaldag	De dag waarop de Rente uitbetaald wordt aan de Obligatiehouders, zoals verder omschreven in paragraaf ' <i>Nadere informatie over het rendement</i> ' in het Informatiedocument.
Scheepsvennootschap	Een dochtervennootschap van een Leasebedrijf dat speciaal is opgezet om één schip te verhuren.
Service Provider	Damen Financial Services Holding B.V., de vennootschap die (onder meer) managementdiensten verleent aan de DSLG.
Start Renteperiode	De periode waarover de Obligatiehouder rente ontvangt. Indien aan de betaalverplichting behorende bij de Inschrijving is voldaan voorafgaand aan de Ingangsdatum is de Start Renteperiode gelijk aan de Ingangsdatum. Indien de Inschrijvingsperiode wordt verlengd en de Inschrijving wordt voldaan na de Ingangsdatum is de Start Renteperiode gelijk aan de datum van ontvangst van de betaling van de Hoofdsom.
Toewijzingsperiode	De periode van vijf werkdagen na ontvangst van de betaling conform de Betaalinstructie volgend op de Inschrijving, waarin DSLF de Obligaties toewijst aan de Inschrijvers.
Uitgevende Instelling	Damen Ship Lease Finance B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Gorinchem en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 71935762.
Verjaardag	De dag die één jaar van de dag is waarop de betreffende Serie Obligaties voor het eerst is uitgegeven en elke daaropvolgende jaarlijkse datum.

WachtlIJst

De door de Administrateur bijgehouden lijst van Obligatiehouders en Geïnteresseerden die tussentijds Obligaties willen (ver)kopen.

Website

www.damenshipleasefinance.nl

2. Doel

- 2.1. Met de uitgifte van de Obligatielening beoogt de Uitgevende Instelling maximaal € 11.997.000 aan te trekken om DSLG te financieren. Met de Obligatieleningen wil de Uitgevende Instelling in het bijzonder voorzien in (i) het minimale 20% tot 25% Garantievermogen dat de Leasebedrijven nodig hebben voor de financiering van de aankoop van schepen, (ii) voorzien in 100% Garantievermogen voor de financiering van aankoop van schepen zonder (bank)financiering en (iii) het werkkapitaal/de cashbuffers van DSLG.

3. Obligatieleningen

- 3.1. De Uitgevende Instelling geeft de Obligatielening uit aan de Obligatiehouders krachtens de in deze Obligatievoorwaarden beschreven voorwaarden. De Obligatiehouders worden met het doen van een Inschrijving geacht kennis te hebben genomen van deze Obligatievoorwaarden en zijn daaraan gehouden.
- 3.2. De uit te geven Obligatieleningen bedragen maximaal € 11.997.000 (elf miljoen negenhonderdzevenennegentig duizend Euro), verdeeld in maximaal 3.999 obligaties van nominaal € 3.000 (drieduizend Euro) per stuk.
- 3.3. De Obligatieleningen hebben een Looptijd van 4 (vier) jaar die start op de Ingangsdatum.
- 3.4. De Obligaties worden door de Uitgevende Instelling alleen in Nederland aangeboden aan natuurlijke personen en/of rechtspersonen met geen andere fiscale woonplaats dan Nederland.
- 3.5. Geïnteresseerden kunnen inschrijven op de Obligatieleningen gedurende de Inschrijvingsperiode. Direct na inschrijving volgt een betaalinstructie met een uiterste betaaldatum. Na ontvangst van de volledige betaling voordat de uiterste betaaldatum is verstreken zal de Uitgevende Instelling Obligaties toewijzen aan de Inschrijver en wordt de Inschrijver uiterlijk vijf werkdagen na het voldoen van de betaling hierover geïnformeerd.
- 3.6. Inschrijvers die na de uiterste betaaldatum de betaling voldoen lopen de kans geen obligaties toegekend te krijgen. In dat geval worden de betaalde gelden teruggestort aan de Inschrijver.
- 3.7. De Administrateur zal een WachtlIJst onderhouden om Obligatiehouders die Obligaties gedurende de Looptijd willen verkopen of (bij)kopen te faciliteren. Aanmelding voor de WachtlIJst kan via de Website.
- 3.8. De Uitgevende Instelling kan zonder opgaaf van reden een inschrijving weigeren, de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbieding en uitgifte van de Obligatielening(en) intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode. De Uitgevende Instelling is niet aansprakelijk voor enig verlies of schade die een Inschrijver door een dergelijke handeling van de Uitgevende Instelling lijdt. Reeds betaalde gelden, die door DSLF ontvangen zijn, worden in dat geval teruggestort aan de Inschrijver.
- 3.9. In het geval van een belangrijke nieuwe factor, materiële vergissing of materiële onnauwkeurigheid in de periode tussen uitgifte van dit document en het sluiten van

