

PRAKSISOVERSIGT · SKATTERET

Praksisoversigt over aktiesparekonto

Det lukkede 17 pct.-system: indskudsloft, tilladte aktiver og lagerbeskatning i praksis

Version 2 · Opdateret 6. sep. 2026 · 26 afgørelser · 2011-2026

[Læs online](#)

INTRODUKTION

Aktiesparekontoen er en lempelig opsparingsordning, hvor afkastet af noterede aktier og aktiebaserede investeringsbeviser beskattes med en flad sats på 17 pct. efter lagerprincippet i et lukket system uden for den almindelige aktieindkomst. Ordningen trådte i kraft i 2019 og er siden udvidet flere gange, senest med Iværksætterpakken, der løftede indskudsloftet til et grundbeløb på 126.850 kr. (2010-niveau) svarende til 166.200 kr. i 2025-niveau. Praksis er stadig ung og sparsom: Landsskatteretten har taget stilling til én-konto-reglen og til kvalifikationen af udenlandske ordninger, Finansielle Ankenævn til pengeinstitutternes pligt til at gennemføre overførsel efter § 11, mens de materielle afgrænsningsspørgsmål om tilladte aktiver i vidt omfang må afgøres ud fra Skatterådets praksis om aktieavancebeskatningslovens statusbegreber og ud fra lovforarbejderne.

PRINCIPPER UDLEDT AF PRAKSIS

- 01** Kun personer, der er fuldt skattepligtige efter kildeskattelovens § 1 og ikke efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst er hjemmehørende i udlandet, på Færøerne eller i Grønland, kan oprette og indskyde på en aktiesparekonto.
- 02** Opretter en person mere end én aktiesparekonto, har kun den først oprettede skattemæssig gyldighed – Landsskatteretten har fastslået, at oprettelsesdatoen alene er afgørende, uanset at kontoen aldrig blev brugt eller senere blev lukket.
- 03** Fra 1. januar 2024 kan Skatteforvaltningen efter anmodning tillægge en senere oprettet konto gyldighed, når det ud fra de faktiske forhold må antages, at oprettelsen af flere konti beroede på en fejl.
- 04** Kun aktier m.v., der er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet, samt nærmere angivne investeringsbeviser kan indgå; hovedaktionæraktier, næringsaktier, andelsbeviser, obligationsbaserede investeringsselskaber og -institutter samt konvertible obligationer er udelukket.
- 05** Papirer, der mister deres status, anses for udloppet – ved afnotering allerede dagen efter, ved øvrigt statusskifte den 20. februar i året efter skiftet, medmindre de forinden er afstået fra kontoen.
- 06** Indskudsloftet måles på værdien pr. 31. december året før med tillæg af årets nettoindskud; værdistigninger i løbet af året er uden betydning, og kontoen må gerne vokse ud over loftet ved kursstigninger.

- 07** Indskud ud over loftet skal udloddes, og der beregnes en afgift på 3 pct. p.a. af det overskydende beløb for den periode, det har stået på kontoen; indskud til betaling af skat er undtaget, men efter Skattestyrelsens opfattelse ikke indskud til betaling af afgift og gebyrer.
- 08** Vederlagsfri overførsel af værdipapirer fra kontoen til ejerens eget depot er en udlodning, mens overførsel mod betaling af markedsværdien behandles som et almindeligt køb, der ikke forbruger loftet.
- 09** Beskatningsgrundlaget opgøres som ultimoværdi minus primoværdi korrigeret for indskud og udlodninger, og betalt skat anses for en udlodning, mens refunderet skat anses for et indskud.
- 10** Negativ skat kan hverken modregnes uden for kontoen eller overføres til en ægtefælle, men fremføres tidsbegrænset til fradrag i skat efter loven i det tidligst mulige senere kalenderår.
- 11** Udbytte af danske aktier på en aktiesparekonto er fritaget for indeholdelse af udbytteskat, fordi den ordinære sats på 27 pct. ville overstige den endelige skat på 17 pct.
- 12** Der gives credit for udenlandsk kildeskat, dog højst 17 pct. af den udenlandske bruttoindkomst, og overskydende udenlandsk skat fremføres som negativ skat.
- 13** Ved ophør af fuld skattepligt bevares kontoen; der beregnes ikke fraflytterskat af indeståendet, men beskatningen skifter til 15 pct. af danske udbytter i den periode, ejeren er begrænset skattepligtig.
- 14** En udenlandsk opsparingsordning kan ikke sidestilles med en dansk aktiesparekonto, når det udenlandske institut ikke opfylder lovens krav – en norsk aktiesparekonto blev derfor behandlet som et almindeligt værdipapirdepot med sædvanlig aktieindkomstbeskatning.
- 15** Retten til skattefri overførsel til et andet institut efter § 11 er efter Finansielle Ankenævns praksis en integreret produktegenskab, som et pengeinstitut ikke kan fraskrive sig i sine egne forretningsbetingelser.

Ordningens opbygning: et lukket beskatningssystem uden for aktieindkomsten

§ 1

Aktiesparekontoloven etablerer et selvstændigt, lukket beskatningssystem. Efter [aktiesparekontoloven § 19](#) bortses der fra afkast på aktiesparekontoen ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, aktieindkomsten og CFC-indkomsten. Gevinst på kontoen kan derfor ikke modregnes i tab uden for kontoen og omvendt, og afkastet behandles uafhængigt af afkastet på en eventuel ægtefælles konto.

Kontoen kan bestå af en eller flere indlånskonti og et eller flere værdipapirdepoter, og den kan efter [§ 2](#) kun have én ejer. Der kan ikke optages lån på kontoen, jf. [§ 7](#) – instituttet må dog hæve til betaling af skat, afgift, renter og omkostninger, selv om der ikke er dækning. Efter [§ 8](#) kan der ikke opnås positive renter eller forud fastsatte kurstillæg på indlånskontoen. Forarbejderne til [§ 7](#) begrundet låneforbuddet med, at beløbsgrænsen ellers kunne omgås ved brug af eksterne sikkerheder.

Formålet fremgår af de almindelige bemærkninger til den oprindelige [aktiesparekontolov \(L 26, folketingsåret 2018-19\)](#):

"Formålet med dette lovforslag er som opfølgning på den indgåede aftale at indføre en aktiesparekonto med henblik på at styrke aktiekulturen i Danmark og dermed udbrede interessen i befolkningen for at købe aktier til gavn for virksomhederne. Den danske aktiesparekonto er bl.a. inspireret af den svenske investeringssparekonto og den norske aktiesparekonto."

Ordningen kan kun udbydes af de institutter, der er nævnt i [§ 3, stk. 1](#): danske pengeinstitutter, kreditinstitutter fra EU/EØS med fast driftssted her i landet samt EU/EØS-kreditinstitutter, der forpligter sig til at overholde loven, indberette og underkaste sig kontrol. Institutterne skal registreres hos Skatteforvaltningen. Netop denne åbning for udenlandske institutter blev i forarbejderne fremhævet som det, der sikrer ordningens EU-retlige holdbarhed på udbudssiden.

