

---

# **Damen Ship Lease Coöperatie U.A.**

## **Geconsolideerde rapportage per 30 juni 2021**

---

Tussentijdse rapportage per 30 juni 2021

<b>Inhoudsopave:</b>	<b>Pagina</b>
1. Algemene grondslagen voor de opstelling van de tussentijdse rapportage	1
2. Geconsolideerde balans per 30 juni 2021 (na resultaatbestemming)	7
3. Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over periode 1 januari 2021 t/m 30 juni 2021	8
4. Toelichting op de geconsolideerde balans per 30 juni 2021	9

## 1. Algemene grondslagen voor de opstelling van de tussentijdse rapportage

### *Activiteiten*

De activiteiten van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. bestaan uit het voorzien in de stoffelijke behoeften van haar leden krachtens overeenkomsten met hen te sluiten in het bedrijf dat zij dien einde ten behoeve van haar leden uitoefent of doet uitoefenen.

### *Continuïteit*

De gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de continuïteitsveronderstelling van de onderneming.

In de boekjaren 2020 en 2021 heeft de vennootschap te kampen met diverse gevolgen van het coronavirus. De vennootschap verwacht echter dat zij haar activiteiten kan blijven voortzetten.

### *Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister*

Damen Ship Lease Coöperatie U.A. (geregistreerd onder KvK-nummer 54021537) is feitelijk gevestigd op Avelingen-west 20 te Gorinchem.

### *Schattingen*

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de

### *Foutherstel*

Bij het opmaken van de jaarrekening 2020 van Global Ship Leasing 55 B.V. is gebleken dat het leasecontract in 2018 en 2019 onterecht was gepresenteerd als financial lease in plaats van operational lease. Als gevolg hiervan was het eigen vermogen van Global Ship Leasing 55 B.V. per 31 december 2019 € 59.216 te laag gepresenteerd. Bij het opmaken van de jaarrekening 2020 is de presentatie van het leasecontract gecorrigeerd en is het leasecontract gepresenteerd als operational lease. Tevens zijn de vergelijkende cijfers aangepast.

### Lijst met kapitaalbelangen

Damen Ship Lease Coöperatie U.A. te Gorinchem staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen. Een overzicht van de gegevens vereist op grond van de artikelen 2:379 en 2:414 BW is onderstaand opgenomen:

<u>Naam, statutaire zetel</u>	<u>Aandeel in het geplaatste kapitaal</u>	<u>Opgenomen in consolidatie</u>
	%	
Damen Ship Lease Holding B.V. Gorinchem	100,00	Ja
Bravo Ship Lease Holding B.V. Gorinchem	100,00	Ja
Africa Ship Lease Holding B.V. Gorinchem	100,00	Ja
Global Ship Lease Holding B.V. Gorinchem	100,00	Ja
Damen Ship Lease Finance B.V. Gorinchem	100,00	Ja

## **Damen Ship Lease Coöperatie U.A.**

### *Verbonden partijen*

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. of de leden van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

### *Grondslagen voor de consolidatie*

In de consolidatie worden de financiële gegevens opgenomen van Damen Ship Lease Coöperatie U.A. samen met haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin Damen Ship Lease Coöperatie U.A. direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enige andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op balansdatum.

De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Het aandeel van derden in het groepsvermogen en in het groepsresultaat wordt afzonderlijk vermeld. Deelnemingen waarop geen overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend (geassocieerde deelnemingen) worden niet betrokken in de consolidatie.

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de Groep zijn gerealiseerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de Groep.

### **Algemene grondslagen voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening**

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

### *Vergelijking met voorgaand jaar*

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

### *Vreemde valuta*

#### *Functionele valuta*

De posten in de jaarrekening van de groepsmaatschappijen worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin de groepsmaatschappij haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in euro's; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van Damen Ship Lease Coöperatie U.A.

#### *Transacties, vorderingen en schulden*

Vorderingen, schulden en verplichtingen in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de koers per balansdatum.

Transacties in vreemde valuta's gedurende de verslagperiode worden in de jaarrekening verwerkt tegen de koers die geldt op de datum van de transactie. De uit de omrekening per balansdatum voortvloeiende koersverschillen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

Niet-monetaire activa die volgens de verkrijgingsprijs worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum.