de Inschrijvingsperiode zal het Informatiedocument aangevuld worden door middel van een supplement op dit Informatiedocument en via de Website worden gedeeld.

4. Inschrijvingsprocedure, toewijzing en uitgifte van Obligaties

- 4.1. Het inschrijven geschiedt online middels het doorlopen van een stapsgewijs proces op de Website.
- 4.2. Het minimum aantal Obligaties waarvoor kan worden ingeschreven is één (1) Obligatie.
- 4.3. Inschrijving op de Obligaties is slechts mogelijk gedurende de Inschrijvingsperiode. Gedurende de Inschrijvingsperiode zal de Uitgevende Instelling, op basis van de richtlijnen zoals opgenomen in artikel 4.5 van de Obligatievoorwaarden, Obligaties toewijzen aan Inschrijvers.
- 4.4. Uiterlijk vijf werkdagen na het einde van de Toewijzingsperiode zal de Uitgevende Instelling aan de Inschrijvers informeren of en, zo ja, hoeveel Obligaties aan een Inschrijver zijn toegewezen. Tevens wordt dan ook vermeld het totaalbedrag en het resultaat van de aanbieding en de Ingangsdatum van de Obligatielening.
- 4.5. Gedurende de Toewijzingsperiode zal de Uitgevende Instelling Obligaties toewijzen met inachtneming van de volgende richtlijnen:
 - Alleen aan Inschrijvers kunnen Obligaties worden toegewezen, mits zij voldoen aan artikel 3.4.
 - De Uitgevende Instelling is niet verplicht Obligaties aan een Inschrijver toe te wijzen.
 - Aan een Inschrijver kunnen nooit meer Obligaties worden toegewezen dan waarop deze heeft ingeschreven.
 - Toewijzing vindt plaats op volgorde van Inschrijving.
 - Binnen de bovenstaande richtlijnen behoudt de Uitgevende Instelling de vrijheid om naar eigen inzicht en zonder overleg met Inschrijvers Obligaties toe te wijzen.
- 4.6. Met het bevestigen van de Inschrijving ontvangen de Inschrijvers de benodigde Betaalinstructie om de Hoofdsom te storten op de bankrekening van de Uitgevende Instelling.
- 4.7. De Obligaties worden toegewezen onder de opschortende voorwaarde dat het door de Inschrijver te investeren bedrag binnen 3 dagen na dagtekening van de Inschrijving op de bankrekening van de Uitgevende Instelling is ontvangen.
- 4.8. Indien de Inschrijver niet binnen de periode van 3 dagen aan de opschortende voorwaarde heeft voldaan, vervalt de Inschrijving en zal de Uitgevende Instelling de betreffende Obligaties aan een andere Inschrijver toewijzen dan wel annuleren.
- 4.9. Nadat aan de opschortende voorwaarde van tijdige betaling van de Hoofdsom is voldaan zullen de aan een Inschrijver toegewezen Obligaties worden geleverd door middel van inschrijving in het Register.