LOV

[Aktiesparekontoen § 2](#)[Aktiesparekontoen § 3, stk. 1](#)[Aktiesparekontoen § 7](#)[Aktiesparekontoen § 8](#)[Aktiesparekontoen § 19](#)

§ 2 En konto pr. person: Landsskatterettens praksis om § 1, stk. 2, og dispensationsadgangen fra 2024

Efter [§ 1, stk. 1](#) kan personer, der er fuldt skattepligtige efter [kildeskattelovens § 1](#), oprette en aktiesparekonto, mens fuldt skattepligtige, der efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst er hjemmehørende i en fremmed stat, på Færøerne eller i Grønland, ikke anses for fuldt skattepligtige efter loven. Skattestyrelsen har i Den juridiske vejledning C.B.5.2 præciseret, at også børn kan have en aktiesparekonto, og at [kildeskattelovens § 5, stk. 2](#) om beskatning hos gave giver ikke gælder for indskud på en aktiesparekonto.

Den skarpeste praksis knytter sig til [§ 1, stk. 2](#). I 22-0093126 havde klageren i 2020 oprettet en aktiesparekonto hos ét institut den 13. april og en anden hos et andet institut den 25. august. Alle handler blev foretaget på den sidst oprettede konto; den første blev aldrig brugt. Landsskatteretten stadfæstede alligevel, at kun den først oprettede konto var skattemæssigt gyldig:

"Retten lagde vægt på lovens klare ordlyd. At den først oprettede konto hos [finans1] aldrig er blevet benyttet, eller at den efterfølgende er blevet lukket, har ingen retlig betydning. Kriteriet for gyldighed er udelukkende oprettelsesdatoen."

Konsekvensen var indgribende: den faktisk benyttede konto blev behandlet som en almindelig indlånskonto med tilhørende depot, så gevinsterne blev beskattet som aktieindkomst efter [aktieavancebeskatningsloven § 12](#) i stedet for med 17 pct. efter lagerprincippet.

Sagen angik den dagældende retstilstand. Ved lov nr. 1563 af 12. december 2023 blev der i [§ 1, stk. 2](#) indsat et 2. pkt., hvorefter Skatteforvaltningen efter anmodning kan træffe afgørelse om, at en senere oprettet konto tillægges skattemæssig gyldighed. Forarbejderne trækker en klar linje:

"Det er ikke hensigten, at der skal stilles krav om en egentlig dokumentation for, at der foreligger en fejl, hvilket i almindelighed ville være særdeles vanskeligt for den skattepligtige at dokumentere. Hensigten er blot, at der skal stilles krav om, at det ud fra de faktiske forhold må antages, at den skattepligtige ikke bevidst har oprettet flere konti med henblik på uretmæssig udnyttelse af reglerne. Der vil således i almindelighed uden videre kunne gives tilladelse, hvis der aldrig har været skudt penge ind på den først oprettede konto, mens der er indskudt midler på den senere oprettede konto."

Et afslag på en sådan anmodning kan efter [§ 27, stk. 3](#) påklages til Landsskatteretten eller skatteankeforvaltningen inden 3 måneder. Forarbejderne knytter fristen for anmodningen til [skatteforvaltningslovens § 20, stk. 2](#), når myndighederne gør ejeren opmærksom på problemet, og ellers til de almindelige genoptagelsesregler i [skatteforvaltningslovens §§ 26 og 27](#).

LOV

[Aktieavancebeskatningsloven § 12](#)[Aktiesparekontoen § 1, stk. 1, 2](#)[Aktiesparekontoen § 27, stk. 3](#)[Kildeskatteloven § 1](#)PRAKSIS **Landsskatteretten** · Kun den først oprettede aktiesparekonto er skattemæssigt gyldig

23.09.2025

§ 3 De tilladte aktiver i § 5 og afgrænsningen over for investeringsselskaber og § 22-beviser

[§ 5, stk. 1](#) opregner udtømmende, hvad der kan ligge på kontoen: kontantindeståender, aktier m.v. omfattet af [aktieavancebeskatningsloven](#), der er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet, samt investeringsbeviser omfattet af [aktieavancebeskatningslovens § 20, stk. 2](#) eller [§ 21](#) og omsættelige investeringsbeviser omfattet af [§ 19 B](#).

Udelukket er derimod hovedaktionæraktier efter [ABL § 4](#), næringsaktier efter [§ 17](#), andelsbeviser efter [§ 18](#), obligationsbaserede investeringsselskaber efter [§ 19 C](#), obligationsbaserede minimumsbeskattede institutter efter [§ 22](#), aktier der indgår i en investering omfattet af [ligningslovens § 16 I](#), samt konvertible obligationer. Efter [§ 5, stk. 2](#) kan aktier, aktieretter, tegningsretter og konvertible obligationer, der erhverves på grundlag af papirer på kontoen, dog erhverves på kontoen.

Sondringen mellem aktiebaserede og obligationsbaserede investeringsselskaber blev skarpstillet ved den ændring, der indsatte [§ 19 B](#)-beviser i [§ 5, stk. 1, nr. 3](#), og samtidig ændrede undtagelsen fra [ABL § 19](#) til [§ 19 C](#). Skattestyrelsen sammenfatter i Den juridiske vejledning C.B.5.2, at aktier og investeringsbeviser udstedt af et aktiebaseret investeringsselskab kan placeres på kontoen, mens beviser fra et obligationsbaseret investeringsselskab ikke kan.

Der foreligger endnu ikke offentliggjort praksis, der specifikt kvalificerer konkrete produkter i forhold til [§ 5](#). Afgrænsningen må derfor foretages efter Skatterådets almindelige praksis om, hvornår en enhed er et investeringsselskab efter [ABL § 19](#). Rådet har blandt andet kvalificeret et børsnoteret aktieselskab med over 100 aktionærer og tilbagekøbspligt som investeringsselskab i [SKM2011.465.SR](#), afdelinger i en AIF-værdipapirfond i [SKM2019.122.SR](#), en AIF-SIKAV-struktur i [SKM2021.570.SR](#) og et anpartsselskab, der alene erhvervede en finansiel kontrakt, i [SKM2023.507.SR](#). Kvalifikationen af selve instrumentet kan tilsvarende volde tvivl: i [SKM2016.381.SR](#) fastslog Skatterådet, at aktiebeviser udstedt i en midlertidig ISIN ved børsnotering skatteretligt er aktier og ikke finansielle kontrakter – en sondring der er afgørende, fordi finansielle instrumenter ikke kan ligge på en aktiesparekonto.

