

## Bevillingsregler for lån via Nordjysk Lånefond

Version 608 gældende pr. 11. december 2019

### Formål

- 1 Nordjysk Lånefond tilbyder attraktive lån til nordjyske iværksættere og virksomheder med betydeligt udviklingspotentiale.
- 2 Lånet ydes som rentelettet lån til medfinansiering af investeringer i nye innovative udviklingsprojekter, med fokus på teknologi, processer og marked.
- 3 Lånet skal fremme vækst og udvikling i Nordjylland, ved at sikre gennemførelse af projekter, der ellers ikke ville være blevet gennemført, eller som ikke ville kunne gennemføres i samme takt.
- 4 Lånet må ikke være konkurrenceforvridende.
- 5 De specifikke vilkår, hvorunder Nordjysk Lånefond tilbyder lån, fastlægges individuelt af Nordjysk Lånefond, og fremgår af specifikt lånetilbud udstedt af Nordjysk Lånefond.

### Anvendelse

- 6 Lånet anvendes til nye innovative produkter og ydelser, der har en væsentlig nyhedsværdi, i forhold til kendte produkter eller ydelser.
  - a. Vurderingen af nyhedsværdien tager udgangspunkt i en eller flere af følgende vækstkilder:
    - Innovation, videnopbygning og videndeling
    - Anvendelse af ny teknologi
    - Etablering og udvikling af nye virksomheder
  - b. Produktet eller ydelsen skal have et væsentligt udnyttet markedsmæssigt potentiale.
  - c. Såfremt der er tale om udvikling af kendte produkter, skal der være et væsentligt teknologisk spring, i forhold til eksisterende produkter.
- 7 Der ydes lån indenfor følgende udviklingsfaser:
  - a. Analyser og produktdesign:
    - Indledende design dvs. teknologiske analyser, designarbejde, udarbejdelse af udviklingsspecifikationer, søgning af patenter osv.
  - b. Produktudvikling:
    - Selve udviklingen frem til, at der foreligger et endeligt produkt eller en endelig ydelse.
    - Test og afprøvning.
    - Gennemførelse af certificeringer og godkendelser såsom CE-mærkning, FSA-godkendelse osv.
  - c. Produktionsudvikling:
    - Forberedelse af produktion, herunder udarbejdelse af produktionstegninger, design af værktøjer m.m.
    - Etablering af selve produktionen herunder etablering og indretning af produktionslokaler og anskaffelse af produktionsudstyr
  - d. Markedsudvikling:
    - Gennemførelse af markedsanalyser, udarbejdelse af specifik strategi for de enkelte markeder og indgåelse af distributionsaftaler.
    - Eventuelt gennemførelse af markedsspecifikke produkttilpasninger, udarbejdelse af markedsspecifikt materiale herunder sprogtilpasninger m.m.

- 8 Følgende typer af investeringer kan belånes:
- Vidensopbygning i virksomheden, forstået som produktudvikling, markedsanalyser o.l.
  - Rettigheder såsom patentrettigheder, licenser o.l.
  - Væsentlige ændringer i eksisterende virksomheds produkt eller produktionsproces.
  - Etablering af nødvendigt produktionsanlæg og faciliteter som følge af innovation eller etablering af virksomhed herunder:
    - Anskaffelse, opbygning og installation af produktionsudstyr og anlæg.
    - Opførelse og ombygning af fast ejendom.Såfremt etablering sker i lejede lokaler eller på lejet grund, skal lejekontrakt være uopsigelig i lånets løbetid.
- 9 Følgende typer af investeringer kan *ikke* belånes:
- Kundespecifik udvikling og implementering.
  - Driftsfinansiering.
  - Driftsstøtte til eksport herunder etablering og drift af distributionsnet og løbende udgifter i forbindelse med eksportvirksomhed.
  - Organisationsudvikling.
  - Køb af transportkøretøjer.
  - Anskaffelse af erstatningsmateriel, som følge af slitage.
  - Kapacitetsudvidelser, der er naturlige driftsaktiviteter.
  - Køb af materiel, med henblik på efterfølgende udlejning.
  - Salg eller markedsføring herunder:
    - Opbygning af salgsfaciliteter såsom showrooms.
    - Anskaffelse af salgsmateriale herunder salgs- og servicekøretøjer.
  - Anskaffelse af udstyr der finansieres via leasing.
  - Køb af fast ejendom.
  - Køb af eksisterende virksomhed, såvel som virksomhedsovertagelse eller overtagelse af ejerandel, som ikke er en nødvendig forudsætning for gennemførelsen af det ansøgte projekt.

## Projektet

- 10 Der skal forelægge et klart og veldefineret udviklingsprojekt.
- Låntager skal i ansøgningen belyse udviklingsprojektet via:
- Projektbeskrivelse der klart beskriver udviklingsprojektets formål og slutmål.
  - Aktivitetsplan der belyser projektets delaktiviteter, faser herunder forventet output og milepæle.
  - Udviklingsbudget, opdelt på delaktiviteter og faser, dækkende projektets samlede investeringer.
  - Endvidere bedes låntager redegøre for, om der tidligere er søgt om tilskud til projektet via nationale eller europæiske (EU) erhvervsfremmeordninger herunder resultatet heraf.
    - Dette da godkendelse via disse ordninger, kan fremme eventuel bevilling af lån via Nordjysk Lånefond.
- 11 Der lægges stor vægt på, at projektet skal medføre et kvalitativt markedsfølsomt løft.
- Låntager skal kunne dokumentere markedspotentialet og indfrielsen heraf via belysning af:
- Slutkunder og disses nytteværdier af produkter og ydelser.
  - Marked og forventet markedsandel.
  - Konkurrenter og konkurrerende teknologier.

