

Akers nye KI-partner banket på døren i Nord-Norge allerede for to år siden, men da var selskapet opptatt med grønne satsinger. Nå blir det datasenter i stedet.



AKER

713,00 Kr
8,85 %Kurs 31.07
kl. 16:25

Røkke spiller «joker» investere 100 mrd. m

MIKAEL HOLTER
Oslo

● I mai erkjente Aker nederlag i sin store satsing på det grønne skiftet, og pakket det som var igjen av forskjellige virksomheter inn i morselskapet. Men i et brev til medaksjonærene nevnte største eier Kjell Inge Røkke et lite lysglimt: Der Aker tidligere skulle sette i gang med grønn hydrogen- og ammoniakkproduksjon i Narvik, kunne tilgangen til kraft kanskje brukes til et datasenter for kunstig intelligens (KI).

«Jokeren i nord, er hva vi kan få ut av investeringene i Narvik», skrev Røkke.

Det kortet spiller han nå. Tors-

dag morgen ble det kjent at Aker går sammen med Nscale om å bygge en KI-fabrikk på tomten i Kvandal. Samarbeidspartnere er selveste OpenAI, som vil være den første kunden, og databrikkegiganten Nvidia, som blir største leverandør til prosjektet. Det har fått navnet «Stargate Norway» – en slags norsk avlegger at OpenAIs gigantiske Stargate Project.

100 milliarder

Investeringene i den første fasen er på én milliard dollar i et joint venture der Aker og Nscale står for halvparten hver. Planen er å

skalere det opp med tangeren. Altså kan det bli snakk om 100 milliarder kroner i investeringer for å komme opp i full planlagt kapasitet på 230 megawatt, bekrefter Aker-sjef Øyvind Eriksen og Nscale-sjef Josh Payne i et intervju torsdag formiddag.

– Investeringene vil være ti ganger det første beløpet, så det er ganske elementær matte, sier Payne.

– Og det kan skje fort, sier Eriksen, som ikke kan se noen risiko for at prosjektet ikke blir gjennomført.

– Det er som vanlig noen betin-

gelser for fullføring, men jeg ser ingen hindre i veien, sier han.

Første fase vil være på 20MW, og den vil bli etterfulgt raskt av en ny fase med samme kapasitet. Målet er at full kapasitet skal nås allerede ved årsskiftet 2026/2027.

– Nå, svarer Eriksen på spørsmål om når byggingen i Narvik skal begynne.

– Jeg har ikke nøyaktig dato for første spadetak, men i løpet av de neste ukene, utdyper han.

Første kontakt

Det har altså gått svært raskt fra Aker ble tvunget til å stokke om



«en i nord» – kan med KI-partner

på sin grønne satsing i mai, til selskapet nå går videre. Mye av nøkelen er at industritomten, som lå under det grønne selskapet Aker Horizons, beholder nettkapasiteten som var reservert til hydrogenprosjektet på 230MW.

Eriksen røper at Payne allerede tok kontakt med Aker for et par år siden. Nscale er et start-up-selskap som ble formelt grunnlagt først i mai 2024, og som leverer KI-skytjenester basert på både software og fysisk infrastruktur. Nscale hadde allerede et prosjekt i Glomfjord, og ville etablere en «hub» et annet sted i Norge. Nar-

vik var perfekt – men der var Aker opptatt med sin grønne satsing.

– Vi var ikke modne for å jobbe med ideen om KI-fabrikk i Narvik den gangen – men sett i ettertid kan man kanskje si at frøet ble sådd. Og da vi konkluderte med at forsøkene på å bygge andre grønne industrier mislyktes, begynte vi å vurdere alternativer. Fokus ble etter hvert snevret inn til muligheten til å gjøre Narvik til et senter for KI-gigafabrikk for Europa.

Aker hadde samtaler med flere forskjellige aktører, men endte etter hvert opp med Nscale, som

fortsatt var interessert. Forretningscaset er fortsatt det samme, sier Payne, og nevner stabile rammevilkår, fornybar energi, lave strømkostnader, lave temperaturer til nedkjøling – og et marked som virker umettelig.

– Hvis du ser på hvordan dette har utviklet seg, så er etterspørselen hinsides, sier han.

Junior involvert

Det er ikke bare Eriksen fra Aker-toppsjiktet som har vært involvert i samtalene med det forskjellige aktørene. Som vanlig har Kjell Inge Røkke vært personlig

engasjert, som ved alle store transaksjoner – men også to andre personer som hadde viktige roller i Akers grønne satsinger: Røkkes sønn Kristian, som ledet Aker Horizons inntil for noen måneder siden, og tidligere Statkraft-sjef Christian Rynning-Tønnesen, som ledet det som skulle bli et stort infrastrukturfond under kapitalforvaltningsvirksomheten Industry Capital Partners (ICP).

Det fondet blir det nå ikke noe av, men Rynning-Tønnesen skal inn i styret til joint venture-selskapet Aker danner med Nscale. Rynning-Tønnesen sier til DN at ICP har jobbet med datasentre i et års tid, men at arbeidsstrømmene ble foldet inn i Aker, akkurat som for Aker Horizons, tidligere i år. Noe av grunnen til det, er at Akers partnere har ønsket å forholde seg til morselskapet, har Eriksen sagt tidligere.

Om Kristian Røkkes rolle i KI-samtalene og fremover, sier Eriksen:

– Kristian har spilt en nøkkelrolle på teamet. Han har bidratt mye i denne transaksjonen. Han er veldig engasjert og opptatt av KI-fabrikk-muligheten. Så jeg tar for gitt at Kristian også har lyst til å være engasjert i fremtiden. I hvilken rolle er for tidlig å si.

Hvem som skal lede selskapet, er ennå ikke bestemt.

Skal kjøpe strøm

Aker Horizons hadde en kraftkontrakt med Statkraft for hydrogenprosjektet, men datasenteret vil måtte inngå nye avtaler for selve strømmen, sier Rynning-Tønnesen. Det blir en kombinasjon av nye langsiktige kontrakter med fastpris, og noe kjøp i spotmarkedet.

– Vi har tillatelsen fra Statnett for oppkobling til nettet, og koblingen er allerede i bakken, konverteringsstasjonen finnes allerede. Det eneste som mangler er å kjøpe strømmen, sier han.

– Vi ser fornuftige strømpriser og tilgang på fullt ut fornybar kraft på lang sikt.

Når det gjelder inntektene Aker og Nscale ser for seg, fra OpenAI og etter hvert flere andre kunder, er Eriksen og Payne fāmælte. Men avkastningen for denne typen prosjekter er «god,» legger Payne til.

Markedet har i alle fall troen: Aker-aksjen er torsdag ettermiddag opp hele ni prosent, den største oppgangen på fire og et halvt år, til den høyeste kursen på tre år.

Egenkapitalen de to selskapene tilfører i første byggesteg på én milliard dollar, er 250 millioner dollar, eller 2,5 milliarder kroner. Det er naturlig å se for seg at det vil være omtrent samme forhold også videre, med omtrent 70 prosent gjeldsfinansiering, sier Eriksen.

➤ Nye KI-partnere: Aker-sjef Øyvind Eriksen (til venstre) og Nscale-sjef Josh Payne snakker om investeringene i Narvik som kan komme opp i 100 milliarder kroner. Foto: Petter Berntsen