Den juridiske vejledning tilføjer en praktisk regel, som ikke fremgår direkte af lovteksten: værdipapirer, der ved en fejl er erhvervet på kontoen, men som ikke må indgå, skal udtages hurtigst muligt og betragtes, som om de aldrig har været på kontoen.

LOV	Aktieavancebeskatningsloven § 19	Aktieavancebeskatningsloven § 22
	Aktiesparekontoen § 5, stk. 1, 2	
PRAKSIS	Skatterådet · Selskab kvalificeres som investeringsselskab efter køb af finansiel kontrakt	31.10.2023
	Skatterådet · Investeringsenhed anses for kollektivt investeringsselskab	02.11.2021
	Skatterådet · Beskatning af omstrukturering af AIF-aktieselskaber til AIF-Værdipapirfond	05.03.2019
	Skatterådet · Aktiebeviser ved børsnotering er aktier ikke finansielle kontrakter	08.09.2016
	Skatterådet · Aktieselskab kvalificeres som investeringsselskab og kan indgå i virksomhedsordning	01.07.2011

§ 4 Statusskifte og tvangsudlodning efter § 6

Aktiesparekontoen tåler ikke, at et papir mister sin status. [§ 6, stk. 1](#) bestemmer, at aktier, der ikke længere er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet, anses for udloddet allerede den første dag efter, at de ikke længere er optaget til handel. Efter [§ 6, stk. 2](#) anses tre andre grupper for udloddet den 20. februar i året efter statusskiftet eller erhvervelsen, medmindre de forinden er afstået fra kontoen: papirer der har skiftet status, så de ikke længere opfylder betingelserne; aktier, aktieretter og tegningsretter erhvervet på grundlag af papirer på kontoen, som ikke selv opfylder [§ 5, stk. 1](#); og konvertible obligationer erhvervet på grundlag af papirer på kontoen.

En udlodning efter [§ 6](#) er ikke skattefri i systemets forstand – den indgår som en udlodning i beskatningsgrundlaget efter [§ 13, stk. 1](#), og papiret anses samtidig for anskaffet uden for kontoen til værdien på udlodningstidspunktet, jf. [aktieavancebeskatningslovens § 32, stk. 2](#).

Hvornår et statusskifte indtræder, må afgøres efter [aktieavancebeskatningslovens](#) almindelige regler. Skatterådet har flere gange taget stilling til dette. I [SKM2018.190.SR](#) blev optagelse af et svensk selskabs aktier til handel på markedspladsen AktieTorget anset for optagelse på en multilateral handelsfacilitet med statusskifte til følge, således at aktierne ansås for afstået og genanskaffet til handelsværdien på optagelsestidspunktet. I [SKM2021.233.SR](#) fandt Rådet, at et statusskifte ved delvis notering først indtræder ved generalforsamlingens vedtagelse af konvertering til den noterede aktieklasse. Og i [SKM2026.266.SR](#) bekræftede Rådet et statusskifte som følge af en udvandede kapitalforhøjelse, men afviste, at statusskiftet gav adgang til at vælge realisationsprincippet, fordi skiftet indebar et nyt anskaffelsestidspunkt.

Med lov nr. 1563 af 12. december 2023 blev sondringen mellem regulerede markeder og multilaterale handelsfaciliteter ophævet i [aktieavancebeskatningsloven](#) for personer. Skatteministeriets overvejelser i de almindelige bemærkninger tager netop udgangspunkt i aktiesparekontoen:

"En ændret sondring, således at aktier, der er optaget til handel på en multilateral handelsfacilitet, kommer til at følge reglerne for aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked, fremfor reglerne for aktier, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked, vil svare til den sondring, der allerede gælder i forhold til aktier ejet af selskaber m.v., og den sondring, der gælder i aktiesparekontoen."

Ændringen mindsker risikoen for, at et papir på kontoen pludselig skifter skattemæssig kategori uden for kontoen, men den ophæver ikke [§ 6](#)'s krav om, at papiret fortsat skal være optaget til handel.

LOV

[Aktieavancebeskatningsloven § 32, stk. 2](#)[Aktiesparekonto-loven § 6, stk. 1, 2](#)

PRAKSIS

Skatterådet · Skatterådet: Mellemholdingreglen efter udvanding gav statusskifte til porteføljeaktier – men ingen adgang til realisationsprincippet 04.06.2026

Skatterådet · Skattefri porteføljeaktier ved delvis notering og konvertering 29.04.2021

Skatterådet · Porteføljeaktier i svensk MHF anses for afstået ved statusskifte 01.05.2018

Indskudsloftet i § 9: målingen pr. 31. december, nettoindskud og 3 pct.-afgiften

Efter [§ 9, stk. 1](#) kan der foretages indskud, i det omfang den samlede værdi af kontoen inklusive årets nettoindskud ikke overstiger et grundbeløb. Bestemmelsen indeholder i dag tre satser: et grundbeløb på 87.450 kr. (2010-niveau), for kalenderåret 2024 dog 107.750 kr., og for kalenderåret 2025 og senere år 126.850 kr. (2010-niveau). Grundbeløbene reguleres efter [personskattelovens § 20](#). Loftets udvikling illustrerer, at ordningen er indfaset politisk trin for trin:

Ændringslov	Grundbeløb (2010-niveau)	Virkning
Oprindelig lov (L 26, 2018-19)	44.700 kr.	ca. 50.000 kr. i 2019
lov nr. 812 af 9. juni 2020	87.450 kr.	100.000 kr. i 2020 (fra 1. juli 2020)
lov nr. 1563 af 12. december 2023	107.750 kr. (2024)	135.900 kr. i 2024-niveau
lov nr. 1691 af 30. december 2024	126.850 kr. (2025 og frem)	166.200 kr. i 2025-niveau

De oprindelige forarbejder til § 9 fastlægger den centrale målemekanik, som stadig er gældende:

"Værdien på aktiesparekontoen kan godt komme over loftet via værdistigninger. Ejeren har efter forslaget ikke pligt til at foretage udlodninger for at nå ned under loftet. At loftet er nået eller overskredet som følge af værdistigninger indebærer blot, at der ikke længere kan foretages indskud."

Målingen sker alene pr. 31. december, og værdiudviklingen i løbet af indskudsåret er uden betydning. Forarbejderne illustrerer det: udgør værdien 42.000 kr. den 31. december, kan der året efter indskydes 8.000 kr. op til et loft på 50.000 kr. – også selv om værdien i mellemtiden er vokset til 100.000 kr. eller faldet til 20.000 kr. Hæver ejeren 10.000 kr. i januar, kan der herefter indskydes 18.000 kr., fordi det er nettoindskuddet, der måles.

[§ 9, stk. 2](#) rummer den eneste undtagelse: der kan altid indskydes til betaling af skat, og indskuddet skal foretages i det kalenderår, hvor skatten forfalder efter [§ 20](#). Formålet er ifølge forarbejderne at undgå, at ejeren tvinges til at sælge aktier eller optage banklån for at betale skatten. Skattestyrelsen slutter i Den juridiske vejledning C.B.5.2 modsætningsvis, at der ikke kan indskydes ud over loftet til betaling af afgift og gebyrer.