- d. Salgs- og distributionsform herunder hvordan den forventes etableret.
  - e. Leverancekæden herunder produktionsform, egenproduktion, underleverandører osv.
  - f. Forretningsmodellen dvs. hvordan skabes værdi og indtjening.
- 12 Projektet skal være nyt og innovativt og medføre et kvalitativt teknologisk løft.  
Låntager skal kunne beskrive den teknologi, som ligger til grund for projektet, herunder:
- a. Nyt teknologiindhold i forhold til eksisterende teknologi.
  - b. Nye anvendelsesmuligheder af eksisterende teknologi.
  - c. Den teknologiske nyhedsværdi.
- 13 Låntager skal belyse nødvendige relevante kompetencer i relation til gennemførelsen af udviklingsprojektet herunder:
- a. Tilgængelige relevante kompetencer, herunder om man har:
    - Tidligere erfaringer med gennemførelse af tilsvarende udviklingsprojekter.
    - Forudgående deltagelse i relevante kvalificeringsforløb, via offentlig eller privat erhvervsfremme.
  - b. Manglende kompetencer herunder hvordan de forventes tilført.
- 14 Låntager skal belyse ledelsesformen og organiseringen, herunder hvordan de nødvendige ledelseskompetencer forventes sikret såvel i relation til:
- a. Bestyrelse (Strategisk ledelse)
  - b. Direktion (Ansvarlig daglig ledelse)
  - c. Organisation (Ledelsesteam)
- 15 Projektet skal udmønte sig i en efterfølgende indtjening, der sikrer at investeringen kan forrentes og afvikles.
- a. Låntager skal fremlægge velbegrundede budgetter indeholdende:
    - Indeværende regnskabsår og minimum de efterfølgende to regnskabsår.
    - Omfattende såvel drifts-, status og likviditetsbudget.
    - Beskrivelse af budgetforudsætninger med fokus på såvel indtægter som omkostninger.
  - b. Budgetterne skal sandsynliggøre af at låntager vil være i stand til at forrente og afvikle såvel Nordjysk Lånefond som anden finansiering.
- 16 Udviklingsprojektet skal medføre beskæftigelse og udvikling i Region Nordjylland.
- a. Det afsætningsmæssige perspektiv skal række ud over Region Nordjyllands grænser.
  - b. Projektet skal skabe eller bevare arbejdspladser i Region Nordjylland.
    - Udviklingsprojektet skal medføre beskæftigelse til flere end iværksætteren / virksomhedsejeren.
    - Formålet er ikke at flytte arbejdspladser imellem virksomheder beliggende i Region Nordjylland.
  - c. Såfremt aktiviteterne, i lånets løbetid, flyttes udenfor Region Nordjylland, skal lånet indfries.

### Tilladelser og social ansvarlighed

- 17 Låntager skal sikre, at alle nødvendige tilladelser i henhold til eksempelvis byggeplan- miljøbeskyttelses- og naturbeskyttelseslovgivningen foreligger inden projektet påbegyndes.
- 18 Låntager skal, i videst muligt omfang, i forbindelse med projektet, medvirke til at skabe større rummelighed på arbejdsmarkedet.

## Lånebeløbet

- 19 Det samlede lånebeløb skal ligge inden for beløbsgrænserne.
- Det gælder også såfremt:
- Samme låntager, søger flere lån. I så fald indregnes tidligere lån med restgælden.
  - Der er koncernsammenhænge i forhold til andre låntagere. I så fald indregnes disse lån med restgælden.
- 20 Lånet kan for et udviklingslån højst udgøre et beløb, på maksimum 50 % af de godkendte låneberettigede omkostninger.
- Lånet kan for et iværksætterlån højst udgøre et beløb, på maksimum 70 % af de godkendte låneberettigede omkostninger.
- 21 Lånets hovedstol beregnes af de godkendte låneberettigede omkostninger.
- I tilfælde af, at de låneberettigede udgifter reduceres, reduceres lånebeløbet forholdsvis.
  - Dette gælder også, hvis det bevilgede lån udgør mindre end henholdsvis de 70 % for iværksætterlånet og 50 % for udviklingslånet af de låneberettigede omkostninger.
  - Det er ikke muligt at ansøge om en forøgelse af lånets hovedstol, til dækning af forøgede låneberettigede omkostninger. Eventuelle ekstra omkostninger skal kunne finansieres på anden vis.
- 22 Hvis der ydes offentlige tilskud, offentlige lån eller anden offentlig støtte til projektet, ud over hvad der allerede fremgår af låneansøgningen, skal dette oplyses til Nordjysk Lånefond. I så fald nedsættes lånebeløbet.

## Låneberettigede omkostninger

- 23 Det forudsættes, at projektbudgettet alene omfatter låneberettigede omkostninger.
- Omkostninger / investeringer afholdt før Nordjysk Lånefond har bekræftet modtagelse af låneansøgning, er *ikke* låneberettiget.
  - Nye budgetposter, der ikke på forhånd er skriftligt godkendt af Nordjysk Lånefond, kan ikke medtages i beregningsgrundlaget ved udbetaling af lån.
  - Det samme gælder for overskridelse af allerede godkendte poster.
- 24 Følgende typer af omkostninger kan belånes og kan dermed indregnes i låneberettigede omkostninger.
- Interne lønomkostninger opgjort til faktisk kostpris.
  - Køb af ekstern bistand og viden.
  - Eksternt køb af materialer og udstyr, der ikke indgår i den daglige drift.
  - Omkostning til leje eller leasing af udstyr, der er nødvendig for gennemførelsen af projektet.
  - Anskaffelse af produktionsudstyr og anlæg.
    - Kan kun belånes, hvis anskaffelsen er en del af et samlet udviklingsprojekt. Der kan ikke ydes lån alene til produktionsudstyr og anlæg.
  - Håndværkerudgifter og materialer i forbindelse med tilbygning, ombygning og indretning.
    - Kan kun belånes, hvis anskaffelsen er en del af et samlet udviklingsprojekt. Der kan ikke ydes lån alene til tilbygning, ombygning og indretning.
  - Omkostninger til projektrevision.
  - Advokatombkostninger til etablering af pant.

