

Herudover giver en omdannelse mulighed for fremtidige markedsbaserede strukturændringer, idet den særlige struktur med bl.a. garantier ophæves.

Ved omdannelsen nytagnes aktier for nominelt kr. 300 mio., idet de nuværende garantier tildeles tegningsrettigheder på grundlag af deres andel af garantkapitalen. Ud over en bindingsperiode på 5 år fra omdannelsen, der skal skabe ro om selskabet, er aktionærerne frit stillet med hensyn til salg.

Hovedparten af fondens egenkapital indkapsles i aktieselskabet. En mindre del konverteres til aktiekapital. Den Danske Maritime Fond modtager aktier svarende til denne aktiekapital.

Fondens opløsningsformål vil blive tilgodeset både ved oprettelsen af Den Danske Maritime Fond, hvorfra der kan ske løbende udlodninger, og ved indkapsling af fondens egenkapital i nævnte aktieselskab, der henstår til opfyldelse af fondens opløsningsformål.

Bliver det ikke på økonomisk forsvarlig basis muligt at drive skibsfinansieringsvirksomhed, og ophører aktieselskabet eller den juridiske enhed, som efter en eventuel omstrukturering besidder den bundne reserve, i overensstemmelse med rammeaftalens afsnit 12 med at drive sådan virksomhed, skal den bundne reserve udbetales til Den Danske Maritime Fond, der varetager opløsningsformålet.

Med omdannelsen tages der endvidere højde for, at DSF's fortjeneste fra tidligere offentlige låneordninger tilbagebetales. I perioden fra 1969 til 1978 var det de danske myndigheders opfattelse, at det ville være uforeneligt med OECD-aftalen, hvis fondens låntagere ved førtidige indfrielse havde adgang til at konvertere rentefordelen ved lån optaget hos fonden på OECD-vilkår til en kontant nutidsværdi. Handelsministeriet henstillede derfor, at fonden vedtog lånevilkår, hvorefter lån på OECD-vilkår alene kunne indfries ved betaling af den nominelle restgæld. I 1979 ændrede myndighederne opfattelse således, at konvertering af rentefordelen ikke længere blev anset for at stride mod OECD-aftalen. Vilkårene for fondens lån blev imidlertid ikke ændret.

I 1984 blev ordningen ændret, så fonden ved førtidig indfrielse skulle købe de bagvedliggende obligationer til kurs 100 af Nationalbanken.

DSF har således frem til 1984 opnået en fortjeneste ved ekstraordinære indfrielse af lån på OECD-vilkår, da låntagerne skulle indfri lånene kontant til DSF, som så kunne købe de bagvedliggende obligationer til markedskurs til annullering af lånene.

I erkendelse af, at fortjenesten ved ekstraordinære indfrielse af lån på OECD-vilkår ville være tilfaldet det offentlige, hvis det offentlige selv havde forestået denne udlånsvirksomhed, er parterne enige om at regulere for denne fortjeneste i forbindelse med moderniseringen af DSF.