Overskrides loftet, skal det overskydende beløb udloddes, og der betales en afgift på 3 pct. p.a. af beløbet, jf. [§ 9, stk. 3](#). Afgiften beregnes for det antal dage, beløbet faktisk har stået på kontoen – Den juridiske vejledning regner et eksempel, hvor et for stort indskud på 10.800 kr., der står på kontoen i fire måneder, udløser en afgift på 1 pct., dvs. 108 kr. Forarbejderne forklarer satsens kalibrering: den er fastsat ud fra et forudsat afkast på 10 pct. beskattet med den høje aktieindkomstsats på 42 pct., korrigeret for at det faktiske afkast beskattes med 17 pct. under ordningen, og for at afgiften betales af kontoens midler. Hensigten er, at overskridelse "normalt ikke vil være en fordel, men snarere en klar ulempe". Pengeinstituttet og ejeren skal korrigere af egen drift; der kræves

ingen tilladelse fra Skatteforvaltningen. Refunderet skat, der efter [§ 13, stk. 2](#) anses for et indskud, udløser ikke afgift, jf. [§ 9, stk. 3, 3. pkt.](#)

Institutternes pligt til at påse placerings- og beløbsgrænser er ikke ny i dansk ret. Finansielle Ankenævn tiltrådte i [27/2021](#), at et pengeinstitut var berettiget og forpligtet til at tilbageføre aktiekøb på børneopsparingskonti, fordi grænserne skulle iagttages på investeringstidspunktet og opgøres efter aktuel kursværdi – et princip der har klar parallel til institutternes kontrol med indskudsloftet.

LOV

[Aktiesparekontoen § 9, stk. 1-3](#)[Aktiesparekontoen § 20](#)[Personskatteloven § 20](#)

PRAKSIS

Det finansielle ankenævn · Indsigelse mod Sparekassens tilbageførsel af aktiekøb til børneopsparingskonti grundet overskridelse af investeringsgrænser

09.09.2021

§ 6 Indskud, udlodning og køb/salg – den afgørende sontring

[§ 10](#) foreskriver, at indskud sker ved indbetaling af kontanter eller overførsel fra en anden konto eller depot, og at udlodning sker ved udbetaling af kontanter eller overførsel til en anden konto eller depot. Sontringen mellem på den ene side indskud og udlodning og på den anden side almindelige køb og salg er central, fordi kun de første påvirker loftet.

Forarbejderne til [§ 9](#) udtrykker det præcist:

"Ejeren vil derimod frit kunne foretage køb og salg af værdipapirer på aktiesparekontoen. Så længe købet sker for midler på aktiesparekontoen, og så længe provenuet ved salget indgår på aktiesparekontoen, betragtes køb og salg af aktier ikke som indskud og hævnninger. Omlægning af aktiesparekontoens værdipapirbeholdning har således ikke i sig selv indflydelse på loftet."

Helt afgørende for praksis er den efterfølgende passage om overførsel til ejerens eget depot:

"Hvis der vederlagsfrit overføres værdipapirer fra aktiesparekontoen til opsparerens almindelige depot, betragtes det som en udlodning, som reducerer den samlede værdi af aktiesparekontoen. [...] Værdipapirerne kan i stedet overføres til ejeren mod betaling af markedsværdien, således at værdien af aktiesparekontoen bevares. En sådan betaling skal ikke behandles som et indskud på aktiesparekontoen, men som et almindeligt køb af værdipapirer, som ejeren foretager fra aktiesparekontoen, når værdipapirerne overføres mod fuldt vederlag til markedsværdien."

Uden for kontoen har ind- og udlodning selvstændige avanceretlige virkninger. Efter [aktieavancebeskatningslovens § 32, stk. 1](#) sidestilles indskud af aktier og tegningsretter på en aktiesparekonto med afståelse til værdien på indskudstidspunktet, og efter [stk. 2](#) sidestilles udlodning med anskaffelse til værdien på udlodningstidspunktet. Tilsvarende gælder for fordringer efter [kursgevinstlovens § 35](#). Indskud af en eksisterende portefølje er derfor en skattepligtig realisation uden for kontoen.

At overførsler mellem depoter ikke er neutrale, understøttes af Skatterådets øvrige praksis om depotdispositioner. I [SKM2022.39.SR](#) blev ophævelse af et sameje om et fælles aktiedepot sidestillet med afståelse, og i [SKM2025.325.SR](#) blev en kortvarig overførsel af et værdipapirdepot ikke accepteret som en fejlekspektion, men beskattet efter sit indhold. Begge afgørelser understreger, at depotoverførsler bedømmes efter deres retlige realitet – en betragtning der har direkte betydning for, om en bevægelse ud af aktiesparekontoen skal kvalificeres som udlodning eller som salg.

Efter § 12 anses kontoens værdier for udloddet ved lukning pr. lukningsdagen, og dør ejeren, anses kontoen for lukket pr. dødsdagen. Der er dermed ikke tale om en henstands- eller successionsordning ved dødsfald: det lukkede system gøres op på dødsdagen.

LOV

Aktieavancebeskatningsloven § 32, stk. 1, 2

Aktiesparekontoen § 10

Aktiesparekontoen § 12

Kursgevinstloven § 35

PRAKSIS

Skatterådet · Kortvarig depotoverførsel fra selskab til ejer beskattes som udbytte

11.06.2025

Skatterådet · Ophævelse af sameje om aktiedepot sidestilles med afståelse

31.01.2022

§ 7 Lagerprincippet i § 13, 17 pct.-satsen i § 14 og det lukkede tabssystem i § 15

Beskatningsgrundlaget opgøres efter § 13, stk. 1 som forskellen mellem værdien af alle aktiver ved indkomstperiodens slutning og ved dens begyndelse, med fradrag af periodens indskud og med tillæg af periodens udlodninger. Det er et rent lagerprincip. Efter § 13, stk. 2 indgår positiv og negativ skat ikke i værdien; betalt eller indeholdt skat anses for en udlodning, og refunderet skat for et indskud.

Opgørelsesmetoden indebærer, at samtlige omkostninger, der trækkes på kontoen, automatisk giver fradrag. Skattestyrelsen fremhæver i Den juridiske vejledning C.B.5.3 kurtage ved køb og salg, bankgebyrer, depotudskrifter, udgifter til formueadministration og negative renter – også når omkostningerne relaterer sig til udenlandske værdipapirer.

Skatten udgør efter § 14 17 pct. af beskatningsgrundlaget. Forarbejderne knytter satsen sammen med fritagelsen for udbytteskat:

"Ved udlodning af udbytter fra danske selskaber indeholdes normalt en udbytteskat på 27 pct. [...] Det er ikke hensigtsmæssigt, at der indeholdes dansk udbytteskat, særligt fordi den indeholdte udbytteskat på 27 pct. vil være større end den foreslåede endelige skat på 17 pct."