- 25 Følgende typer af omkostninger kan *ikke* belånes og kan dermed *ikke* indregnes i låneberettigede omkostninger:
- Eksisterende varer og beholdninger, der forbruges i projektet uden genanskaffelse.
  - Eksisterede maskiner og udstyr, der indgår i projektet.
  - Ydelser der stilles til rådighed for projektet uden efterfølgende betaling.
  - Udstyr der finansieres via finansiel leasing.
  - Omkostninger til søgning af lånet fra Nordjysk Lånefond, herunder eventuel konsulent og revisorbistand.
  - Omkostninger til søgning af medfinansiering, herunder kapitalsøgning, investorsøgning m.m.
  - Finansieringsudgifter.
  - Afskrivninger.
  - Tinglysningsafgifter og stempel.
  - Refunderbar moms.
- 26 Låneberettigede lønomkostninger opgøres som faktisk løn tillagt feriepenge eller ferieforpligtelse, pension og sociale ydelser.
- For at være låneberettiget skal lønomkostninger kunne medregnes ved eventuel regnskabsmæssig aktivering af udviklingsomkostningerne.
  - De låneberettigede lønomkostninger må ikke indeholde flere lønomkostninger end gennemførelsen fordrer. Dette gælder såvel tidsmæssigt som lønmæssigt. Lønniveauet må højst svare til niveauet for ydelser af den konkrete art.
  - Lønnen skal såvel være afholdt og betalt. Betaling dokumenteres via lønafregning.
  - Ved opgørelse af låneberettigede lønomkostninger accepteres det, at *ikke* forfalden A-skat, pension, feriepenge/ferieforpligtelse og sociale udgifter ikke er betalte.
  - I rimeligt omfang kan ikke effektiv tid medregnes f.eks. afholdelse af interne møder.
  - Såfremt ejerløn indgår i de låneberettigede lønomkostninger, må lønomkostningen til ejer højst udgøre almindeligt lønniveau for ydelser af den leverede art, dog højst 325 kr. pr. time. Lønomkostningen skal være afholdt og udbetalt til ejeren.
- 27 For udviklingslånet gælder det, at man til dækning af husleje, el, vand, varme, kontorartikler, porto, telefon, internet, rengøring, pedel, vicevært, reception, reparation og vedligehold, it-service, annoncering, rejser/kost/logi/fortæring (inkl. interne kantineudgifter), afskrivninger, leje/leasing, materialer og forbrugsartikler, ikke refunderbar moms, bankudgifter, andre finansielle udgifter, forsikringer accepteres et udokumenteret overhead på op til 18 % af låneberettigede lønomkostninger. Omkostninger dækket af overhead kan dermed ikke medregnes som direkte låneberettigede omkostninger.
- Ved iværksætterlånet kan der ikke indregnes overhead i de låneberettigede omkostninger.
- 28 Såfremt repræsentant for Nordjysk Lånefond, herunder operatør eller bestyrelsesmedlem, er leverandør til projektets gennemførelse, skal dette godkendes af bestyrelsen i Nordjysk Lånefond og fremgå specifikt af lånetilbud fra Nordjysk Lånefond. I modsat fald kan omkostningen ikke indregnes i de låneberettigede omkostninger.
- 29 Låneberettigede omkostninger reduceres med:
- Støttebeløb modtaget via offentlige støtteordninger.
    - Såfremt støtteordningen indeholder et krav om egenfinansiering, skal denne egenfinansiering endvidere modregnes. Kravet om ekstra modregning vurderes individuelt i forhold til de specifikke støtteordninger.

## Prissætning

- 30 I forbindelse med projektets gennemførelse, skal det generelt kunne dokumenteres, at der er udvist en sund finansforvaltning, herunder udvist økonomisk sparsommelighed.
- 31 Prisen for en given ydelse, må ikke være bestemt af f.eks. sammenfald af interesser mellem sælger og køber.
- a. Et sådant sammenfald af interesser kan eksempelvis være:
    - Tætte personlige relationer.
    - Tætte ledelsesmæssige sammenhænge.
    - Familiemæssige forhold.
    - Økonomiske relationer mellem selskaber, institutioner og personer, herunder medfinansiering af projektet.
  - b. I så fald, der er sammenfaldende interesser mellem sælger og køber, er udgifterne omfattet af samme regler, som hvis ydelsen var afholdt og betalt direkte af låntager herunder:
    - Låntager skal have afholdt og betalt omkostningen til den interesseforbundne part.
    - Den interesseforbundne part skal tilsvarende have afholdt og betalt omkostningen.
    - Eventuel avance til den interesseforbundne part, må *ikke* indgå i låneberettigede omkostninger.
    - Revisionspligten omfatter den interesseforbundne part.
- 32 I tilfælde, hvor en prisfastsættelse ikke finder sted ved offentligt udbud, skal det på anden vis kunne dokumenteres, at betingelserne for indgående aftaler og lignende er udtryk for markedets vilkår. For at dokumentere at der udvises økonomisk sparsommelighed, skal låntager derfor i relevant omfang indhente tilbud på de ydelser, der anvendes i projektet. For nærmere oplysninger henvises til Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen [www.kfst.dk](http://www.kfst.dk).

## Låneomkostninger

- 33 Nordjysk Lånefond opkræver ikke stiftelsesprovision for etablering af lån.
- a. Låntager bekoster selv udarbejdelse af forretningsplan, projektplan, budgetter osv.
  - b. Låntager afholder selv omkostninger til etablering og opretholdelse af eventuelle sikkerhedsstillelse herunder tinglysningsafgift.
- 34 Da der er tale om kontantlån, er der ingen risiko for kurstab.

## Medfinansiering

- 35 Afhængig af udlånstypen skal medfinansieringen komme fra det private pengemarked i form af:
- a. Finansiering via pengeinstitut eller finansieringsselskab.
    - Finansiering fra pengeinstitut eller finansieringsselskab, skal minimum tilføres projektet i samme takt som udbetalingerne fra Nordjysk Lånefond. Dette således at beløbet er tilført, inden der anmodes om udbetaling fra Nordjysk Lånefond.
    - Finansiering via pengeinstitut eller finansieringsselskab, må ikke afvikles hurtigere end lånet fra Nordjysk Lånefond.
    - Pengeinstitutfinansiering kan ske ved oprettelse eller udvidelse af den samlede kreditramme, svarende til finansieringsbehovet. Kreditrammen må *ikke* reduceres hurtigere end afviklingen af lånet fra Nordjysk Lånefond. Såfremt kreditrammen reduceres yderligere, skal lånet fra Nordjysk Lånefond nedbringes tilsvarende.
    - Afhængig af udlånstypen, kræver Nordjysk Lånefond sideordnet pant med pengeinstitut eller finansieringsselskab.



