Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	914 218 985
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	PREMIUM MARITIME FUND AS
Forretningsadresse:	c/o NRP Procurator AS Haakon VIIs gate 1 0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Nina Ekhaugen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	24.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 28.06.2022

Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Personnel expenses	2		
Other operating expenses	2, 3	457 415	452 803
Sum kostnader		**457 415**	**452 803**
Driftsresultat		**-457 415**	**-452 803**
Finansinntekter og finanskostnader			
Income from subsidiaries	4	163 509	
Annen renteinntekt		16 491	24 744
Currency gain		33 243	580
Sum finansinntekter		**213 243**	**25 324**
Impairment of financial assets	4	83 815	155 136
Currency loss		6 098	2 730
Sum finanskostnader		**89 913**	**157 866**
Netto finans		**123 330**	**-132 542**
Ordinært resultat før skattekostnad		**-334 085**	**-585 345**
Tax on ordinary result	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		**-334 085**	**-585 345**
Årsresultat		**-334 085**	**-585 345**
Årsresultat etter minoritetsinteresser		**-334 085**	**-585 345**
Totalresultat		**-334 085**	**-585 345**
Overføringer og disponeringer			
Transferred from share premium	6	-334 085	-585 345
Sum overføringer og disponeringer		**-334 085**	**-585 345**

Balanse

Beløp i: USD	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	5 559 412	5 202 455
Investeringer i tilknyttet selskap	4	14 243 939	14 693 821
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		177 929	
Sum finansielle anleggsmidler		**19 981 280**	**19 896 275**
Sum anleggsmidler		**19 981 280**	**19 896 275**
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Other current receivables		15 758	
Konsernfordringer		163 509	28 473
Sum fordringer		**179 266**	**28 473**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bank deposit		1 778 876	2 348 943
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**1 778 876**	**2 348 943**
Sum omløpsmidler		**1 958 143**	**2 377 416**
SUM EIENDELER		**21 939 422**	**22 273 691**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Share capital	5, 6	1 457 710	1 457 710
Annen innskutt egenkapital	6, 6	20 497 424	20 831 510
Sum innskutt egenkapital		**21 955 134**	**22 289 219**

Balanse

Beløp i: USD	Note	2020	2019
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	6	32 427	32 427
Sum opptjent egenkapital		**-32 427**	**-32 427**
Sum egenkapital		**21 922 707**	**22 256 792**
Sum langsiktig gjeld		**0**	**0**
Kortsiktig gjeld			
Public duties payable		2 066	2 007
Other current liabilities		14 650	14 891
Sum kortsiktig gjeld		**16 715**	**16 899**
Sum gjeld		**16 715**	**16 899**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**21 939 422**	**22 273 691**

Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer:	2021 492726

Enheten

Organisasjonsnummer:	914 218 985
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	PREMIUM MARITIME FUND AS
Forretningsadresse:	c/o NRP Procurator AS Haakon VIIs gate 1 0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Nina Ekhaugen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	24.06.2021

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører:	Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet:	Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 15.07.2021

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673

Organisasjonsnr: 914 218 985
PREMIUM MARITIME FUND AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: USD	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Personnel expenses	2		
Other operating expenses	2, 3	457 415	452 803
Sum kostnader		**457 415**	**452 803**
Driftsresultat		**-457 415**	**-452 803**
Finansinntekter og finanskostnader			
Income from subsidiaries	4	163 509	
Annen renteinntekt		16 491	24 744
Currency gain		33 243	580
Sum finansinntekter		**213 243**	**25 324**
Impairment of financial assets	4	83 815	155 136
Currency loss		6 098	2 730
Sum finanskostnader		**89 913**	**157 866**
Netto finans		**123 330**	**-132 542**
Ordinært resultat før skattekostnad		**-334 085**	**-585 345**
Tax on ordinary result	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		**-334 085**	**-585 345**
Årsresultat		**-334 085**	**-585 345**
Årsresultat etter minoritetsinteresser		**-334 085**	**-585 345**
Totalresultat		**-334 085**	**-585 345**
Overføringer og disponeringer			
Transferred from share premium	6	-334 085	-585 345
Sum overføringer og disponeringer		**-334 085**	**-585 345**