Bemyndigelsen i kildeskattelovens § 65, stk. 3 er udmøntet i kildeskattebekendtgørelsen § 30, hvorefter der skal undlades indeholdelse af udbytteskat, når udbyttet modtages af aktiesparekonti efter aktiesparekontoen, og kontoen er mærket indeholdelsesfri.

Er beskatningsgrundlaget negativt, beregnes en negativ skat, jf. § 15, stk. 1. Efter § 15, stk. 2 kan den negative skat med tillæg af negativ skat efter § 18, stk. 3 fradrages i skat efter loven for andre indkomstperioder i samme kalenderår, mens et resterende beløb fremføres til efterfølgende kalenderår med pligt til fradrag i det tidligst mulige år. Skattestyrelsen understreger i C.B.5.3, at fradraget ikke kan overføres til en ægtefælle. Ved lov nr. 1563 af 12. december 2023 blev en tidligere regel om reduktion af beskatningsgrundlaget ved negativt indestående ophævet, fordi den medførte et utilsigtet dobbeltfradrag.

En særlig fordel ved konstruktionen er, at ejeren ikke selv skal opgøre og oplyse afkastet: instituttet beregner skatten og indberetter efter skatteindberetningslovens § 11 a, nærmere reguleret i bekendtgørelse om skatteindberetning m.v. § 26. Det står i skarp kontrast til lagerbeskatning uden for kontoen, hvor Landsskatte retten gang på gang har afvist ekstraordinær genoptagelse af oversete tabsår. I 15-1648535, 17-0977978, 16-1628080 og 21-0034017 blev genoptagelse nægtet, fordi lagerbeskattede værdipapirer ikke er balanceposter, og fordi et glemt tabsfradrag ikke i sig selv udgør særlige omstændigheder. Kun undtagelsesvis

er der givet medhold: i [16-0585804](#) genoptog et flertal to tabsår, fordi SKAT havde genoptaget næsten hele perioden, men netop udeladt de negative år, hvilket ville skævvride den samlede beskatning af tæt forbundne lageropgørelser. Omvendt blev manglende oplysning om værditilvækst på lagerbeskattede investeringsbeviser anset for groft uagtsom i [24-0032055](#). Om fastsættelse af en korrekt primoværdi efter en principskiftefejl se [SKM2018.639.SR](#). Netop den risiko for periodiseringsfejl fjerner aktiesparekontoens institutbaserede opgørelse.

LOV

Aktiesparekontooven § 13, stk. 1, 2

Aktiesparekontooven § 14

Aktiesparekontooven § 15, stk. 1, 2

Kildeskatteoven § 65, stk. 3

Skatteindberetningsloven § 11a

PRAKSIS

Landsskatteretten · Ekstraordinær genoptagelse af skatteansættelser for 2014-2016 grundet grov uagtsomhed vedrørende lagerbeskattede investeringsbeviser

27.06.2025

Landsskatteretten · Afslag på ekstraordinær genoptagelse af skatteansættelse for lagerbeskattede værdipapirer

28.05.2025

Landsskatteretten · Landsskatteretten: Nægtelse af genoptagelse af skatteansættelser for 2009 og 2011 vedrørende lagerbeskattede værdipapirer

24.01.2022

Landsskatteretten · Ekstraordinær genoptagelse af skatteansættelser ved lagerbeskattede værdipapirer og særlige omstændigheder

13.06.2019

Landsskatteretten · Afslag på ekstraordinær genoptagelse af skatteansættelse for tab på lagerbeskattede aktier

18.05.2018

Landsskatteretten · Afslag på ekstraordinær genoptagelse af skatteansættelse vedrørende lagerbeskattede aktier

04.04.2018

Skatterådet · Fastsættelse af primoværdi 2017 efter lovændring for lagerbeskattede værdipapirer

19.12.2018

§ 8 Udenlandsk udbytteskat og lempelse efter § 18

Udbytte af udenlandske aktier på kontoen er typisk pålagt kildeskat i udlandet. [§ 18, stk. 1](#) giver derfor credit: skat betalt til fremmed stat, Færøerne eller Grønland af indkomst fra kilder dér kan fradrages i skatten efter [§ 14](#), dog højst med 17 pct. af den indkomst fra det pågældende land, som medregnes til beskatningsgrundlaget. Er der indgået en dobbeltbeskatningsoverenskomst, gives der efter [§ 18, stk. 2](#) ikke fradrag for et større beløb, end kildestaten efter overenskomsten har ubetinget krav på at oppebære – den praktiske konsekvens er, at kildeskat ud over overenskomstsatsen må søges tilbage i kildelandet.

Overskydende udenlandsk skat går ikke tabt: efter [§ 18, stk. 3](#) fremføres den del af den fradragsberettigede udenlandske skat, der ikke kan rummes i årets skat, som negativ skat efter [§ 15, stk. 2](#).

Skattestyrelsen præciserer i Den juridiske vejledning tre forhold, der ikke fremgår af lovteksten: ved exemptionsoverenskomster og matching credit-overenskomster gives lempelse efter overenskomstens regler, og lempelsen kan da overstige den faktisk betalte udenlandske skat; lempelsen beregnes på grundlag af bruttoindkomsten fra udlandet, idet [ligningslovens § 33 F](#) om nettoprincippet ikke gælder for aktiesparekontoen; og lempelsesreglerne gælder ikke for begrænset skattepligtige, jf. [§ 16, stk. 2](#).

Den EU-retlige ramme for kildebeskatning af udbytte er velbelyst i Domstolens praksis. I [C-572/20](#) fandt Domstolen tyske attestkrav som betingelse for tilbagebetaling af kildeskat til ikke-hjemmehørende i strid med [artikel 63 TEUF](#), mens en formelt forskellig, men økonomisk neutral behandling ikke udgjorde en restriktion i [C-258/22](#). Sondringen – om forskelsbehandlingen medfører en reel økonomisk ulempe – er den relevante målestok, også når credit-loftet på 17 pct. i [§ 18](#) skal vurderes.

