



## **Kleine Anfrage**

des Abgeordneten Dr. Bernd Buchholz (FDP)

**und**

## **Antwort**

**der Landesregierung – Minister und Chef der Staatskanzlei**

### **Gespräch der Landesregierung mit Northvolt am 18. Dezember 2024**

#### Vorbemerkung des Fragestellers:

Am 18. Dezember 2024 fand ein Gespräch zwischen dem Interims-Vorsitzenden des Northvolt-Verwaltungsrates sowie Mitgliedern des Northvolt-Managements und der Landesregierung zum Stand des Chapter 11-Verfahrens statt (vgl. Drs. 20/2766).

#### Vorbemerkung der Landesregierung:

Tom Johnstone, Aufsichtsratsvorsitzender Northvolt AB (interim.) hat sich mit einem Schreiben vom 02.12.2024 an den Ministerpräsidenten und den Chef der Staatskanzlei gewandt, um sich einerseits vorzustellen und andererseits, um über das eingeleitete Chapter 11-Verfahren des Unternehmens zu informieren. Infolgedessen wurde ein Gesprächstermin vereinbart, welcher am 18. Dezember 2024 als einstündige Videokonferenz durchgeführt wurde. Es war das erste persönliche Gespräch, seitdem Herr Johnstone als Aufsichtsratsvorsitzender (interim.) bei Northvolt tätig ist.

Ein primäres Ziel des Gesprächs war das gegenseitige Kennenlernen. Das übergeordnete Ziel der Gesprächsführung auf Seiten der Landesregierung war es, einen dezidierten Einblick in den Stand des Chapter 11-Verfahrens sowie die in diesem Zusammenhang stehenden Aktivitäten zur Umstrukturierung zu bekommen.

Die Vielzahl an Fragen, welche das Verfahren bei der Landesregierung hervorgerufen haben, waren für die Gesprächsführung des Ministerpräsidenten und des Chefs der Staatskanzlei von übergeordneter Relevanz. Um die gewünschte stringente und

zielführende Gesprächsführung sicherstellen zu können, wurden am 17. Dezember 2024 insgesamt 21 konkrete Fragen von der Staatskanzlei vorab an Northvolt übermittelt. Da die Gesprächszeit nicht ausreichte, um den gesamten Fragenkatalog hinlänglich zu erörtern, wurde vereinbart, dass Northvolt die Fragen im Nachgang schriftlich beantwortet. Die Antworten wurden übermittelt.

Die Fragen und die Antworten sind der Antwort der Kleinen Anfrage als Anlage beigefügt.

1. Wer genau hat seitens der Landesregierung bzw. für die Landesregierung an dem Gespräch teilgenommen?

Antwort:

Seitens der Landesregierung haben der Ministerpräsident und der Chef der Staatskanzlei unter Begleitung der Arbeitsebene StK an der Videokonferenz teilgenommen.

2. Hat die Landesregierung in dem Gespräch mit Northvolt nachgefragt, seit wann das Unternehmen Hinweise auf den hohen Nettoverlust von 1,2 Milliarden US-Dollar im Jahr 2023 hatte? Wenn ja, welche konkrete Antwort hat die Landesregierung erhalten? Wenn nein, warum nicht? Bitte ausführlich darlegen.

Antwort:

Die im Gesprächsverlauf am 18. Dezember 2024 gestellten Fragen der Landesregierung sowie die Antworten von Northvolt, welche der Staatskanzlei am 30.12.2024 übermittelt wurden, sind als Anlage beigefügt (Anlage 1). Im Übrigen siehe Vorbemerkung der Landesregierung.

3. Hat die Landesregierung in dem Gespräch mit Northvolt nachgefragt, warum das Unternehmen die Landesregierung nicht vor Juli 2024 über die in 2023 vorhandenen Produktionsprobleme sowie den Nettoverlust von 1,2 Milliarden US-Dollar im Jahr 2023 informiert hat und warum die Landesregierung erst aus dem *Sustainability and Annual Report 2023* über den Verlust erfahren hat? Wenn ja, welche konkrete Antwort hat die Landesregierung erhalten? Wenn nein, warum nicht? Bitte ausführlich darlegen.

Antwort:

Die im Gesprächsverlauf am 18.12.2024 gestellten Fragen der Landesregierung sowie die Antworten von Northvolt, welche der Staatskanzlei am

30.12.2024 übermittelt wurden, sind als Anlage beigefügt (Anlage 1<sup>1</sup>). Im Übrigen siehe Vorbemerkung der Landesregierung.