Organisasjonsnr: 914 218 985
PREMIUM MARITIME FUND AS

BALANSE

Beløp i: USD	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	5 559 412	5 202 455
Investeringer i tilknyttet selskap	4	14 243 939	14 693 821
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		177 929	
Sum finansielle anleggsmidler		**19 981 280**	**19 896 275**
Sum anleggsmidler		**19 981 280**	**19 896 275**
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Other current receivables		15 758	
Konsernfordringer		163 509	28 473
Sum fordringer		**179 266**	**28 473**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bank deposit		1 778 876	2 348 943
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**1 778 876**	**2 348 943**
Sum omløpsmidler		**1 958 143**	**2 377 416**
SUM EIENDELER		**21 939 422**	**22 273 691**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Share capital	5, 6	1 457 710	1 457 710
Annen innskutt egenkapital	6, 6	20 497 424	20 831 510
Sum innskutt egenkapital		**21 955 134**	**22 289 219**
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	6	32 427	32 427
Sum opptjent egenkapital		**-32 427**	**-32 427**
Sum egenkapital		**21 922 707**	**22 256 792**

Sum langsiktig gjeld	**0**	**0**
Kortsiktig gjeld		
Public duties payable	2 066	2 007
Other current liabilities	14 650	14 891
Sum kortsiktig gjeld	**16 715**	**16 899**
Sum gjeld	**16 715**	**16 899**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	**21 939 422**	**22 273 691**

Organisasjonsnr: 914 218 985
PREMIUM MARITIME FUND AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP

- alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Aksjeklasse	Ant. aksjer	Pålydende	Bokført verdi
Ordinære aksjer	11900000.00	1.00	11900000.00

Aksjeeiere - fritekst	Antall	Eierandel	Aksjeklasse
Farvatn Capital AS	2500000.00	21.00%	Ordinær
Klaveness Invest AS	1500000.00	12.60%	Ordinær
Skibs AS Tudor	1500000.00	12.60%	Ordinær
Nordpolen Holding AS	600000.00	5.00%	Ordinær

Sum	Sum antall	Sum eierandel
	6100000.00	51.20%

Note

Ytelser til ledende personer
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

Ytelser	Lønn	Pensj.forpl.	Andre godtgj.

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

Navn og adresse	Eierandel	Stemmeandel	Egenkapital	Resultat

Atlantic Discoverer AS, Oslo	29.50%	29.50%	35769126.00	6610493.00
Ross Magdeburg AS, Oslo	24.00%	24.00%	24230804.00	-2428633.00
Gram Car AS, Oslo	20.00%	20.00%	10369965.00	-2293695.00
Harren Chemical AS, Oslo	33.50%	33.50%	45371598.00	-4761575.00
Njord Handy AS, Oslo	24.00%	24.00%	78996299.00	-399937.00
Nordic Tromsoe AS, Oslo	29.40%	29.40%	34062945.00	-545955.00
Premium Maritime Ship Invest II AS, Oslo	100.00%	100.00%	3155450.00	-12845.00
NIton Cobalt Maritime Ltd, Nassau	55.00%	55.00%	1670000.00	331000.00
PMF II Container AS, Oslo	100.00%	100.00%	1695654.00	-25940.00
Chem Tank Invest AS, Bergen	32.10%	32.10%	9390692.00	482991.00
Atlantic MPP AS, Oslo	15.00%	15.00%	94563008.00	9927296.00

Skattedirektoratet

Saksbehandler	Deres dato	Vår dato
Torstein Kinden Helleland	03.05.2017	08.05.2017
Telefon	Deres referanse	Vår referanse
22078139	Nina Eklund	2017/465318

NRP BUSINESS MANAGEMENT AS
Postboks 1358 Vika
0113 OSLO

Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk språk

Vi viser til deres brev av 3. mai 2017 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk for følgende selskaper;

Premium Maritime Fund II AS	**org. nr. 914 218 985**
Premium Maritime Ship Invest II AS	**org. nr. 918 003 479**

Skattedirektoratet gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering Premium Maritime Fund II AS og Premium Maritime Ship Invest II AS dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd. Dispensasjonen forutsetter at opplysningene som vedtaket baserer seg på ikke endres vesentlig.

Kopi av dette brevet må sendes Regnskapsregisteret i Brønnøysund sammen med årsregnskapet. Det påligger den regnskapspliktige å dokumentere ved dette brev at tillatelsen er gitt.

Bakgrunn
Premium Maritime Fund II AS er morselskap til Premium Maritime Ship Invest II AS. Premium Maritime Fund AS II har 33 aksjonærer hvorav 3 er utenlandske. All kommunikasjon med aksjonærene foregår derfor på engelsk. Selskapenes virksomhet er investering i shipping-virksomhet. Selskapene opererer i en internasjonal bransje. Alle sentrale aktører og samarbeidspartnere innen denne bransjen behersker og benytter engelsk. En norsk oversettelse vil kun ha til formål å oppfylle regnskapslovens språkkrav.