LOV

[Aktiesparekontoen § 16, stk. 2](#)[Aktiesparekontoen § 18, stk. 1-3](#)

PRAKSIS

EU-Domstolen · Frie kapitalbevægelser og beregning af erhvervsskat: Ligebehandling af udbytte fra mindre kapitalandele i hjemmehørende og ikke-hjemmehørende selskaber 22.06.2023

EU-Domstolen · Skattemæssig forskelsbehandling af udbytte fra porteføljeandele til ikke-hjemmehørende selskaber i strid med de frie kapitalbevægelser 16.06.2022

§ 9 Grænseoverskridende situationer: ophør af fuld skattepligt, indkomstperioder og udenlandske ordninger

Ophør af fuld skattepligt medfører ikke, at kontoen skal lukkes. Efter [§ 16, stk. 1](#) medregnes for en begrænset skattepligtig ejer alene udbytter af aktier i danske selskaber, og efter [§ 16, stk. 3](#) betales en skat på 15 pct. af dette grundlag med fradrag for omkostninger, der er medgået til modtagelsen af udbyttet. §§ 13, 14 og 18 gælder ikke for begrænset skattepligtige, jf. [§ 16, stk. 2](#). Ejeren skal efter [§ 16, stk. 4](#) informere instituttet om statusskiftet senest 30 dage efter og eftersende Skatteforvaltningens bekræftelse.

Skiftet håndteres teknisk gennem indkomstperioderne i [§ 17](#): indkomstperioden følger kalenderåret, men i år hvor beskatning efter [§ 13](#) eller [§ 16](#) indtræder eller ophører, er perioden den del af året, hvor den pågældende beskatning skal ske, og perioder med beskatning efter henholdsvis [§ 13](#) og [§ 16](#) anses for separate indkomstperioder. Ved overførsel til et andet institut skal oplysningerne efter [§ 11, stk. 3](#) afgives for hver indkomstperiode, hvis ejeren har været både fuldt og begrænset skattepligtig i overførselsåret.

De oprindelige forarbejder fremhæver, at netop denne konstruktion skal holde ordningen fri af EU-retlige indvendinger:

"Det bemærkes, at personer, der har foretaget indskud på en aktiesparekonto, efter forslaget ikke vil være forpligtet til at lukke kontoen ved ophør af den fulde skattepligt, hvilket sikrer, at ordningen i fraflytningssituationer ikke vil kunne udgøre en restriktion for personers frie bevægelighed."

Skattestyrelsen supplerer i Den juridiske vejledning C.B.5.3, at der ikke beregnes fraflytterskat af indeståendet på en aktiesparekonto, og at indeståendet ikke medregnes ved opgørelsen af, om kursværdien af den samlede aktiebeholdning overstiger 100.000 kr. efter [aktieavancebeskatningslovens § 38, stk. 2](#). Begrundelsen er, at gevinst og tab frem til skattepligtsophøret allerede er beskattet løbende efter lagerprincippet.

Den omvendte situation – en udenlandsk ordning ejet af en person, der er fuldt skattepligtig til Danmark – er afgjort i [24-0044390](#). Klageren havde oprettet en norsk aktiesparekonto (ASK) hos et norsk kreditinstitut. Landsskatteretten fandt, at den norske ordning ikke kunne sidestilles med en dansk aktiesparekonto, fordi den ikke har et indskudsloft svarende til [§ 9](#), og fordi det norske institut ikke opfyldte betingelserne i [§ 3](#) for at tilbyde en dansk-kvalificeret konto. Kontoen blev derfor behandlet som et almindeligt værdipapirdepot, og gevinsten på ca. 1,48 mio. kr. for 2020 blev beskattet som aktieindkomst. Konsekvensen blev skærpet af bruttoopgørelsesprincippet:

"Da gevinst og tab på aktier skal opgøres efter en bruttoopgørelse, og da klageren ikke inden udløbet af selvangivelsesfristen for det indkomstår, hvor klageren har erhvervet aktier, har oplyst Skattestyrelsen om erhvervelsen, kan klagerens tab på aktier [...] ikke modregnes i klagerens udbytte og gevinst på aktier, jf. aktieavancebeskatningslovens § 14."

Afgørelsen viser, at den lempelige beskatning er strengt betinget af, at ordningen er etableret inden for aktiesparekontolovens rammer hos et institut omfattet af § 3 – en tilflytter med en udenlandsk ordning kan ikke opnå 17 pct.-beskatningen ved at bevare den udenlandske konto.

Den principielle grænse for, hvor langt en national skattefordel må forbeholdes hjemlige forhold, er trukket i [C-472/22](#), hvor Domstolen fandt en portugisisk halvering af beskatningsgrundlaget for kapitalgevinster forbeholdt nationale selskaber i strid med artikel 63 TEUF, idet en restriktion, der alene har til formål at støtte nationale virksomheder, ikke kan begrundes i tvingende almene hensyn. Lovgiver har for aktiesparekontoens vedkommende foretaget den modsatte vurdering af begrænsningen på investorsiden:

"Det er i overensstemmelse med sammenhængen i beskatningsordningen, at kun personer, der er fuldt skattepligtige her til landet, kan oprette og foretage indskud på en aktiesparekonto, og denne begrænsning i adgangen til at benytte ordningen vurderes derfor ikke at udgøre en EU-retsstridig restriktion i den frie bevægelighed."

Spørgsmålet er ikke prøvet ved domstolene, og forarbejdernes vurdering er ikke bindende for en efterprøvelse af, om udelukkelsen af grænsegængere og personer, der efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst er hjemmehørende i udlandet, kan begrundes i sammenhængen i beskatningsordningen.

LOV

[Aktieavancebeskatningsloven § 38, stk. 2](#)
[Aktiesparekontooven § 3](#)
[Aktiesparekontooven § 16, stk. 1-4](#)
[Aktiesparekontooven § 17](#)

PRAKSIS

EU-Domstolen · Begrænsning af skattefordele for kapitalgevinster til nationale selskaber er i strid med de frie kapitalbevægelser (C-472/22)

16.11.2023

Landsskatteretten · Beskatning af gevinster og tab på norsk aktiesparekonto (ASK)

10.06.2025

§ 10 Retten til at flytte kontoen: § 11 og Finansielle Ankenævns praksis

Efter [§ 11, stk. 1](#) anses aktiesparekontoen ved overførsel til et andet institut omfattet af § 3 for videreført, som var den oprindeligt etableret i det modtagende institut. Det afgivende institut skal efter [§ 11, stk. 2](#) afgive otte nærmere angivne oplysninger, herunder kontoens værdi ved udgangen af den forudgående indkomstperiode, negativ skat til fremførsel, ubetalt skat og afgift samt periodens indskud, udlodninger og betalte skatter. Overførsel begæret i perioden 15. december til 22. februar kan tidligst få virkning fra 23. februar, jf. [bekendtgørelse om overførsel af aktiesparekontoen til et andet institut § 1](#), udstedt med hjemmel i lovens § 28.