4. Hat die Landesregierung in dem Gespräch mit Northvolt nachgefragt, ob und in welcher Form das Unternehmen das Bundeswirtschaftsministerium oder die KfW nach dem 15. Juni 2023 über Produktionsschwierigkeiten und/oder die negative wirtschaftliche Entwicklung des Unternehmens informiert hat? Wenn ja, welche konkrete Antwort hat die Landesregierung erhalten? Wenn nein, warum nicht? Bitte ausführlich darlegen.

Antwort:

Die im Gesprächsverlauf am 18.12.2024 gestellten Fragen der Landesregierung sowie die Antworten von Northvolt, welche der Staatskanzlei am 30.12.2024 übermittelt wurden, sind als Anlage beigefügt (Anlage 1). Im Übrigen siehe Vorbemerkung der Landesregierung.

5. Hat die Landesregierung in dem Gespräch mit Northvolt nachgefragt, warum das Unternehmen die Landesregierung nach dem 15. Juni 2023 nicht über Produktionsschwierigkeiten und/oder die negative wirtschaftliche Entwicklung des Unternehmens informiert hat? Wenn ja, welche konkrete Antwort hat die Landesregierung erhalten? Wenn nein, warum nicht? Bitte ausführlich darlegen.

Antwort:

Die im Gesprächsverlauf am 18.12.2024 gestellten Fragen der Landesregierung sowie die Antworten von Northvolt, welche der Staatskanzlei am 30.12.2024 übermittelt wurden, sind als Anlage beigefügt (Anlage 1). Im Übrigen siehe Vorbemerkung der Landesregierung.

6. Hat die Landesregierung in dem Gespräch mit Northvolt nachgefragt, warum in den Gerichtsunterlagen zum Chapter 11-Verfahren von Northvolt ausgeführt wird, dass die Mittel der Wandelanleihe von Northvolt AB an die Northvolt Germany TopCo GmbH weitergeleitet wurde, während die Landesregierung davon ausgeht, dass die Mittel von der Northvolt AB an die Northvolt Drei Project GmbH weitergeleitet wurde? Wenn ja, welche konkrete Antwort hat die Landesregierung erhalten? Wenn nein, warum nicht? Bitte ausführlich darlegen.

---

<sup>1</sup> Northvolt hat am 23.01.2025 zugestimmt, die Antworten des Unternehmens vom 30.12.2024 für die Beantwortung dieser Kleinen Anfrage zu verwenden. Dabei hat das Unternehmen verschiedentlich darauf hingewiesen, dass einzelne Aspekte aufgrund des laufenden juristischen Verfahrens, vertraulichen Gespräche mit Dritten oder Wettbewerbsrelevanz nicht im Detail beantwortet werden konnten.

Antwort:

Die im Gesprächsverlauf am 18.12.2024 gestellten Fragen der Landesregierung sowie die Antworten von Northvolt, welche der Staatskanzlei am 30.12.2024 übermittelt wurden, sind als Anlage beigefügt (Anlage 1). Im Übrigen siehe Vorbemerkung der Landesregierung.

7. Hat die Landesregierung in dem Gespräch mit Northvolt nachgefragt, warum das Unternehmen das Bundeswirtschaftsministerium erst im Oktober 2024 über die Erwägung einer Brückenfinanzierung, die durch eine Anteilsverpfändung an der Northvolt Germany TopCo GmbH besichert werden soll, informiert hat, obwohl die Brückenfinanzierung inklusive der dazugehörigen Absicherung bereits im August 2024 abgeschlossen wurde? Wenn ja, welche konkrete Antwort hat die Landesregierung erhalten? Wenn nein, warum nicht? Bitte ausführlich darlegen.

Antwort:

Die im Gesprächsverlauf am 18.12.2024 gestellten Fragen der Landesregierung sowie die Antworten von Northvolt, welche der Staatskanzlei am 30.12.2024 übermittelt wurden, sind als Anlage beigefügt (Anlage 1). Im Übrigen siehe Vorbemerkung der Landesregierung.

