

rer uden mulighed for at anvende værdien den 19. maj 1993 som indgangsværdi.

2. En mindretsaktionær, som har erhvervet aktier for midler, der er fremskaffet ved optagelsen af et lån, der er uopsigeligt i 3 år, og som har forventet, at aktierne efter tre års ejertid kunne sælges uden skattemæssige konsekvenser.

Til det første eksempel skal jeg bemærke, at skatteydere, der har valgt at drive deres virksomheder i selskabsform skattemæssigt, efter de nugældende regler er udsat for en positiv forskelsbehandling i forhold til skatteydere, der har valgt at drive deres virksomheder som personligt ejede virksomheder. Denne forskelsbehandling består i, at hovedaktionæren kan trække værdier ud af selskabet til en lavere skattesats (f.eks. ved likvidation), end ejeren af den personligt ejede virksomhed kan. Lovforslaget skaber en neutralitet mellem aktieavancer, udbyttet og lønindtægter, og dette bevirker, at den positive særbehandling af hovedaktionærer afskaffes. At hovedaktionærene skulle have et (moralsk) krav på, at der ikke gribes ind i denne særbehandling, betvivler jeg.

Desuden har det hidtil været reglen, at ændringer i skattelovgivningen, som alene vedrører skattesatser, sker, uden at dette kombineres med indgangsværdier. Jeg kan her henvise til

min kommentar til henvendelse fra Revisionsfirmaet Albert Pedersen/Edelbo & Dalgaard A/S (L 289 – bilag 1).

Da der netop er tale om en sådan ændring i dette tilfælde, kan hovedaktionærene ikke have haft nogen begrundet forventning om, at en ændring af de skattesatser, der anvendes på deres fortjenester, kun skulle gælde for værdistigninger indtruffet efter lovens ikrafttræden.

Til den anden situation skal jeg bemærke, at for mindretsaktionærer er der adgang til indgangsværdier. Dette skyldes, at der til forskel fra hovedaktionærbeskatningen, som er omtalt ovenfor, er tale om beskatning af fortjenester, som ikke beskattes under de nugældende regler. Det er derfor svært at se, hvori den tilbagevirkende kraft skulle være begrundet i denne situation.

Der kan endvidere peges på, at et eventuelt tab på aktierne i denne anden situation efter de foreslåede regler vil kunne fradrages i fortjenester på andre minoritetsaktier.

Der er af disse grunde ikke tale om tilbagevirkende kraft i den forstand, begrebet anvendes i artiklen.

Vedrørende de forslag til overgangsregler, der er i artiklen, skal jeg henvise til min kommentar til en henvendelse fra firmaet ReviTax til politimester Jensby, MF (L 289 – bilag 63).