Bestemmelsens præceptive karakter blev afgjort i [273/2025](#). Klageren havde ved oprettelsen accepteret bankens betingelser, hvori det udtrykkeligt stod, at det ikke var muligt at overføre aktiesparekontoen til et andet pengeinstitut, og banken gjorde gældende, at loven kun regulerer mekanikken ved en overførsel, ikke pålægger en pligt til at gennemføre den, samt at den nødvendige tekniske infrastruktur manglede. Ankenævnets flertal på fire medlemmer lagde vægt på formålet med § 11 – at sikre ejeren mulighed for at skifte institut uden ekstraordinær beskatning – og fandt, at overførselsmuligheden må anses for en integral produktgenskab ved kontotypen. Tvinges kunden til at lukke kontoen for at skifte institut, udløser det efter [§ 12](#) en udlodning af hele værdien og dermed betaling af skyldig skat, hvilket ville stride mod lovens intention. Bankens egne betingelser kunne derfor ikke føre til et andet resultat. Et mindretal ville frifinde banken med henvisning til aftalens ordlyd og til, at loven ikke pålægger et institut at udvikle tekniske løsninger.

Afgørelsen supplerer det almindelige udgangspunkt, at et pengeinstitut ikke ved sine standardvilkår kan udhule en skattebegünstiget ordnings kerneegenskaber. Omkostningssiden ved et skifte er derimod som udgangspunkt et aftaleretligt spørgsmål, jf. [256/2025](#) om indsigelse mod gebyrer på over 17.000 kr. ved flytning af værdipapirdepoter og aktiesparekonto, der blev bedømt efter [aftalelovens § 36](#) og [§ 38 c](#). At institutter i skattebegünstigede ordninger i øvrigt kan disponere over depotet inden for rammerne af en gyldig bemyndigelse, illustreres af [205/2024](#) om salg af aktier på en aldersopsparring.

En særlig ophørssituation følger af [§ 3, stk. 4](#): opfylder et udenlandsk kreditinstitut ikke længere betingelserne, kan Skatteforvaltningen efter høring af Finanstilsynet bestemme, at instituttet ikke kan fortsætte eksisterende aktiesparekonti. Ejeren har da 30 dage fra kundskab til at overføre kontoen til et andet institut, og sker det ikke, anses kontoen for lukket ved fristens udløb – med den fulde udlodningsvirkning efter [§ 12](#) til følge.

LOV

[Aktiesparekonto-loven § 3, stk. 4](#)[Aktiesparekonto-loven § 11, stk. 1-3](#)[Aktiesparekonto-loven § 12](#)

PRAKSIS	Det finansielle ankenævn · Nordnet Bank pålagt at overføre aktiesparekonto trods aftalevilkår om det modsatte	22.09.2025
	Det finansielle ankenævn · Indsigelse mod gebyrer på over 17.000 kr. ved flytning af værdipapirdepoter og aktiesparekonto til andet pengeinstitut	22.09.2025
	Det finansielle ankenævn · Middelfart Sparekasse frifundet i sag om aktiesalg på aldersopsparring grundet underskrevet udbetalingsaftale og forældelse	21.03.2025

§ 11 Forfald, indberetning, kontrol og klageadgang

Instituttet indbetaler skatten efter [§ 14](#) og [§ 16, stk. 3](#) samt en eventuel afgift efter [§ 9, stk. 3](#) til Skatteforvaltningen. Efter [§ 20](#) forfalder skat og afgift for et kalenderår til betaling den 22. februar efter kalenderårets udløb. Den oprindelige lov havde en forfaldsdato den 22. januar med en overgangsordning for 2019-2022; ved lov nr. 1563 af 12. december 2023 blev den 22. februar gjort permanent, fordi ordningen ikke er fuldt it-understøttet. Foretager instituttet indberetning om rettelse af tidligere indberettet skat eller afgift, forfalder den nye skat eller afgift den 22. i den efterfølgende måned, jf. [§ 23](#), der ved samme lov blev nyaffattet, så forhøjelser og nedsættelser får samme forfaldstermin.

Indberetningspligten følger [skatteindberetningslovens § 11 a](#): institutter, der forvalter konti omfattet af aktiesparekonto-loven, skal årligt indberette identifikation af indberetter og ejer, kalenderårets skat og beskatningsgrundlag – opdelt på perioder med fuld og begrænset skattepligt – samt kalenderårets afgift og afgiftsgrundlag. Ved overførsel mellem to institutter skal begge oplyse overførselsdato og identifikation af modparten. De nærmere krav findes i [bekendtgørelse om skatteindberetning m.v. § 26](#), der blandt andet kræver oplysning om, hvorvidt ejeren er fuldt eller begrænset skattepligtig, og datoen for skattepligtsstatusens indtræden og ophør. Indberetningen gør det muligt for Skatteforvaltningen at konstatere, om samme person har oprettet mere end én aktiesparekonto – netop den kontrolmekanisme, der aktualiserede sagen i [22-0093126](#).

Efter [§ 27, stk. 1](#) kan Skatteforvaltningen ændre instituttets opgjorte beskatnings- og afgiftsgrundlag eller den beregnede skat og afgift, med meddelelse til ejeren og kopi til instituttet. Ejeren kan efter [§ 27, stk. 2](#) klage over instituttets opgørelse; klagen skal vedlægges instituttets underretning, angive hvilke punkter der bestrides, og ledsages af instituttets eventuelle kommentarer. Klage over afgørelser efter stk. 1, over instituttets opgørelse efter stk. 2 eller over en afgørelse efter § 1, stk. 2, 2. pkt., indbringes efter [§ 27, stk. 3](#) for Landsskatteretten eller skatteankeforvaltningen senest 3 måneder efter modtagelsen.

LOV

[Aktiesparekontooven § 20](#)[Aktiesparekontooven § 23](#)[Aktiesparekontooven § 27, stk. 1-3](#)[Skatteindberetningsloven § 11a](#)PRAKSIS **Landsskatteretten** · Kun den først oprettede aktiesparekonto er skattemæssigt gyldig

23.09.2025

§ 12 Sammenfatning: hvor praksis står i dag

Aktiesparekontoen er en formaliseret ordning, og den foreliggende praksis handler næsten udelukkende om formalia snarere end om skatteberegningens indhold. Tre linjer tegner sig.

For det første er adgangskravene håndhævet strengt. Landsskatteretten har i [22-0093126](#) læst [§ 1, stk. 2](#) efter ordlyden, så en ubrugt og senere lukket konto alligevel blokerede for, at den faktisk anvendte konto kunne være en aktiesparekonto. Den dispensationsadgang, der blev indsat med virkning fra 1. januar 2024, ændrer billedet fremadrettet, men kun for den, der faktisk anmoder – og inden for genoptagelsesfristerne. Tilsvarende viser [24-0044390](#), at en udenlandsk ordning ikke opnår dansk kvalifikation, blot fordi den funktionelt ligner en aktiesparekonto.

For det andet er de spørgsmål, der har størst praktisk betydning – hvilke konkrete værdipapirer der kan ligge på kontoen, og hvornår et statusskifte udløser tvangsudlodning efter [§ 6](#) – endnu ikke afgjort i offentliggjort praksis om selve aktiesparekontooven. De må afgøres ved at føre § 5's henvisninger tilbage til aktieavancebeskatningslovens statusbegreber og til Skatterådets praksis herom, jf. [SKM2018.190.SR](#)-, [SKM2021.233.SR](#) og [SKM2026.266.SR](#). Lovgivers harmonisering af multilaterale handelsfaciliteter med regulerede markeder fra 2024 reducerer antallet af utilsigtede statusskifter, men fjerner dem ikke.