Skattedirektoratets vurdering
Etter regnskapsloven § 3-4 tredje ledd skal *"årsregnskapet og årsberetningen ... være på norsk. Departementet kan ved ... enkeltvedtak bestemme at årsregnskapet og/eller årsberetningen kan være på et annet språk."*

I Ot. prp. nr. 42 (1997-1998) Om lov om årsregnskap m.v., er det uttalt følgende om regnskapslovens formål, jf. pkt. 1.1:

Postadresse
Postboks 9200 Grønland
0134 Oslo

Besøksadresse:
Se www.skatteetaten.no
Org.nr: 996250318
E-post: skatteetaten.no/sendepost

Sentralbord
800 80 000
Telefaks
22 17 08 60

"Regjeringen har som siktemål at regnskapsloven skal bidra til informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere. Regnskapsbrukerne er dels investorer og kreditorer som tilfører kapital til foretakene, og dels andre grupper som har interesse av å vite hvordan foretaket drives, f.eks. de ansatte og lokalsamfunnet. Informasjonen til kapitalmarkedet skal gi grunnlag for riktig prising av finansielle objekter. Riktig prisdannelse på aksjer er en forutsetning for at ressursbruken i samfunnsøkonomien skal bli best mulig. Gode regnskaper vil også gjøre det vanskeligere for markedsdeltakere å ta ut spekulasjonsgevinster med basis i skjevt fordelt informasjon."

Det fremgår således at et av hovedformålene med regnskapsloven er å bidra til *"informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere"*. Regnskapsbrukere vil omfatte, jf. uttalelsen i proposisjonen, blant andre investorer, kreditorer, ansatte og lokalsamfunnet.

Det er etter Skattedirektoratets vurdering derfor avgjørende ved vurdering av om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og/eller årsberetning på norsk kan gis, at det ikke foreligger mulige brukere av regnskapsinformasjon som blir vesentlig berørt negativt ved en eventuell dispensasjon.

Det er særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har Skattedirektoratet lagt særlig vekt på at selskapene har en andel utenlandske eiere. Eierkretsen er begrenset. Selskapet driver virksomhet i en internasjonal bransje. Videre er det vektlagt at alle sentrale aktører og samarbeidspartnere innen denne bransjen behersker og benytter engelsk.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelser i saken.

Med hilsen

Jeanette M. Skovholt
seniorrådgiver
Rettsavdelingen, foretaksskatt
Skattedirektoratet

Torstein Kinden Helleland

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer

Financial statements 2020

Premium Maritime Fund II AS

Org.no.: 914 218 985

Prepared by:
NRP Procurator

Premium Maritime Fund II AS

Profit and loss account

	Note	2020	2019
Operating income and operating expenses			
Other operating expenses	2, 3	457 415	452 803
Total operating expenses		**457 415**	**452 803**
Net operating profit / loss		**-457 415**	**-452 803**
Financial income and expenses			
Income from subsidiaries	4	163 509	0
Other interest income		16 491	24 744
Currency gain		33 243	580
Financial income		**213 243**	**25 324**
Impairment of financial assets	4	83 815	155 136
Currency loss		6 098	2 730
Financial expenses		**89 913**	**157 866**
Net financial profit / loss		**123 330**	**-132 542**
Ordinary result before tax		**-334 085**	**-585 345**
Tax on ordinary result	7	0	0
Ordinary result after tax		**-334 085**	**-585 345**
Net profit / loss		**-334 085**	**-585 345**
Attributable to			
Transferred from share premium	6	-334 085	-585 345
Total		**-334 085**	**-585 345**

Premium Maritime Fund II AS

Balanse

	Note	2020	2019
Assets			
Non-current assets			
Financial assets			
Investments in subsidiaries	4	5 559 412	5 202 455
Investments in associates	4	14 243 939	14 693 821
Loans to associates and joint ventures		177 929	0
Total financial assets		**19 981 280**	**19 896 275**
Total non-current assets		**19 981 280**	**19 896 275**
Current assets			
Receivables			
Receivables group companies		163 509	28 473
Other current receivables		15 758	0
Total receivables		**179 266**	**28 473**
Bank deposit			
Bank deposit		1 778 876	2 348 943
Cash and cash equivalents		**1 778 876**	**2 348 943**
Total current assets		**1 958 143**	**2 377 416**
Total assets		**21 939 422**	**22 273 691**