#### *Financiële instrumenten*

De effecten opgenomen onder de financiële vaste activa en de vlottende activa, voor zover deze betrekking hebben op de handelsportefeuille of met betrekking tot eigen-vermogensinstrumenten buiten de handelsportefeuille, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs.

De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. Indien niet direct een betrouwbare reële waarde is aan te wijzen, wordt de reële waarde benaderd door deze af te leiden uit de reële waarde van bestanddelen of van een soortgelijk financieel instrument, of met behulp van waarderingmodellen en waarderingstechnieken. Hierbij wordt gebruikgemaakt van recente gelijksoortige 'at arm's length'-transacties, van de DCF-methode (contante waarde van kasstromen) en/of van optiewaarderingsmodellen, rekening houdend met specifieke omstandigheden.

Derivaten worden bij eerste opname in de balans opgenomen tegen reële waarde, de vervolgwaaarding van afgeleide financiële instrumenten ('derivaten') is afhankelijk van het feit of het onderliggende van het derivaat beursgenoteerd is of niet. Indien het onderliggende beursgenoteerd is, dan wordt het derivaat tegen reële waarde opgenomen. Indien het onderliggende niet-beursgenoteerd is, wordt het derivaat tegen kostprijs of lagere marktwaarde opgenomen. De wijze van verwerking van waardeveranderingen van het afgeleide financieel instrument hangt af van de vraag of er hedge accounting wordt toegepast.

Damen Ship Lease Coöperatie U.A. past hedge accounting toe. Op het moment van aangaan van een hedgerelatie, wordt dit door de vennootschap gedocumenteerd. De vennootschap stelt door middel van een test periodiek de effectiviteit van de hedgerelatie vast. Dit kan gebeuren door het vergelijken van de kritische kenmerken van het hedge-instrument met die van de afgedekte positie, en / of door het vergelijken van de verandering in reële waarde van het hedge-instrument en de afgedekte positie. Indien er een indicatie voor ineffectiviteit is, bepaalt de vennootschap dit eventueel ineffectieve deel door middel van een kwantitatieve ineffectiviteitsmeting.

#### *Afgeleide financiële instrumenten die worden gewaardeerd tegen kostprijs en waarop kostprijs-hedge-accounting wordt toegepast*

Bij het toepassen van kostprijs-hedge-accounting is de eerste waardering en de grondslag van verwerking in de balans en de resultaatbepaling van het hedge-instrument afhankelijk van de afgedekte post. Dit betekent dat indien de afgedekte post tegen kostprijs in de balans wordt verwerkt, wordt ook het derivaat tegen kostprijs gewaardeerd.

Het ineffektieve deel van de hedgerelatie wordt direct in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Het toepassen van kasstroomhedge-accounting wordt beëindigd als:

- het hedge-instrument afloopt of wordt verkocht, beëindigd of uitgeoefend;
- de hedge niet langer voldoet aan de voorwaarden voor hedge accounting.

Damen Ship Lease Coöperatie U.A. past kostprijshedge-accounting toe voor de renteswaps die ervoor zorgen dat bepaalde variabel rentende schulden worden omgezet in vastrentende leningen. Het ineffektieve deel van de waardeverandering van de renteswaps wordt verantwoord in de winst-en-verliesrekening onder de financiële baten en lasten.

### **Gronslagen voor de waardering van activa en passiva**

#### *Materiële vaste activa*

Overige materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud is een voorziening voor groot onderhoud gevormd. De toevoeging aan de voorziening wordt bepaald op basis van het geschatte bedrag van het onderhoud en de periode die telkens tussen de werkzaamheden van groot onderhoud verloopt.

#### *Financiële vaste activa*

##### *Overige vorderingen*

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen, alsmede gekochte leningen die tot het einde van de looptijd zullen worden aangehouden. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de winst-en-verliesrekening.

##### *Bijzondere waardevermindering van activa*

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder-waardeverminderingsverlies wordt direct als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord. Een bijzondere waardevermindering van goodwill wordt niet teruggenomen.

Ook voor financiële instrumenten beoordeelt de vennootschap op iedere balansdatum of er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen van een financieel actief of een groep van financiële activa. Bij objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen bepaalt de vennootschap de omvang van het verlies uit hoofde van de bijzondere waardeverminderingen, en verwerkt dit direct in de winst-en-verliesrekening.