- Der må godt være tale om finansiering sikret via statslig garantiordning, i form af:
    - Vækstkaution fra Vækstfonden.
    - EKF-kaution til investeringer i Danmark fra Eksport Kredit Fonden.
  - Pengeinstitut kan frit udtage anden sikkerhed til sikring af andre engagementer.
  - Der indgås Interkreditoraftale mellem pengeinstitut og Nordjysk Lånefond. Interkreditoraftalen regulerer forholdet mellem pantgiverne og sikrer at pengeinstitut ikke får forholdsmæssigt større provenu end Nordjysk Lånefond.
- b. Finansiering via kreditforening
- Nordjysk Lånefond accepterer medfinansiering af kreditforening, dækkende medfinansiering af specifikke investeringer, omfattet af udviklingsprojektet.
  - Såfremt kreditforeningslån udbetales ved projektafslutning, skal der foreligge tilsagn om en 'bygge'kredit således, at midlerne tilføres projektet i samme takt som udbetalingerne fra Nordjysk Lånefond. Dette således, at beløbet er tilført, inden der anmodes om udbetaling fra Nordjysk Lånefond.
  - Finansiering via kreditforening må ikke afvikles hurtigere end lånet fra Nordjysk Lånefond.
  - Afhængig af udlånstypen, kræver Nordjysk Lånefond sideordnet pant med kreditforeningen.
  - Der indgås Interkreditoraftale mellem kreditforening og Nordjysk Lånefond. Interkreditoraftalen regulerer forholdet mellem långiverne og sikrer at kreditforeningen ikke får forholdsmæssigt større provenu end Nordjysk Lånefond.
- c. Finansiering med private midler via Vækstfonden:
- Finansiering fra Vækstfonden skal som minimum tilføres projektet i samme takt som udbetalingerne fra Nordjysk Lånefond. Dette således, at beløbet er tilført, inden der anmodes om udbetaling fra Nordjysk Lånefond.
  - Finansieringen fra Vækstfonden må ikke afvikles hurtigere end lånet fra Nordjysk Lånefond.
  - Nordjysk Lånefond kræver sideordnet pant med Vækstfonden. Såfremt Vækstfonden yder større lån end Nordjysk Lånefond, skal denne finansiering stå bagved Nordjysk Lånefond.
  - Såfremt Nordjysk Lånefond yder Ansvarligt lån skal eventuel medfinansiering fra Vækstfonden også ydes som Ansvarligt lån.
  - I så fald finansieringen fra Vækstfonden indeholder en andel af stats- og EU-midler, kan denne andel af lånet, ikke medfinansieres via Nordjysk Lånefond.
  - Der indgås Interkreditoraftale mellem Vækstfonden og Nordjysk Lånefond. Interkreditoraftalen regulerer forholdet mellem långiverne, og sikrer, at Vækstfonden ikke får forholdsmæssigt større provenu end Nordjysk Lånefond.
- d. Finansiering med private midler via crowdlending ordninger:
- Crowdlending ordningen skal have en repræsentant, med hvem Nordjysk Lånefond kan aftale de specifikke vilkår.
  - Den samlede finansiering fra crowdlending ordningen skal være indbetalt inden første udbetaling fra Nordjysk Lånefond.
  - Finansieringen fra crowdlending ordningen må ikke afvikles hurtigere end lånet fra Nordjysk Lånefond.
  - Afhængig af udlånstypen kræver Nordjysk Lånefond sideordnet pant med crowdlending ordningen.
  - Der indgås Interkreditoraftale mellem crowdlending ordningen og Nordjysk Lånefond. Interkreditoraftalen regulerer forholdet mellem långiverne, og sikrer, at crowdlending ordningen ikke får forholdsmæssigt større provenu end Nordjysk Lånefond.

e. Finansiering med private midler via crowdfunding ordninger:

- Det er kun nettofinansieringen, via crowdfunding ordningen, der kan medfinansieres af Nordjysk Lånefond dvs. omkostning til levering af modydelsen, f.eks. produkt skal fratrækkes.
- Modydelsen må ikke være leveret på låneansøgningstidspunktet.
- Den samlede finansiering fra crowdfunding ordningen skal være indbetalt og dokumenteret inden første udbetaling fra Nordjysk Lånefond.

Niels Jernes Vej 10  
9220 Aalborg Øst  
CVR-nr.: DK-31 36 85 29

Tlf.: +45 70 27 86 66  
Mail: info@nordjysklaanefond.dk

f. Kontant finansiering fra investorer eller Business Angels enten som:

- Selskabskapital,
- Ansvarligt lån eller
- Almindeligt lån.
- Der skal være tale om ny Investor forestået således, at såfremt Investor eller dennes reelle ejere i forvejen ejer 5 % eller derover, opfattes han som ejer og investerer efter reglerne for Ejerfinansiering.
- Såfremt der er interessesammenfald mellem Investor og Låntager, investeres efter reglerne for Ejerfinansiering.  
Et sådan sammenfald af interesser kan eksempelvis være:
  - Tætte personlige relationer
  - Tætte ledelsesmæssige sammenhænge
  - Familiemæssige forhold
  - Økonomiske relationer mellem selskaber, institutioner og personer, herunder medfinansiering af projektet
- Såfremt investor eller dennes reelle ejere, som følge af investeringen, får en ejerandel på 50 % eller derover, opfattes han som ejer og investerer efter reglerne for Ejerfinansiering.
- Såfremt investor som følge af investeringen får en ejerandel på 25 % eller derover, skal partnerskabet opfylde kravet om at være en lille eller mellemstor virksomhed (SMV-virksomhed).
- Såfremt finansieringen fra investor ydes som lån, SKAL investor underskrive tilbagetrædelsesaftale i forhold til Nordjysk Lånefond.
- Den samlede finansiering fra investor skal være indbetalt inden første udbetaling fra Nordjysk Lånefond.
- Finansieringen fra investor må ikke, hverken helt eller delvis, tilbagebetales før lånet fra Nordjysk Lånefond er fuld indfriet.
- Såfremt investor er leverandør til projektet, opfattes dette som interessesammenfald mellem køber og sælger. Samhandlen skal derfor håndteres efter reglerne herfor. Dette gælder også selskaber, der er ejet eller kontrolleret af investor.
- Det accepteres, at investorkapital benyttes til køb af ikke dominerende ejerandel i selskabet, hvorefter ejer i forbindelse med udviklingsprojektet indskyder finansieringen som ejerfinansiering.

g. Ejers eller dennes ejers medfinansiering i form af:

- Selskabskapital eller
- Almindeligt lån
- Det accepteres, at ejer eller den ultimative ejer via kontant finansiering dækker medfinansieringen op til 25 % af det eksterne finansieringsbehov dvs. der skal tilføres minimum 25 % midler fra en tredjepart.
- Der skal være tale om nye penge, dvs. midlerne må hverken direkte eller indirekte komme fra låntager.
- Den samlede finansiering fra ejer skal være indbetalt inden første udbetaling fra Nordjysk Lånefond.
- Finansieringen fra ejer må ikke, hverken helt eller delvis, tilbagebetales før lånet fra Nordjysk Lånefond er fuld indfriet.