Premium Maritime Fund II AS

Balanse

	Note	2020	2019
Equity and liabilities			
Equity			
Paid-in equity			
Share capital	5, 6	1 457 710	1 457 710
Share premium	6	20 498 504	20 832 589
Other paid-in equity	6	-1 080	-1 080
Total paid-in equity		**21 955 134**	**22 289 219**
Retained earnings			
Uncovered loss	6	-32 427	-32 427
Total retained earnings		**-32 427**	**-32 427**
Total equity		**21 922 707**	**22 256 792**
Liabilities			
Current liabilities			
Public duties payable		2 066	2 007
Other current liabilities		14 650	14 891
Total current liabilities		**16 715**	**16 899**
Total liabilities		**16 715**	**16 899**
Total equity and liabilities		**21 939 422**	**22 273 691**

Oslo, 27.05.2021
The board of Premium Maritime Fund II AS

Christian Due chairman of the board	Erik Bartnes member of the board	Peder Engeset member of the board
Tore Hopen member of the board	Kristine Klaveness member of the board	Jørgen Lund member of the board

Premium Maritime Fund II AS

Indirect cash flow

All figures in USD

	2020	2019
Cash flows from operating activities		
Profit/loss before tax	-334 085	-585 345
Impairment of financial assets	83 815	155 136
Change in accounts payable	0	-7 719
Change in other accrual items	-215 502	-27 989
Net cash flows from operating activities	**-465 772**	**-465 917**
Cash flows from investment activities		
Payments for the investment in subsidiaries and associates	709 906	2 665 500
Payment loan to associated companies	177 928	0
Distribution from subsidiaries and associates	719 015	537 066
Net cash flows from investment activities	**-168 819**	**-2 128 435**
Cash flows from financing activities		
Net change in cash and cash equivalents	-634 591	-2 594 351
Cash and cash equivalents at the start of the period	2 348 943	4 943 294
Cash and cash equivalents at the end of the period	**1 714 352**	**2 348 943**

Premium Maritime Fund II AS

Notes to the Financial Statements

Note 1 Accounting principles

The semi-annual financial statements have been prepared in conformity with the provisions of the Accounting Act and NRS 8 - Good accounting practice for small companies.

Consolidation
Subsidiaries are not consolidated if the company is purchased with the intention of a temporary ownership or is being held for sale.

Currency
The accounts are presented in USD which is the Company's functional currency. Transactions in another currency (those other than functional currency) are translated at the foreign exchange rate at the dates of the transactions. Monetary items in another currency are translated into USD using the foreign exchange rate at the balance sheet date. Non-monetary items that are measured at historical cost in a foreign currency are translated into USD using the exchange rate applicable on the transaction date. Non-monetary items that are measured at their fair value expressed in another currency are translated at the exchange rate applicable on the balance sheet date. Changes to exchange rates are recognised in the income statement as they occur during the accounting period.

Use of estimates
The preparation of financial accounts in accordance with the Accounting Act requires the use of estimates. Furthermore, application of the company's accounting principles requires management to exercise judgment. Areas which to a large extent contain such subjective evaluations, a high degree of complexity, or areas where the assumptions and estimates are material for the annual accounts, are described in the notes.

Tax
The tax charge in the profit and loss account consists of tax payable for the period and the change in deferred tax. Deferred tax is calculated at the tax rate at 22 % on the basis of tax-reducing and tax-increasing temporary differences that exist between accounting and tax values, and the tax loss carried forward at the end of the accounting year. Tax-increasing and tax-reducing temporary differences that reverse or may reverse in the same period are set off and entered net. The net deferred tax receivable is entered on the balance sheet to the extent that it is likely that it can be utilised.

Balance sheet classification
Current assets and short term liabilities consist of receivables and payables due within one year, and items related to the inventory cycle. Other balance sheet items are classified as fixed assets / long term liabilities. Current assets are valued at the lower of cost and fair value. Short term liabilities are recognized at nominal value.
Fixed assets are valued at cost, less depreciation and impairment losses. Long term liabilities are recognized at nominal value.

Subsidiaries and associated companies
Subsidiaries and associated companies are valued using the cost method in the company accounts. The investment is valued at acquisition cost for the shares unless a write-down has been necessary. A write-down to fair value is made when a fall in value is due to reasons that cannot be expected to be temporary and such write-down must be considered as necessary in accordance with good accounting practice. Write-downs are reversed when the basis for the write-down is no longer present.