5. Administratie van de Obligaties; Register

- 5.1. De administratieve werkzaamheden, waaronder het bijhouden van het Register en de Wachtlijst, worden uitgevoerd door de Administrateur.
- 5.2. Er worden geen 'papieren' bewijzen van inschrijving verstrekt door de Uitgevende Instelling. Obligatiehouders ontvangen per e-mail een bewijs van inschrijving en zijn vrijelijk gerechtigd hun inschrijving in het Register in te zien.
- 5.3. De Administrateur houdt het Register in elektronisch of andere door de Uitgevende Instelling te bepalen vorm, waarin in ieder geval de volgende gegevens van iedere Obligatiehouder zijn opgenomen:
 - Naam;
 - Adres (inclusief e-mail adres);
 - Aantal gehouden Obligaties; en
 - Nederlands bankrekeningnummer (IBAN).
- 5.4. Een Obligatiehouder dient iedere wijziging in zijn gegevens zoals ingevuld op het Inschrijfformulier zo spoedig mogelijk aan de Administrateur door te geven.
- 5.5. Betalingen door of namens de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouder uit hoofde van de Obligatie op de in het Register vermelde bankrekening bevrijdt de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouder, de Obligatiehouder verleent hiervoor bij voorbaat kwijting.
- 5.6. De Uitgevende Instelling actualiseert het Register na iedere opgave van wijziging van de daarin opgenomen gegevens als beschreven in artikel 5.4 van de Obligatievoorwaarden.

6. Rente en aflossing

- 6.1. De Obligaties zijn rentedragend vanaf de Start renteperiode tot en met de Aflossingsdatum. De rente bedraagt 8,0% op jaarbasis, waarbij wordt uitgegaan van 365 dagen per jaar. De rente wordt jaarlijks uitgekeerd (geen rente op rente) op de laatste werkdag van september, voor het eerst op 30 september 2027.
- 6.2. De Uitgevende Instelling heeft te allen tijde het recht om de Obligatieleningen vervroegd af te lossen, zonder dat zij daarvoor een vergoeding (anders dan de opgebouwde Rente en de Aflossing) aan de Obligatiehouders verschuldigd is.
- 6.3. Behoudens het recht van de Uitgevende Instelling uit artikel 6.2, wordt de Hoofdsom van de Obligatie na afloop van de Looptijd afgelost.
- 6.4. Alle uitkeringen aan de Obligatiehouder, waaronder Rente en Aflossing, zullen worden gedaan in Euro op de door de Obligatiehouder aan de Uitgevende Instelling opgegeven bankrekening zoals opgenomen in het Register.
- 6.5. Bij overlijden van een Obligatiehouder kunnen de erfgenamen binnen drie maanden na overlijden de Obligaties aanbieden aan de Uitgevende Instelling, onder afgifte van een verklaring van erfrecht. De Uitgevende Instelling zal zorgdragen dat de aangeboden Obligaties binnen vier weken na aanbieding door de erfgenamen

worden overgenomen of Afgelost onder betaling van de Hoofdsom en opgebouwde (maar nog niet uitgekeerde) Rente.

- 6.6. De Uitgevende Instelling heeft geen inkoopplicht ten aanzien van de Obligaties, behalve bij overlijden van de Obligatiehouder.

7. Belastingen

- 7.1. Alle betalingen ter zake van de Obligaties door of namens de Uitgevende Instelling worden gedaan zonder inhouding of aftrek voor of wegens huidige of toekomstige belastingen, heffingen, aanslagen of overheidskosten van welke aard ook (de "Belastingen"), tenzij de inhouding of aftrek van de Belastingen door de wet wordt vereist. In dat geval verwerkt de Uitgevende Instelling de vereiste inhouding of aftrek van de desbetreffende Belastingen voor rekening van de Obligatiehouders en betaalt de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders geen extra bedragen.
- 7.2. Op de datum van deze Voorwaarden wordt naar Nederlands recht in beginsel geen bronbelasting geheven op rentebetalingen op de Obligaties aan niet-gelieerde obligatiehouders. Indien de Uitgevende Instelling krachtens toepasselijke wet- of regelgeving verplicht is belasting, bronbelasting of enige andere inhouding toe te passen, is artikel 7.1 van overeenkomstige toepassing.