- h. Finansiering i form af tilskud fra private firmaer eller fonde.
  - Der må ikke være knyttet betingelser om levering af varer og ydelser. De fulde rettigheder til projektet og resultaterne heraf skal tilhøre låntager. Finansieringskilden skal underskrive erklæring herom.
- i. Eventuelle andre finansieringsformer vurderes i den konkrete situation.

## Udbetaling

### Projektets gennemførelse

- 36 Projektet skal gennemføres indenfor den fastsatte frist og i overensstemmelse med det, der er oplyst i låneansøgningen om projektets indhold og formål, samt i overensstemmelse med det godkendte projektbudget.
- 37 Projektet må tidligst være påbegyndt, når Nordjysk Lånefond har bekræftet modtagelse af låneansøgning.

### Udbetaling af lån

- 38 Lånet udbetales bagud, i takt med projektets gennemførelse.
  - a. For Iværksætterlånet gælder det desuden, at der udbetales en aconto på 25 % af de låneberettigede omkostninger. Ved udbetaling af sidste rate, reguleres den samlede udbetaling, således at denne maksimalt udfør 70 % af de låneberettigede omkostninger.
  - b. Lånet skal være udbetalt indenfor den fastsatte frist.
- 39 Lånet udbetales i en eller flere rater. Såfremt udbetalingen tilbydes i flere rater, skal låntager foranledige, at der senest, ved låneaccept, foreligger en udbetalingsplan, der beskriver de enkelte faser, herunder fasens:
  - a. Aktiviteter,
  - b. Kvantitative mål,
  - c. Budgetterede låneberettigede omkostninger og
  - d. Forventet gennemførelsestidspunkt
- 40 Udbetaling sker med udgangspunkt i afholdte og betalte låneberettigede omkostninger.
  - a. Ejendomsretten til det betalte skal være låntagers.
  - b. Der må ikke være tale om forudbetalinger.
- 41 Såfremt afholdte og betalte låneberettigede omkostninger overstiger budgetterede låneberettigede omkostninger, foretages udbetaling med basis i budgetterede låneberettigede omkostninger.

## Rente

### Statsstøtte

- 42 Renten er som udgangspunkt fast i lånets løbetid.
  - a. Renten beregnes fra og med udbetalingsdagen for de enkelte rater og til og med tilbagebetalingsdagen.
  - b. Rente beregnes løbende og opkræves løbende.
  - c. Der beregnes morarenter af forfaldne beløb indtil betalingen har fundet sted. Morarenterne beregnes fra forfaldsdatoen med en rentesats, der fastsættes i henhold til Rentelovens § 5, stk. 1.
  - d. I forbindelse med ændring af lånevilkår, kan Nordjysk Lånefond beslutte at ændre renten.
  - e. Nordjysk Lånefond oplyser gældende rentesatser på sin hjemmeside.

- f. Såfremt lånet ydes uden statsstøttevirkning, fremgår specifik tilbudt rente af lånetilbuddet.
- 43 Lån via Nordjysk Lånefond er underlagt EU's de minimis regler, hvorfor låntager skal være berettiget til statsstøtte via disse regler.
- Dette betyder, at der kan tildeles støtte på op til 200.000 EUR pr. virksomhed over en treårig regnskabsperiode, uden at støtten skal anmeldes separat til Europa-Kommissionen.
  - De minimis reglerne skal samlet set være opfyldt for låntager, samt for virksomheder:
    - Der har bestemmende indflydelse i forhold til låntager.
    - Som låntager har bestemmende indflydelse i forhold til.
  - For yderligere information, henvises til EU's de minimis regler.
  - Låntager er forpligtet til at udfylde de minimis erklæring, med alle relevante oplysninger.
    - De minimis erklæringen, der findes bagerst i låneansøgningskemaet, skal være dateret og underskrevet, inden låntager kan igangsætte projektet.
    - Låntager er forpligtet til, skriftligt, at oplyse om værdien af statsstøtten som, virksomheden eller de tilknyttede virksomheder, har modtaget eller fået tilsagn om indenfor opgørelsesperioden.
    - Såfremt låntager eller en eller flere virksomheder, som skal medregnes ved opgørelsen af statsstøtten, tidligere har modtaget lån via Nordjysk Lånefond eller tilsvarende ordning, skal eventuel opnået rentefordel medregnes ved opgørelsen af statsstøtten.
    - Opgørelsen af statsstøtten omfatter alle former for offentlig støtte herunder fra såvel EU, Stat, Region eller Kommune.
    - De registrerede oplysninger (i de minimis erklæringen) skal opbevares i 10 år fra det tidspunkt, hvor der sidst blev udbetalt støtte.
- 44 Lån uden støttevirkning kan tilbydes, hvis låntager har opnået fuld de minimis statsstøtte.
- Renten uden støttevirkning fastsættes med basis i EU's referencerente på bevillingstidspunkt tillagt et risikotillæg.
- 45 Såfremt lånet er ydet med statsstøttevirkning, og låntager eller tilknyttede virksomheder søger anden statsstøtte efter de minimis reglerne, skal låntager eller tilknyttede virksomheder medregne værdien af den opnåede statsstøtte gennem lånet i Nordjysk Lånefond.
- Statsstøtten i lånet svarer til rentefordelen, der beregnes som opnået besparelse mellem lånerenten og renten, hvis lånet var ydet uden støttevirkning.
  - I forbindelse med lånetilbud oplyser Nordjysk Lånefond samlet estimeret statsstøtte i forbindelse med det tilbudte lån.

## Afviklingsperioden

- 46 Lånenes løbetid afpasses efter de finansierede aktivers tekniske og økonomiske levetid.
- Lånet kan være afdragsfrit i op til to år fra projektets forventede afslutning, dog vil dette være afhængig af forventet indtjening, den tekniske og økonomiske levetid, og hvornår afskrivning af projektets aktiver påbegyndes.
  - Lånet afvikles med et antal afdrag tilpasset den samlede afviklingsperiode.
  - De første par år kan, Nordjysk Lånefond kan vælge at tilbyde reducerede afdrag.

## Ydelse

- 47 Ydelsesopkrævning omfatter såvel renter som eventuelt afdrag.
- Rente tilskrives og lånet afdrages som hovedregel kvartårligt.