Premium Maritime Fund II AS

Notes to the Financial Statements

Dividends, group contributions and other distributions from subsidiaries are recognised in the same year as they are recognised in the financial statement of the provider. If dividends / group contribution exceed withheld profits after the acquisition date, the excess amount represents repayment of invested capital, and the distribution will be deducted from the recorded value of the acquisition in the balance sheet for the parent company.

Receivables
Receivables are entered at par value after deducting a provision for expected losses. The provision for losses is made on the basis of an individual assessment of the respective receivables.

Cash flow statement
The cash flow statement has been prepared using the indirect method. Cash and cash equivalents consist of cash, bank deposits and other short-term, liquid investments.

Note 2 Note Salary costs and benefits, remuneration to the board and auditor

The company has no employees. The company is not obliged to maintain an occupational pension scheme under the Mandatory Occupational Pensions Act.

Board
A provision of USD 14 650 has been made for remuneration to the board for 2020.

Auditor
Audit fees expensed in 2020 amount to 5 122. Fees are including VAT.

Note 3 Other operating expenses

	2020	2019
Fund management fee	342 084	333 273
Business management fee	67 736	71 570
Depository fee	17 055	18 218
Insurance	7 293	8 056
Fees to the board incl. VAT	16 191	16 244
Fees to auditor	5 122	3 306
Other operative expenses	1 934	2 135
Total	**457 415**	**452 803**

Premium Maritime Fund II AS

Notes to the Financial Statements

Note 4 Subsidiaries, associated companies and joint ventures

	Registered office	Share ownership	Voting rights	Result (100%)	Equity (100%)	Acquisition date
Atlantic Discoverer AS *	Oslo	29,5 %	29,5 %	6 610 493	35 769 126	24.08.17
Ross Magdeburg AS *	Oslo	24,0 %	24,0 %	-2 428 633	24 230 804	26.10.17
Gram Car AS	Oslo	20,0 %	20,0 %	-2 293 695	10 369 965	03.11.17
Harren Chemical AS *	Oslo	33,5 %	33,5 %	-4 761 575	45 371 598	03.08.17
Njord Handy AS *	Oslo	24,0 %	24,0 %	-399 937	78 996 299	05.10.17
Nordic Tromsoe AS *	Oslo	29,4 %	29,4 %	-545 955	34 062 945	15.05.17
Premium Maritime Ship Invest II AS	Oslo	100,0 %	100,0 %	-12 845	3 155 450	03.03.17
Niton Cobalt Maritime Ltd	Nassau	55,0 %	55,0 %	331 000	1 670 000	24.04.17
PMF II Container AS	Oslo	100,0 %	100,0 %	-25 940	1 695 654	27.06.18
Chem Tank Invest AS	Bergen	32,1 %	32,1 %	482 991	9 390 692	06.04.18
Atlantic MPP AS *	Oslo	15,0 %	15,0 %	9 927 296	94 563 008	22.06.18

* Numbers in NOK

Investments valued at cost

Associated companies:

Company name	Acquistion cost	Repaid capital this year	Repaid capital earlier	Write-down	Book value	Income
Atlantic Discoverer AS	1 180 000	-147 500	-236 000	0	796 500	0
Ross Magdeburg AS	897 600	0	0	0	897 600	0
Gram Car AS	3 180 000	0	0	0	3 180 000	0
Harren Chemical AS **	2 254 550	-211 050	-294 800	0	1 748 700	0
Njord Handy AS	2 833 831	0	-280 005	-207 326	2 346 500	0
Nordic Tromsoe AS	1 216 179	0	0	0	1 216 179	0
Chem Tank Invest AS	3 001 221	-129 000	0	0	2 872 221	0
Atlantic MPP AS	1 780 500	-231 466	-362 796	0	1 186 239	0
Total	**16 343 881**	**-719 016**	**-1 173 601**	**-207 326**	**14 243 939**	**0**

** Events after the balance sheet date regarding Harren Chemical AS: The charterer has gone bankrupt in 2021. This may reduce the value of the investment. The Net Asset Value of the investment as of 31.12.2020 was USD 2 351 700 and the book value was USD 1 748 700.