## Damen Ship Lease Coöperatie U.A.

Bij financiële activa die gewaardeerd zijn tegen geamortiseerde kostprijs wordt de omvang van de bijzondere waardevermindering bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen, contant gemaakt tegen de effectieve rentevoet van het financiële actief zoals die is bepaald bij de eerste verwerking van het instrument. Het waardeverminderingsverlies dat daarvoor opgenomen was, dient te worden teruggenomen indien de afname van de waardevermindering verband houdt met een objectieve gebeurtenis na afboeking. De terugname wordt beperkt tot maximaal het bedrag dat nodig is om het actief te waarderen op de geamortiseerde kostprijs op het moment van de terugname, als geen sprake geweest zou zijn van een bijzondere waardevermindering. Het teruggenomen verlies wordt in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

### *Vorderingen*

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

De latente belastingvordering uit hoofde van het compensabel verlies is gewaardeerd tegen het nominale belastingtarief van 15%.

### *Liquide middelen*

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### *Voorzieningen*

#### *Algemeen*

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. Pensioenvoorzieningen worden gewaardeerd op basis van actuariële grondslagen. De overige voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld. Wanneer het de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

### *Langlopende schulden*

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

### *Kortlopende schulden*

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

### **Grondslagen voor de bepaling van het resultaat**

#### *Algemeen*

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

#### *Opbrengstverantwoording*

##### *Algemeen*

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

##### *Verlenen van diensten*

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

#### *Afschrijvingen*

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

#### *Financiële baten en lasten*

##### *Rentebaten en rentelasten*

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

#### *Belastingen*

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.



2. Geconsolideerde balans per 30 juni 2021 (na resultaatbestemming)

	30-06-2021	31-12-2020
	€	€
<b>ACTIVA</b>		
<b>VASTE ACTIVA</b>		
Materiële vaste activa	4.700.677	4.839.277
Financiële vaste activa	70.032.531	79.563.821
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		
Vorderingen	28.898.647	38.382.370
Liquide middelen	19.446.725	20.189.977
	<u>123.078.580</u>	<u>142.975.445</u>
	30-06-2021	31-12-2020
	€	€
<b>PASSIVA</b>		
<b>GROEPSVERMOGEN</b>		
Aandeel van rechtspersoon in het groepsvermogen	31.800.398	30.236.471
<b>VOORZIENINGEN</b>	144.181	119.181
<b>LANGLOPENDE SCHULDEN</b>		
Andere obligatieleningen en onderhandse leningen	0	9.411.000
Schulden aan kredietinstellingen	55.200.545	69.200.433
Overlopende passiva	429.552	560.843
	<u>55.630.097</u>	<u>79.172.276</u>
<b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>		
Andere obligatieleningen en onderhandse leningen	9.411.000	0
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	17.784.497	21.870.147
Schulden aan leveranciers en kredietinstellingen	2.532.055	3.971.058
Belastingen en premies sociale verzekeringen	34.943	96.275
Overige schulden en overlopende passiva	5.741.410	7.510.037
	<u>35.503.905</u>	<u>33.447.517</u>
	<u>123.078.580</u>	<u>142.975.445</u>

**3. Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over periode 1 januari 2021 t/m 30 juni 2021**

	1e halfjaar 2021	Boekjaar 2020
	€	€
<b>Netto-omzet</b>	4.498.726	11.410.277
<b>Kosten</b>		
Afschrijvingen	138.600	277.200
Overige waardeveranderingen van activa	-172.613	134.710
Overige bedrijfskosten	544.149	1.385.407
	<u>-510.136</u>	<u>-1.797.317</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<u>3.988.590</u>	<u>9.612.960</u>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	24.545	-170.243
Rentelasten en soortgelijke kosten	-2.030.606	-4.699.407
Financiële baten en lasten	-2.006.061	-4.869.650
	<u>1.982.529</u>	<u>4.743.310</u>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting</b>	<u>1.982.529</u>	<u>4.743.310</u>
Vennootschapsbelasting	-418.602	-1.120.798
	<u>1.563.927</u>	<u>3.622.512</u>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belasting</b>	<u><u>1.563.927</u></u>	<u><u>3.622.512</u></u>

#### 4. Toelichting op de geconsolideerde balans per 30 juni 2021

##### ACTIVA

##### VASTE ACTIVA

Het afschrijvingspercentage op de materiële vaste activa betreft 5,6%.