## **MP-Gespräch mit Tom Johnstone, Northvolt, Interim Chairman Board of Directors am 18.12.2024**

Die Landesregierung und die Region haben viele Fragen zur Zukunft von Northvolt und insbesondere zur Fabrik in Heide:

The state government and the region have many questions about the future of Northvolt and the Gigafab in Heide in particular:

**Wie steht es um die Restrukturierungsperspektive im Chapter 11-Verfahren und wann ist mit einer fundierten Tendenz zu rechnen?**

**What are the restructuring prospects in the Chapter 11 proceedings and when can we expect to see a well-founded trend?**

*Das Chapter 11-Verfahren ist ein juristischer Prozess, der unter der Aufsicht der US-Justiz erfolgt, deshalb kann zu diesem laufenden Verfahren keine Prognose getroffen werden. Das Verfahren als solches wurde jedoch gewählt, weil es für Northvolt die beste Möglichkeit darstellt, eine erfolgreiche Restrukturierung abzuschließen und das dafür notwendige Kapital einzuwerben.*

The Chapter 11 proceedings are a legal process that take place under the supervision of the US judiciary, so no forecast can be made regarding this ongoing process. However, the procedure as such was chosen because it represents the best opportunity for Northvolt to complete a successful restructuring and to raise the necessary capital.

**Welche Restrukturierungsmaßnahmen kommen für Northvolt in Frage?**

**What restructuring measures are possible for Northvolt?**

*Northvolt hat bereits im Spätsommer noch vor der Eröffnung des Chapter 11-Verfahrens weitreichende Maßnahmen ergriffen, um sich strategisch auf das Kerngeschäft, also die Zellproduktion für Automobilkunden, zu fokussieren. Infolgedessen wurden zahlreiche Effizienzmaßnahmen ergriffen, um den Kapitalbedarf zu reduzieren. So wurde zum Beispiel die Fertigung von Kathodenaktivmaterial gestoppt, Liegenschaften veräußert, ein Startup in Kalifornien geschlossen sowie dortige Produktionsanlagen verkauft. Des Weiteren wurde die Expansion am Standort Skelleftea ausgesetzt und die Belegschaft reduziert. Für weitere Geschäftsbereiche, etwa den Bereich Industrial, sucht Northvolt Investoren oder Käufer und befindet sich bereits in Gesprächen.*

Northvolt took far-reaching measures in late summer, before the Chapter 11 proceedings were opened, to strategically focus on its core business, i.e. cell production for automotive customers. As a result, numerous efficiency measures were taken to reduce capital requirements. For example, the production of cathode active material was stopped, properties were sold, a startup in California was closed and production facilities there were sold. Furthermore, expansion at the Skelleftea site was suspended and the workforce was reduced. Northvolt is looking for investors or buyers for other business areas, such as the industrial sector, and is already in discussions.

**Welche potentiellen Investoren spielen dabei eine wichtige Rolle?**

**Which potential investors play an important role?**

*Wir stehen sowohl mit neuen als auch mit bestehenden Investoren in Kontakt, um unsere zukünftige Finanzierung zu sichern. Da diese Gespräche vertraulich sind, können wir zum*

*jetzigen Zeitpunkt keine weiteren Einzelheiten nennen. Mit Scania hat sich jedenfalls bereits einer unserer Kunden mit 100 Mio. USD im Rahmen einer sogenannten DIP-Finanzierung beteiligt und parallel wurden von bestehenden Kreditgebern zusätzlich Zugang zu 145 Mio. USD gewährt, was uns den nötigen Spielraum verschafft, um eine werterhöhende Umstrukturierung durchzuführen.*

We are engaged with both new and existing investors to support our future financing. As these discussions are confidential, we cannot provide more detail at this time, but one of our customers, Scania, has already committed USD 100 million as part of so-called DIP financing involved and, at the same time, existing lenders granted additional access to USD 145 million, providing us the runway needed to pursue a value-maximizing restructuring.

**Welche Veränderungen in der Gesellschafterstruktur könnten sich ergeben?  
What changes in the shareholder structure could result from this?**

*Über potentielle Veränderungen in der Gesellschafterstruktur können wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt keine Auskunft geben, da das Chapter 11-Verfahren erst kürzlich gestartet wurde. Wir stehen in engem Austausch mit unseren bestehenden Investoren und Partnern.*

*We cannot provide any information about potential changes in the shareholder structure at this time, as the Chapter 11 process only recently started. We are in close contact with our existing investors and partners.*

**Wie gestaltet sich das Einwerben von neuen (DIP-) Finanzierungen im Chapter 11-Verfahren unter Beteiligung einer neu mandatierten Investmentbank?  
How does the raising of new (Debtor in Possession, DIP) financing in Chapter 11 proceedings with the participation of the newly mandated investment bank work?**