- b. Ydelsen opkræves via betalingservice.
- c. Låntager skal oplyse bankkontonummer, hvorpå ydelsen må trækkes.

Niels Jernes Vej 10  
9220 Aalborg Øst  
CVR-nr.: DK-31 36 85 29

## Pant

Tlf.: +45 70 27 86 66  
Mail: info@nordjysklaanefond.dk

48 Afhængig af udlånstypen stilles krav om fuldt tinglyst pant i de aktiver, der medfinansieres.

- a. Afhængig af udviklingsprojektets art og eksisterende pant stilles krav om følgende pantetyper:
  - Virksomhedspant, når der er tale om udvikling af ny/nyere virksomhed eller nyt/nyere forretningsområde.  
Som udgangspunkt respekterer Nordjysk Lånefond eksisterende virksomhedspant. I særlige situationer kan Nordjysk Lånefond kræve at eksisterende pant rykker for Nordjysk Lånefond.  
Med det formål at sikre virksomhedens kommerialisering og vækst, kan Nordjysk Lånefond efterfølgende beslutte at respektere et rimelig foranstående virksomhedspant, til finansiering af yderligere kapitalbinding i debitorer og varelagre.
  - Løsørepan i rettigheder, såsom patentrettigheder.
  - Løsørepan i driftsmateriel, dvs. maskiner og inventar.
  - Ejendoms pant i produktionsanlæg og bygninger.
- b. Pant stilles til sikkerhed for alt mellemværende mellem låntager og Nordjysk Lånefond
- c. Låntager foranlediger, at pantebrev udstedes og tinglyses inden udbetaling fra Nordjysk Lånefond.
  - Omkostninger til etablering af pant, dvs. udstedelse og tinglysning af pantebrev, afholdes af låntager.
- d. Låntager er forpligtiget til at opretholde forsikring af de, af pantet omfattede effekter.
  - Nordjysk Lånefond kan anmode forsikringsselskabet om notering af panthaverdeklaration.
- e. Låntager er forpligtiget til at opretholde rettigheder, omfattet af pantet.
- f. Nordjysk Lånefond kan opkræve ekspeditionsgebyr, såfremt pantet efterfølgende skal ændres som følge af omprioriteringer o.l.

## Kaution

49 Som udgangspunkt stilles endvidere krav om solidarisk selvskyldnerkaution.

- a. Dette fra ejerselskaber med en ejerandel på 5 % eller derover.
  - Dette med efterkaution fra ultimative ejere, med en ejerandel af ejerselskabet på 5 % eller derover.
  - Investorer opfattes ikke som ejere.
- b. Selvskyldnerkautionen er solidarisk, dvs. såfremt der er flere ejere eller flere ultimative ejere, hæfter alle for den samlede kaution.
- c. Såfremt en kautionist afhænder sin ejerandel i selskabet, skal kautionsbeløbet som udgangspunkt indbetales til Nordjysk Lånefond.
- d. Kautionserklæringer udformes af Nordjysk Lånefond.
- e. Såfremt låntager ikke er i stand til at imødekomme kautionskravet fra Nordjysk Lånefond, kan lånet fra Nordjysk Lånefond, afhængig af udlånstypen reduceres med tilsvarende beløb, dog kun for kautionsbeløb over kr. 250.000.
  - Kautionsbeløbet skal, i så fald, tilføres selskabet enten som selskabskapital eller lån, der står tilbage for Nordjysk Lånefond.
  - Kautionsbeløbet skal tilføres selskabet, efter at Nordjysk Lånefond har bevilliget lånet.

50 Nordjysk Lånefond kan kræve andre former for sikkerhed såsom:

- a. Krav fra tilbagetrædelse for ejer og andre kreditorer såvel for nuværende som kommende tilgodehavender.
- b. Pant i ejerandele.
- c. Pant i livsforsikring.
  - I så fald oprettes og betales denne af låntager.

## Begrænsninger

51 Afhængig af udlånstypen kan Nordjysk Lånefond sætte begrænsninger i relation til nedskrivning af selskabskapitalen og udbytte.

## Virksomheden

52 Der skal være tale om en selvstændig juridisk enhed såsom enkeltmandsvirksomheder, interessentskaber (I/S), aktieselskaber (A/S), anpartsselskaber (ApS), iværksætterselskaber (IVS), partnerselskaber (P/S), andelsselskaber (AmbA), kommanditselskaber (K/S) m.fl.

- a. Der skal være tale om en dansk virksomhed, registreret med dansk CVR-nummer.
- b. Låntager kan ikke være en division, afdeling, filial, kontor o.l.

53 Det er ikke et krav, at virksomheden har hjemsted i Nordjylland. Virksomheden bør have en forretningsadresse i Nordjylland, hvor udviklingsprojektets aktiviteter i hovedtræk gennemføres.

## Virksomhedens størrelse

54 Der skal på bevillingstidspunktet være tale om en lille eller en mellemstor virksomhed (SMV-virksomhed), for at virksomheden er låneberettiget dvs.:

- Mindre end 250 ansatte.
  - Enten en omsætning mindre end 50 mio. EUR. (Ca. 375 mio. d.kr.)
  - Eller en balance mindre end 43 mio. EUR. (Ca. 322 mio. d.kr.)
- a. Tilknyttede virksomheder, dvs. såvel moderselskaber som datterselskaber, med ejerandel på 50 % eller derover indregnes fuldt ud ved beregningen af grænseværdierne.
  - b. Partner virksomheder dvs. associerede virksomheder med ejerandel fra 25 % op til 50 % indregnes forholdsmæssigt ved beregningen af grænseværdierne.
  - d. Låntager er forpligtet til at udfylde en SMV-erklæring. Erklæringen skal indeholde de oplysninger, der er nævnt i den erklæring, som findes sidst i Nordjysk Lånefonds låneansøgning.

## Virksomhedens alder

55 Såfremt der stilles krav til virksomhedens alder, opgøres denne som tidspunktet for oprettelsen af CVR-nummer.

## Branchemæssige afgrænsninger

56 Nordjysk Lånefond yder som hovedregel lån til alle brancher, dog undtagen følgende brancher:

- a. Handelsvirksomhed herunder detail- og grossisthandel.
- b. Primærproduktion af landbrugsprodukter.
- c. Fiskeri og akvakultur.