8. Non-recourse

- 8.1. De Obligatiehouder mag zich uitsluitend verhalen op het vermogen van de Uitgevende Instelling. De Obligatiehouder zal zich daardoor niet mogen verhalen op het (privé) vermogen van andere betrokken partijen, zoals bijvoorbeeld de directie van de Uitgevende Instelling, de aandeelhouder van de Uitgevende Instelling of de Administrateur, tenzij sprake is van opzet of grove schuld.

9. Verhandelbaarheid

- 9.1. De Obligaties worden niet genoteerd op een gereguleerde markt.
- 9.2. Obligatiehouders die tussentijds Obligaties willen (ver)kopen dienen dit schriftelijk kenbaar te maken bij de Administrateur via een inschrijving op de Wachtlijst op de Website.
- 9.3. Eenmaal per jaar bericht de Administrateur de Obligatiehouders op de Wachtlijst over de mogelijkheid en procedure van (ver)koop van Obligaties.
- 9.4. De Obligaties zijn slechts overdraagbaar na goedkeuring door de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling zal haar goedkeuring voor een voorgenomen overdracht niet onthouden indien er Geïnteresseerden op de Wachtlijst staan, er wordt voldaan aan de voorwaarden uit artikel 3.4 en overdracht niet in strijd met wet- of regelgeving is.
- 9.5. De Wachtlijst wordt niet openbaar gemaakt.

10. Verzuim en opeisbaarheid

- 10.1. De gehele Hoofdsom en eventueel verschuldigde Rente van de Obligaties zijn direct opeisbaar indien sprake is van verzuim. Er is sprake van verzuim indien:
- a. de Uitgevende Instelling een opeisbare betalingsverplichting uit hoofde van de Obligatielening niet, niet tijdig of niet behoorlijk nakomt en na schriftelijk te zijn gesommeerd en een termijn van ten minste 30 werkdagen te hebben gekregen om zijn verplichtingen na te komen, in verzuim blijft;
 - b. de Uitgevende Instelling in staat van faillissement wordt verklaard, haar eigen faillissement aanvraagt of surseance van betaling wordt verleend; of
 - c. de Uitgevende Instelling wordt ontbonden of haar bedrijfsactiviteiten staakt.

11. Vergadering van Obligatiehouders

- 11.1. Een Vergadering van Obligatiehouders wordt gehouden indien ingevolge de Obligatievoorwaarden een besluit moet worden genomen door de Vergadering van Obligatiehouders en voorts zo dikwijls het bestuur van de Uitgevende Instelling zulks wenselijk oordeelt. Tevens is de Administrateur, op schriftelijk en gemotiveerd verzoek van een zodanig aantal van Obligatiehouders dat één/tiende ($1/10^e$) gedeelte van het gezamenlijke nominale bedrag van de Hoofdsom van de Obligatielening vertegenwoordigt, verplicht een Vergadering van Obligatiehouders bijeen te roepen. Indien aan zodanig verzoek niet binnen veertien (14) dagen gevolg wordt gegeven zijn de verzoekers zelf tot de bijeenroeping bevoegd.
- 11.2. De bijeenroeping van een Vergadering van Obligatiehouders geschiedt schriftelijk onder opgaaf van de te behandelen onderwerpen, op een termijn van ten minste veertien (14) dagen. Indien de bijeenroeping niet schriftelijk is geschied, of onderwerpen aan de orde komen die niet bij de oproeping werden vermeld, dan wel de bijeenroeping is geschied op een termijn korter dan veertien (14) dagen, is besluitvorming niettemin mogelijk mits alle Obligatiehouders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn, geen der Obligatiehouders zich alsdan tegen besluitvorming verzet en de vergadering met voorkennis van het bestuur van de Uitgevende Instelling wordt gehouden.
- 11.3. Een Vergadering van Obligatiehouders wordt gehouden in Gorinchem dan wel ter plaatse te bepalen door degene die de Vergadering van Obligatiehouders bijeenroept.
- 11.4. Toegang tot de vergadering hebben de Obligatiehouders, de bestuursleden van de Uitgevende Instelling, alsmede zij, die daartoe door de voorzitter tot de vergadering worden toegelaten. Obligatiehouders kunnen door hen daartoe gevolmachtigde ter vergadering doen vertegenwoordigen.
- 11.5. Een Obligatiehouder heeft zoveel stemmen als het aantal door hem gehouden Obligaties.
- 11.6. Tenzij deze Obligatievoorwaarden een andere meerderheid vereisen, worden besluiten van de Vergadering van Obligatiehouders genomen met een gewone meerderheid van stemmen.
- 11.7. Alle stemmingen geschieden mondeling, tenzij een ter Vergadering van Obligatiehouders aanwezige of vertegenwoordigde Obligatiehouder schriftelijke stemming verlangt, in welk geval gestemd wordt door middel van ongetekende stembriefjes.
- 11.8. Een Vergadering van Obligatiehouders wordt geleid door de voorzitter. Wordt op deze wijze niet in haar leiding voorzien, dan voorziet de Vergadering van Obligatiehouders daarin zelf.
- 11.9. Van het verhandelde in de Vergadering van Obligatiehouders worden een daartoe door de voorzitter van de Vergadering van Obligatiehouders aan te wijzen notulen opgemaakt welke in en door dezelfde of de eerstvolgende Vergadering van Obligatiehouders worden vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de notulist ondertekend.
- 11.10. De Vergadering van Obligatiehouders kan ook op andere wijze dan in vergadering besluiten nemen, mits zulks geschiedt met voorkennis van het bestuur van de Uitgevende Instelling, alle Obligatiehouders in de gelegenheid worden gesteld hun stem uit te brengen en zij allen schriftelijk hebben verklaard zich niet tegen deze wijze van besluitvorming te verzetten. Een besluit is alsdan genomen zodra de