*Die DIP-Finanzierung bietet Northvolt die Möglichkeit, den Geschäftsbetrieb im normalen Rahmen fortzusetzen, während die Umstrukturierung vorangetrieben wird. Northvolt steht bereits mit verschiedenen Akteuren in Kontakt, um eine langfristige Rekapitalisierung des Unternehmens zu erreichen, und hat sich für diesen Zweck mit der renommierten Investmentbank Houlihan Lokey sowie weiteren Beratern verstärkt.*

The DIP financing provides Northvolt the runway to continue operating its business in the ordinary course while pursuing its restructuring. Northvolt is already in contact with various players with respect to a long-term recapitalization of the business and has strengthened itself for this purpose with the renowned investment bank Houlihan Lokey and other consultants.

**Wie lange könnte nach Einschätzung von Northvolt das Restrukturierungsverfahren dauern? How long does Northvolt estimate the restructuring process could take?**

*Das Chapter 11 ist ein juristischer Prozess, über dessen Beendigung gerichtlich zu entscheiden sein wird. Northvolt beabsichtigt jedenfalls, das Chapter 11-Verfahren bis zum Ende des ersten Quartals 2025 zu verlassen.*

Chapter 11 is a legal process, the termination of which will have to be decided by a court. However, Northvolt intends to exit Chapter 11 proceedings by the end of the first quarter of 2025.

**Hat Northvolt eine Einschätzung in Bezug auf die Forderung aus der Wandelanleihe der KfW im Rahmen des Restrukturierungsverfahrens?**

**Does Northvolt have an estimate with regard to the claim from the KfW convertible bond as part of the restructuring process?**

*Für eine abschließende Einschätzung ist es noch zu früh, da das Verfahren gerade erst gestartet wurde und die Forderungen im Rahmen des gerichtlich beaufsichtigten Chapter 11-Verfahrens bearbeitet werden.*

It is still too early for a final assessment as the process has only just started and claims will be handled through the court-supervised chapter 11 process.

**Warum hat sich Northvolt AB für das Chapter 11-Verfahren unter texanischem Recht entschieden und keinen Insolvenzantrag unter schwedischem Recht gestellt?**

**Why did Northvolt AB has decided in favour of a Chapter 11 proceedings under Texan law and not for an insolvency-proceedings under Swedish law?**

*Das Chapter 11-Verfahren steht grundsätzlich Unternehmen offen, die international operieren. Zusätzlich hat Northvolt auch nordamerikanische Operations, weshalb ein Chapter 11 im Falle von Northvolt möglich war und viele Vorteile bietet. Dazu zählt zum Beispiel die größere Gewissheit darüber, wie es in einem komplexen Fall wie diesem ablaufen wird, die Möglichkeit, den Geschäftsbetrieb wie gewohnt fortzusetzen, und die Möglichkeit, auf neue Finanzmittel zuzugreifen, die außerhalb des Chapter 11-Verfahrens nicht verfügbar wären.*

*Eine schwedische Restrukturierung ist derzeit nicht beantragt und Northvolt hat sich auch nicht zu einem solchen Verfahren verpflichtet; könnte dies aber in Zukunft noch tun, um das Chapter 11-Verfahren zur Förderung einer werterhöhenden Restrukturierung zu ergänzen.*

The Chapter 11 procedure is generally open to companies that operate internationally. In addition, Northvolt also has North American operations, which is why a Chapter 11 was possible in the case of Northvolt and offers many advantages, such as a greater level of certainty about how it will function in complex cases like this one, the ability to continue to operate the business as usual, and the ability to access new funding not otherwise available outside the chapter 11 process.

A Swedish restructuring has not currently been filed and Northvolt has not committed to such a process, but may do so in the future to complement the chapter 11 proceedings in furtherance of a value-maximizing restructuring.

**Welche Fortschritte gibt es im Werk Northvolt Ett?**

**What kind of progress has been made at the Northvolt Ett plant?**

*Northvolt Ett ist die erste Gigafactory für Batteriezellen eines europäischen Herstellers; sie ist auch die erste, die an Kunden ausliefert. Die Produktion von Batteriezellen ist hochkomplex, wobei insbesondere der Hochlauf von Batteriezellfabriken eine Herausforderung darstellt. Northvolt konnte im Laufe des Jahres 2024 die Produktion stabilisieren und verdreifachen. Northvolt arbeitet mit Hochdruck daran diesen positiven Trend zu verstetigen.*

Northvolt Ett is the first gigafactory for battery cells from a European manufacturer, and it is also the first to deliver to customers. The production of battery cells is highly complex, with the ramp-up of battery cell factories in particular presenting a challenge. Northvolt was able to

stabilize production and triple production over the course of 2024. Northvolt is working hard to consolidate this positive trend.