Subsidiaries:

Company name	Acquistion cost	Repaid capital this year	Repaid capital earlier	Write-down	Book value	Income
Niton Cobalt Maritime Ltd	493 627	0	0	-71 427	422 200	0
Premium Maritime Ship Invest II AS	3 219 541	0	0	0	3 219 541	0
PMF II Container AS	2 104 877	0	0	-187 206	1 917 671	163 509
Total	**5 818 045**	**0**	**0**	**-258 633**	**5 559 412**	**163 509**

Premium Maritime Fund II AS

Notes to the Financial Statements

Note 5 Shareholders

The share capital in Premium Maritime Fund II AS as of 31.12.2020 consists of:

	Number of shares	Face value in NOK	Share capital in NOK
Ordinary shares	11 900 000	1	**11 900 000**
Total	**11 900 000**		**11 900 000**

Ownership structure
The largest shareholders in % at year end:

Shareholder	Ordinary	Owner interest	Share of votes
Farvatn Capital AS	2 500 000	21,0 %	21,0 %
Klaveness Invest AS	1 500 000	12,6 %	12,6 %
Skips AS Tudor	1 500 000	12,6 %	12,6 %
Nordpolen Holding AS	600 000	5,0 %	5,0 %

Shares owned/controlled by members of the board:

Board member	Position	Owner interest
Christian Due	Leader of the board	0,0 %
Erik Bartnes	Member of the board	1,1 %
Jørgen Lund	Member of the board	2,1 %
Tore Hopen	Member of the board	0,0 %

Share ownership is disclosed when shares are directly and indirectly owned (owned or controlled) more than 50 %. Share ownership is disclosed based on the ownership of the shareholder.

Note 6 Equity

	Share capital	Share premium	Other paid-in capital	Uncovered loss	Total
Equity 1.1.2020	1 457 710	20 832 589	-1 080	-32 427	**22 256 792**
Net income/loss	0	-334 085	0	0	**-334 085**
Equity 31.12.2020	**1 457 710**	**20 498 504**	**-1 080**	**-32 427**	**21 922 707**

Premium Maritime Fund II AS

Notes to the Financial Statements

Note 7 Tax

Income tax expense	2020	2019
Tax payable	0	0
Changes in deferred tax	0	0
Total income tax expense	**0**	**0**

Tax base calculation	2020	2019
Ordinary profit/loss before tax	-334 085	-585 345
Permanent differences	100 919	171 800
Currency differences	-42 208	-8 854
Change in temporary differences	14 644	0
Tax base	**-260 730**	**-422 399**

Tax payable in the balance:	2020	2019
Tax payable on this year's result	0	0
Total tax payable in the balance sheet	**0**	**0**

Calculation of deferred tax/deferred tax asset

Basis for deferred tax/deferred tax asset	2020	2019
Non-current receivables in other currencies	-14 644	0
Accumulated loss to be brought forward	-1 263 723	-974 697
Basis for deferred tax/deferred tax asset	**-1 278 367**	**-974 697**

Deferred tax/deferred tax asset	2020	2019
Deferred tax (deferred tax asset)	-281 241	-214 433
Deferred tax asset not recognised	281 241	214 433
Deferred tax in the balance sheet	**0**	**0**

Note 8 Other information

The company has entered into a corporate management agreement and a depository agreement with NRP Procurator AS. The company has also entered into an investment management agreement with NRP Maritime Asset Management AS. The investment manager is entitled to a management fee and a performance fee of 10 % of all subsequent distributions from the time on which the company has made aggregate distributions to shareholders that in total equal a return of 7 % on the aggregate outstanding commitments.

Premium Maritime Fund II AS

Notes to the Financial Statements

Note 9 Events after the balance sheet date

The company has merged with Premium Maritime Fund AS and Premium Maritime Fund III AS, two other shipping funds, in 2021.

Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Premuim Maritime Fund II AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Premuim Maritime Fund II AS' årsregnskap som viser et underskudd på USD 334 085. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes

Penneo Dokumentnøkkel: KDJCE-3E3EW-F4AIV-L5SLU-1TU2C-6VKBS

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 14. juni 2021
Deloitte AS

Alf-Anton Eid
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: KDJCE-3E3EW-F4AIV-L5SLU-1TU2C-6VKBS

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Alf Anton Eid
Statsautorisert revisor
Serienummer: 9578-5999-4-1237649
IP: 81.166.xxx.xxx
2021-06-14 14:09:25Z

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: KDJCE-3E3EW-F4AIV-L5SLU-1TU2C-6VKBS

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er orginalen?
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **https://penneo.com/validate**