vereiste meerderheid van het aantal stemmen schriftelijk vóór het voorstel is uitgebracht.

12. Wijziging van de obligatievoorwaarden

- 12.1. De Uitgevende Instelling kan zonder toestemming van de Obligatiehouders besluiten deze Obligatievoorwaarden aan te passen indien veranderingen betreffen van niet materiële aard en/of indien het veranderingen betreffen van formele, onderschikte en/of technische aard die de belangen van de Obligatiehouders niet schaden.
- 12.2. Wijziging van de Obligatievoorwaarden anders dan in lid 1 van dit artikel bedoeld, kan uitsluitend geschieden middels een besluit van de Uitgevende Instelling en met goedkeuring van de Vergadering van de Obligatiehouders.
- 12.3. De Obligatiehouders worden schriftelijk geïnformeerd over een wijziging van de Obligatievoorwaarden.

13. Kennisgeving

- 13.1. Alle kennisgevingen door de Uitgevende Instelling en/of de Administrateur aan de Obligatiehouders dienen schriftelijk te geschieden en zijn geldig indien deze zijn verzonden naar de (e-mail)adressen van de individuele Obligatiehouders, zoals vermeld in het register. Iedere kennisgeving wordt geacht te zijn gedaan op de dag dat deze is verzonden.
- 13.2. De Uitgevende Instelling zal algemene mededelingen en nieuwsberichten verband houdende met de Obligatielening plaatsen op de Website.
- 13.3. Kennisgevingen door de Obligatiehouders aan de Uitgevende Instelling en/of de Administrateur dienen schriftelijk, bij voorkeur per e-mail op info@damenshipleasefinance.nl, te worden verzonden.

14. Slotbepalingen

- 14.1. Als enige bepaling in de Obligatievoorwaarden nietig of vernietigbaar zou zijn, zal dat geen afbreuk doen aan de rechtsgeldigheid van alle overige bepalingen in de Obligatievoorwaarden.
- 14.2. Behoudens in geval van opzet of bewuste roekeloosheid is de totale aansprakelijkheid van de Uitgevende Instelling uit hoofde van de uitgifte van de Obligatieleningen beperkt tot de vergoeding van eventuele schade tot maximaal de Hoofdsom, waarbij aansprakelijkheid voor enige vorm van indirecte (gevolg)schade is uitgesloten.
- 14.3. Op de Obligatievoorwaarden is Nederlands recht van toepassing.