- d. Skovbrug og gartneri.
- e. Underleverandører uden egne produkter / teknologier.
- f. Kulsektoren.

## Økonomi

- 57 Virksomheden skal være sund dvs. den:
- Skal vurderes i stand til at løfte udviklingsprojektet og gennemføre efterfølgende kommercialisering.
  - Have et dokumenteret vækstpotentiale.
  - Ikke være kriseramt.
- a. Såfremt der er tale om en driftsvirksomhed, skal den:
- Have en indtjeningsevne.
  - Samlet set være lønsom.
  - Have en positiv egenkapital.
- b. Såfremt der er tale om en udviklingsvirksomhed, skal der:
- Være et realistisk forhold mellem de samlede udviklingsomkostninger og den fremtidige forventede indtjeningsevne.
  - Kunne sandsynliggøres at der er en positiv egenkapital.

## Lånesagsbehandling

### Vejledning

- 58 Lokale erhvervskontorer og Erhvervshus Nordjylland yder rådgivning om:
- a. Generelle erhvervsstøtteordninger herunder lånemuligheder via Nordjysk Lånefond.
  - b. Låneansøgning til Nordjysk Lånefond.
  - c. Udarbejdelse af forretningsplan, projektplan m.m.

### Låneansøgning

- 59 Låneansøgning skal indsendes *inden* projektets påbegyndelse.
- a. Låneansøgningskemaer for de specifikke låntyper erhverves ved henvendelse til Nordjysk Lånefond.
  - b. Nyeste låneansøgningsformular skal være udfyldt på dansk og indeholde alle relevante og nødvendige oplysninger.
  - c. Låntager skal stille alle relevante oplysninger til rådighed for Nordjysk Lånefond gennem låneansøgning.
  - d. De, i låneansøgningsformularen, oplyste relevante dokumenter, skal være vedlagt ansøgningen.
  - e. Låneansøgningen skal være underskrevet af de tegningsberettigede.
- 60 Underskrevet låneansøgning fremsendes pr. e-mail til: [info@nordjysklaanefond.dk](mailto:info@nordjysklaanefond.dk).
- Ansøgningen fremsendes såvel i:
- a. Redigerbart format.
  - b. Indscannet format med underskrift af tegningsberettigede.
    - Det indscannede eksemplar skal omfatte alle sider og ikke kun erklæring og underskrift.

- Såfremt ansøger ikke har mulighed for at fremsende indscannet ansøgning, kan underskrevet udgave afleveres eller sendes som almindelig post til Nordjysk Lånefond.

61 Låneansøgning suppleres med følgende materiale:

- a. En gennemarbejdet og realistisk forretningsplan for virksomhedens drift og udvikling. Forretningsplan udformes som udgangspunkt på dansk.
- b. Detaljeret regnskabsmateriale og budgetter.
- c. Øvrige dokumenter anført i låneansøgning herunder:
  - SMV-erklæring.
  - De minimis erklæring.
  - Eventuelt anbefaling fra erhvervsfremmeaktør.

62 Låneansøgninger modtages løbende.

- a. Som hovedregel behandles låneansøgninger på det førstkommande bestyrelsesmøde, dog således at ansøgningen senest bør være modtaget 6 uger før mødet.
  - Seneste frist i forhold til det enkelte bestyrelsesmøde offentliggøres på hjemmesiden [www.nordjysklaanefond.dk](http://www.nordjysklaanefond.dk).
- b. Iværksætterlån behandles løbende, hvorfor behandlingstiden for disse kan være kortere.

## Screening

63 Afhængig af udlånstypen underkastes såvel låneansøgning og projektplan en screening af Erhvervshus Nordjylland, der bl.a. fokuserer på:

- a. Markedsmæssigt potentiale.
- b. Teknologisk nyhedsværdi.
- c. Tilstedeværelse af de nødvendige kompetencemæssige forudsætninger, i forhold til gennemførelse af projektet og kommercialisering.
- d. Forretningsmodel og indtjeningspotentiale.

64 Screeningen gennemføres ved, at Erhvervshus Nordjylland aflægger virksomheden et screeningsbesøg.

- a. Screeningsbesøg gennemføres som dialog med udgangspunkt i Væksthjulet, der er en 360 graders evaluering. På forhånd udfyldes fremsendt spørgeskema.
- b. Screeningen er gratis for låntager.

65 Afhængig af projektet kan Nordjysk Lånefond vælge at sende låneansøgningen til screening / vurdering hos specialist.

## Lånesagsbehandlingen

66 Bestyrelsesbehandlingen sker med basis i låneindstilling, der beskriver projektet og indeholder forslag til lånebeløb og specifikke vilkår.

- a. Låneindstillingen udarbejdes af en repræsentant for Nordjysk Lånefond.
- b. Med det formål at afklare uklarheder i den indsendte låneansøgning og sikre den fornødne forståelse for projektet, aflægges Nordjysk Lånefonds repræsentant besøg hos låntager.
- c. Beslutning om bevilling af lån, træffes som hovedregel på Nordjysk Lånefonds bestyrelsesmøder.
- d. Ud fra en samlet vurdering, kan Nordjysk Lånefond beslutte, om der tilbydes et lån eller ej.

67 Ved ansøgning om større udviklingslån kan Nordjysk Lånefond anmode Låntager om at pitche udviklingsprojektet overfor bestyrelsen for Nordjysk Lånefond.



## Rapportering

- 68 Nordjysk Lånefond kan, indtil lånet er fuldt indfriet, anmode om rapportering.
- Dette kan f.eks. være samme rapportering om medfinansieringen modtager.

## Andet

### Særlige vilkår

- 69 Nordjysk Lånefond kan betinge lånet af, at særlige vilkår opfyldes, såsom:
- Ledelseskrav, herunder at låntager skal have en professionel bestyrelse.
  - Deltagelse i særlige trænings- og udviklingsforløb.
  - Krav til samarbejdsaftaler.
  - Særlige Nordjyske aktiviteter.