For det tredje har Finansielle Ankenævn med [273/2025](#) fastslået, at ordningens skatteretlige kerneegenskaber slår igennem over for pengeinstitutternes aftalevilkår: retten til skattefri overførsel efter [§ 11](#) kan ikke fraskrives i forretningsbetingelserne, fordi alternativet – lukning efter [§ 12](#) – ville udløse den beskatning, § 11 netop skal forhindre.

Selve beskatningsmekanikken har derimod ikke givet anledning til tvist. Det skyldes formentlig, at instituttet både opgør, indberetter og indbetaler skatten, jf. [§ 13](#), [§ 20](#) og [skatteindberetningslovens § 11 a](#) – hvorved den type periodiseringsfejl, der uden for kontoen har genereret en lang række forgæves genoptagelsessager om lagerbeskattede papirer, er systematisk elimineret. For den brede beskatning af aktieavance og udbytte uden for ordningen henvises til [aktiebeskatning](#), for Skatterådets bindende svar som instrument til [bindende-svar-skatteraadet](#) og for fuld og begrænset skattepligt og fraflytning til [bopael-skattepligt](#).

LOV

[Aktiesparekontooven § 1, stk. 2](#)[Aktiesparekontooven § 6](#)[Aktiesparekontooven § 11](#)[Aktiesparekontooven § 13](#)PRAKSIS **Landsskatteretten** · Kun den først oprettede aktiesparekonto er skattemæssigt gyldig

23.09.2025

Landsskatteretten · Beskatning af gevinster og tab på norsk aktiesparekonto (ASK)	10.06.2025
Skatterådet · Skatterådet: Mellemløbsreglen efter udvinding gav statusskifte til porteføljeaktier – men ingen adgang til realisationsprincippet	04.06.2026
Skatterådet · Skattefri porteføljeaktier ved delvis notering og konvertering	29.04.2021
Skatterådet · Porteføljeaktier i svensk MHF anses for afstået ved statusskifte	01.05.2018
Det finansielle ankenævn · Nordnet Bank pålagt at overføre aktiesparekonto trods aftalevilkår om det modsatte	22.09.2025

REFERENCE Lovgrundlag

6 paragraffer

Aktiesparekontoloven § 1	stk. 1, 2	Aktiesparekontoloven § 5	stk. 1
Aktiesparekontoloven § 9	stk. 1-3	Aktiesparekontoloven § 13	stk. 1
Aktiesparekontoloven § 14		Aktiesparekontoloven § 18	stk. 1

MATERIALE Citerede afgørelser

26 afgørelser

EU-DOMSTOLEN · EUROPÆISK DOMSTOL		3
16.11.2023	Begrænsning af skattefordele for kapitalgevinster til nationale selskaber er i strid med de frie kapitalbevægelser (C-472/22)	C-472/22
22.06.2023	Frie kapitalbevægelser og beregning af erhvervsskat: Ligebehandling af udbytte fra mindre kapitalandele i hjemmehørende og ikke-hjemmehørende selskaber	C-258/22
16.06.2022	Skattemæssig forskelsbehandling af udbytte fra porteføljeandele til ikke-hjemmehørende selskaber i strid med de frie kapitalbevægelser	C-572/20
LANDSSKATTERETTEN · ADMINISTRATIV KLAGEINSTANS		8
23.09.2025	Kun den først oprettede aktiesparekonto er skattemæssigt gyldig	22-0093126
27.06.2025	Ekstraordinær genoptagelse af skatteansættelser for 2014-2016 grundet grov uagtsomhed vedrørende lagerbeskattede investeringsbeviser	24-0032055
10.06.2025	Beskatning af gevinster og tab på norsk aktiesparekonto (ASK)	24-0044390
28.05.2025	Afslag på ekstraordinær genoptagelse af skatteansættelse for lagerbeskattede værdipapirer	21-0034017
24.01.2022	Landsskatteretten: Nægtelse af genoptagelse af skatteansættelser for 2009 og 2011 vedrørende lagerbeskattede værdipapirer	16-1628080
13.06.2019	Ekstraordinær genoptagelse af skatteansættelser ved lagerbeskattede værdipapirer og særlige omstændigheder	16-0585804
18.05.2018	Afslag på ekstraordinær genoptagelse af skatteansættelse for tab på lagerbeskattede aktier	15-1648535
04.04.2018	Afslag på ekstraordinær genoptagelse af skatteansættelse vedrørende lagerbeskattede aktier	17-0977978

SKATTERÅDET · ADMINISTRATIV MYNDIGHED

11

04.06.2026	Skatterådet: Mellemholdingreglen efter udvanding gav statusskifte til porteføljeaktier – men ingen adgang til realisationsprincippet	26-0585142
11.06.2025	Kortvarig depotoverførsel fra selskab til ejer beskattes som udbytte	25-0155457
31.10.2023	Selskab kvalificeres som investeringsselskab efter køb af finansiel kontrakt	23-0900776
31.01.2022	Ophævelse af sameje om aktiedepot sidestilles med afståelse	21-0939284
02.11.2021	Investeringsenhed anses for kollektivt investeringsselskab	21-0440845
29.04.2021	Skattefri porteføljeaktier ved delvis notering og konvertering	20-1390077
05.03.2019	Beskatning af omstrukturering af AIF-aktieselskaber til AIF-Værdipapirfond	18-1812156
19.12.2018	Fastsættelse af primoværdi 2017 efter lovændring for lagerbeskattede værdipapirer	18-0171271
01.05.2018	Porteføljeaktier i svensk MHF anses for afstået ved statusskifte	17-1932268
08.09.2016	Aktiebeviser ved børsnotering er aktier ikke finansielle kontrakter	16-0663961
01.07.2011	Aktieselskab kvalificeres som investeringsselskab og kan indgå i virksomhedsordning	10-195282

DET FINANSIELLE ANKENÆVN · NÆVN / KLAGEINSTANS

4

22.09.2025	Indsigelse mod gebyrer på over 17.000 kr. ved flytning af værdipapirdepoter og aktiesparekonto til andet pengeinstitut	256/2025
22.09.2025	Nordnet Bank pålagt at overføre aktiesparekonto trods aftalevilkår om det modsatte	273/2025
21.03.2025	Middelfart Sparekasse frifundet i sag om aktiesalg på aldersopsparing grundet underskrevet udbetalingsaftale og forældelse	205/2024
09.09.2021	Indsigelse mod Sparekassens tilbageførsel af aktiekøb til børneopsparingskonti grundet overskridelse af investeringsgrænser	27/2021