##### VLOTTENDE ACTIVA

##### Vorderingen

Hieronder zijn geen vorderingen en overlopende activa begrepen met een resterende looptijd langer dan één jaar.

##### PASSIVA

##### LANGLOPENDE SCHULDEN

Het saldo van de langlopende schulden met een looptijd langer dan vijf jaar bedraagt nihil.

##### *NIBC Bank N.V.*

Door Damen Ship Lease Holding B.V. en haar dochtermaatschappijen zijn in de financieringsovereenkomst met de NIBC Bank N.V. de volgende zekerheden gesteld:

- Verpanding van alle inkomsten en bankrekeningen;
- Hypotheek op de schepen; en
- 'Buy-back agreement' met een waarde welke niet lager is dan de boekwaarde van het relevante schip.

De NIBC Bank N.V. hanteert een solvabiliteitseis van minimaal 20%.

De NIBC Bank N.V. hanteert een verhouding tussen de liquide middelen en de boekwaarde van de schepen van minimaal 2%.

Damen Ship Lease Holding B.V. voldoet ultimo 2020 aan bovengenoemde solvabiliteitseis en de liquiditeitsratio.

##### *Amsterdam Trade Bank N.V.*

Door Bravo Ship Lease Holding B.V. en haar dochtermaatschappijen zijn in de financieringsovereenkomst met Amsterdam Trade Bank N.V. de volgende zekerheden gesteld:

- Verpanding van alle inkomsten en bankrekeningen;
- Hypotheek op de schepen; en
- 'Buy-back agreement' met een waarde welke niet lager is dan de boekwaarde van het relevante schip.

Bravo Ship Lease Holding B.V. voldoet ultimo 2020 aan bovengenoemde solvabiliteitseis en de liquiditeitsratio.

##### *Coöperatieve Rabobank U.A.*

Door Africa Ship Lease Holding B.V. en haar dochtermaatschappijen zijn in de financieringsovereenkomst met Coöperatieve Rabobank U.A. de volgende zekerheden gesteld:

- Verpanding van alle inkomsten en bankrekeningen;
- Hypotheek op de schepen; en
- 'Buy-back agreement' met een waarde welke niet lager is dan de boekwaarde van het relevante schip.

Africa Ship Lease Holding B.V. voldoet ultimo 2020 aan bovengenoemde solvabiliteitseis en de liquiditeitsratio.

### *Financiële instrumenten*

Onderstaand is het beleid van de groep opgenomen ten aanzien van financiële instrumenten. De belangrijkste financiële risico's zijn het renterisico, liquiditeitsrisico en het kredietrisico.

#### Renterisico

Het renterisicobeleid heeft tot doel de renterisico's die voortkomen uit de financiering van de groep te beperken en daarmee tevens de netto-rentelasten te optimaliseren. Dit beleid vertaalt zich in een gewenst profiel van vastrentende en variabelrentende posities inclusief liquide middelen.

Voor de afdekking van het renterisico op een langlopende schuld met een boekwaarde van € 39.898.939 heeft de vennootschap per 31 december 2020 een renteswap (25 juli 2015 tot 25 oktober 2024) afgesloten voor een hoofdsom van € 19.147.718. De reële waarde van de swap bedraagt € 249.163 negatief. Met de renteswap wordt het risico van een variabele rente (gebaseerd op 3-maands Euribor Reuters) afgedekt door een overeengekomen vast rentepercentage van 0,416% voor de gehele looptijd. Voor de verwerking van de renteswap past de vennootschap kostprijshedge-accounting toe. De kostprijs van de renteswap bedraagt nihil.

#### Liquiditeitsrisico

Periodiek worden (liquiditeits)begrotingen opgesteld. Door tussentijdse monitoring en eventuele bijsturing worden liquiditeitsrisico's zoveel mogelijk beheerst.

#### Kredietrisico

De groep beperkt dit risico zoveel mogelijk door zaken te doen met kredietwaardige partijen.

### **Niet in de balans opgenomen verplichtingen**

#### *Investeringsverplichting*

Per 30 juni 2021 bestaat er een investeringsverplichting ten aanzien van 2 schepen met een totale aanschafwaarde van € 9.395.200.