### Fortrolighed

- 70 Ved låneansøgning accepterer låntager, at Nordjysk Lånefond har dialog omkring lån og låneansøgningen med låntagers repræsentanter og samarbejdspartnere herunder:
- Revisor
  - Advokat
  - Øvrige rådgivere
  - Pengeinstitut
  - Øvrige finansieringskilder
  - Erhvervsfremmeaktører
- 71 Nordjysk Lånefond, og dennes repræsentanter, har tavshedspligt i forhold til forretningskritiske informationer stillet til rådighed af låneansøgere og låntagere.
- Fortroligheden dækker såvel:
    - Dokumentationsmateriale om enkeltpersoners eller selskabers økonomiske, personlige eller interne forhold, herunder oplysninger om tekniske indretninger, om fremgangsmåder eller om drifts- eller forretningsforhold.
    - Oplysninger som det er nødvendigt at hemmeligholde, for at varetage væsentlige hensyn til offentlige eller private interesser.
  - Fortroligheden gælder, uanset om Nordjysk Lånefond har modtaget informationen mundtligt eller skriftligt.
  - Fortroligheden gælder ikke allerede offentlig kendt information.
  - Nordjysk Lånefond indgår ikke individuelle fortrolighedsaftaler.
- 72 Nordjysk Lånefond kan offentliggøre nøgleoplysninger om:
- Låneansøgere og låntager, herunder navn, adresse og CVR-nummer.
  - Ansøgte og bevilgede lån, herunder projektets titel, projektbeskrivelse, projektperiode, lånebeløbets størrelse, låneberettigede omkostninger, lånevilkår m.m.
- 73 Nordjysk Lånefond er underlagt Lov om offentlighed i forvaltningen, dvs. Offentlighedsloven, hvorfor offentliggørelse og aktindsigt ifølge dennes regler og bekendtgørelser kan forekomme.

## Dataopbevaring

74 Nordjysk Lånefond opbevarer informationer såvel om potentielle, ansøgte som bevilgede lån.

- a. Dette i form af alle modtagne og indsamlede informationer om såvel udviklingsprojektet, låntagers virksomhed, låntagers ejere, låntagers reelle ejere, låntagers ledelse, låntagers kautionister, låntagers finansielle partnere og låntagers rådgivere.
  - Informationerne opbevares og behandles fortroligt og sikkert. Informationerne placeres på en sikker server i en database.
  - Nordjysk Lånefond og dennes repræsentanter har implementeret de fornødne sikkerhedsforanstaltninger for at sikre, at oplysningerne ikke misbruges, kommer til uvedkommendes kendskab, hændeligt eller ulovligt tilintetgøres, fortabes eller forringes eller i øvrigt behandles i strid med gældende lovgivning.
  - Kun Nordjysk Lånefond og dennes repræsentanter har adgang til informationerne. Data vil aldrig blive solgt eller videregivet til andre formål.
  - Nordjysk Lånefond repræsentanter og databehandlere vil altid være reguleret af databehandleraftale med Nordjysk Lånefond.
- b. Oplysningerne opbevares altid så længe, at der er et retsforhold.
  - Dette i indtil mindst 5 år efter, at lånet er fuldt indfriet, samtidig med at opbevaringspligt ifølge anden lovgivning og vilkår respekteres herunder:
    - Regnskabsmæssig opbevaringspligt
    - Bevillingsmæssig opbevaringspligt
    - Opbevaringspligt jf. offentlighedsloven
  - Anonymiserede data til statistiske formål vil ikke blive slettet, da de er anonymiserede.
- c. Det er låntagers ansvar at sikre, at Nordjysk Lånefond modtager relevante personoplysninger på låntagers reelle ejere, låntagers ledelse, låntagers kautionister, låntagers finansielle partnere og rådgivere.

Samtidig er låntager forpligtiget til at sikre, at personoplysningerne må udleveres til, behandles og opbevares af Nordjysk Lånefond.

- Nordjysk Lånefond anvender personoplysningerne såvel i relation til bevilling som administration af lån.
- Nordjysk Lånefond behandler følgende personoplysninger:
  - Navn og identifikationsoplysninger
  - Adresse, kontaktoplysninger og roller
  - Økonomiske forhold
  - Eventuelt andre relevante oplysninger
- Som hovedregel videregiver Nordjysk Lånefond ikke personoplysninger, dog kan personoplysninger fremgå af juridiske dokumenter, der underskrives og videregives til relevante parter.
- Den enkelte person har ret til at få indsigt i, hvilket personoplysninger som Nordjysk Lånefond besidder. Dette kan være i form af kopi af personoplysninger.
- Personer har samtidig ret til at få slettet/berigtiget mangelfulde eller urigtige oplysninger.
- Nordjysk Lånefond opbevarer og behandler personoplysninger jf. reglerne i Persondataforordningen.
  - Som udgangspunkt med hjemmel i artikel 6, stk. 2, Litra b.
  - I visse tilfælde behandles oplysninger med på baggrund af samtykke indhentet efter artikel 9, stk. 2, Litra a.
- I så fald personer har rettelse til de oplysninger Nordjysk Lånefond har, eller ønsker at gøre brug af sine rettigheder jævnfør Persondataforordningen, kan man til enhver tid kontakte Nordjysk Lånefond på telefon 70 27 86 66 eller via e-mail: [info@nordjysklaanefond.dk](mailto:info@nordjysklaanefond.dk).
- Hvis en person vurderer, at Nordjysk Lånefonds behandling af personoplysningerne er i strid med den gældende lovgivning på området, kan man klage til datatilsynet ([www.datatilsynet.dk](http://www.datatilsynet.dk)).

### De skattemæssige konsekvenser

- 75 Lånet behandles skattemæssigt i overensstemmelse med gældende lovgivning.
- 76 Såfremt låntager kan gøre brug af skattekreditordningen, og dermed få udbetalt negativ skat af udviklingsomkostninger, skal låntager gøre brug af ordningen.
- a. Såfremt låntager er sambeskattet og ikke er administrationsselskab for sambeskatningen, skal der samtidig med indsendelse af anmodningen om refusion af skat jævnfør skattekreditordningen, anmodes om transport i tilbagebetalingen. Dette således at det sikres, at beløbet udbetales direkte til låntager fremfor eventuelt administrationsselskab.
    - Låntager skal sikre dokumentation for at administrationsselskabet ubetinget og uigenkaldeligt har transporteret retten til refusion til låntager, hvilken transport skal være meddelt og kvitteret af Skat.

### Ansvar

- 77 Nordjysk Lånefond yder ikke rådgivning til virksomheder og låntagere.
- a. Låntager opfordres til at søge rådgivning hos advokat, revisor og/eller andre rådgivere.

### Tvister

- 78 Eventuelle tvister, der måtte opstå i forbindelse med lånet, afgøres ved Retten i Aalborg, som aftalt værneting og afgøres i henhold til dansk ret.