**Wurden Fortschritte bei der Verbesserung der Produktionsabläufe erreicht?  
Could the production-processes be improved?**

*Ja, siehe vorherige Frage.*

Yes, see previous question.

**Wie hoch ist die Ausschussquote aktuell?  
What is the current rejection rate?**

*Diese Daten sind wettbewerbsrelevant und können im Detail nicht geteilt werden. Grundsätzlich ist es so, dass Ausschuss bei der Batteriezellfertigung unvermeidbar ist und Northvolt auch hier im Laufe des Jahres Fortschritte erzielen konnte. Darüber hinaus setzt Northvolt auch stark auf das Thema Recycling, um anfallenden Ausschuss wiederzuverwenden.*

This data is relevant to competition and cannot be shared in detail. Basically, waste is unavoidable in battery cell production and Northvolt was able to make progress here over the course of the year. In addition, Northvolt also focuses heavily on recycling in order to reuse waste.

**Wie weit ist das Werk von einer kostendeckenden Produktion entfernt?  
How far away is Northvolt Ett from a cost-covering production?**

*Diese Daten sind wettbewerbsrelevant und können im Detail nicht geteilt werden.*

This data is relevant to competition and cannot be shared in detail.

**Welche Auftragsvolumina liegen aktuell für Ett vor (Volumen, Laufzeit)?  
What order volumes does Northvolt currently have for Ett (volumes, terms)?**

*Diese Daten sind wettbewerbsrelevant und können im Detail nicht geteilt werden, Northvolt verfügt aber weiterhin über ein signifikantes Auftragsvolumen in Milliardenhöhe.*

This data is relevant to competition and cannot be shared in detail, but Northvolt still has a significant order volume in the billions.

**Wie genau geht es für die deutschen Töchter (TopCo, HoldCo und Northvolt Drei) weiter? Wann ist dazu mit einer belastbaren Aussage zu rechnen?  
What exactly are the next steps for the German subsidiaries (TopCo, HoldCo and Northvolt Drei)? When can we expect a reliable statement on this?**

*Die deutschen Gesellschaften haben kein Chapter 11-Verfahren beantragt. Da das Geschäft jedoch eng miteinander verbunden ist, kann keine verlässliche Aussage über den genauen weiteren Projektplan getroffen werden, solange der CH11-Prozess nicht weiter fortgeschritten ist, insbesondere im Hinblick auf langfristige Rekapitalisierungsinitiativen. Das Projekt Northvolt Drei wird bis dahin in enger Abstimmung mit der KfW weiter vorangetrieben.*

The German companies did not file Chapter 11 proceedings. However, given the interconnectivity of the business, until the CH11 process has been further advanced, in particular with respect to long-term recapitalization initiatives, there will be no reliable statement about the exact further project plan. Until then, the Northvolt Three project will continue to be pushed forward in close coordination with KfW.

**Gibt es Verpfändungen im Rahmen des Chapter 11 Verfahrens aus den deutschen Tochterunternehmen?**

**Are there any pledges from the German subsidiaries as part of the Chapter 11 proceedings?**

*Nein, es liegen keine Verpfändungen vor.*

No, there are no pledges.

**Wann genau hat die Northvolt TopCo eine Garantie für die Brückenfinanzierung aus August 2024 in Höhe von 154 Mio. USD abgegeben? Wird eine Verpfändung der Anteile an der Northvolt TopCo als weitere Sicherheit in Erwägung gezogen? Falls ja, für welche Finanzierung.**

**When exactly did Northvolt TopCo provide a guarantee for the bridge financing of USD 154 million from August 2024? Is a pledge of the shares in Northvolt TopCo being considered as additional collateral? Is that the case, for which credit facility.**

*Die Garantie wurde am 7. August gegeben. Eine Verpfändung von Anteilen wurde nicht abgeschlossen. Jede Verpfändung der Anteile müsste in enger Abstimmung mit der KfW erfolgen.*

The guarantee was given on August 7th. A pledge of shares has not been completed. Any pledging of the shares would have to be carried out in close coordination with KfW.

**Die Auszahlung der TCTF-Förderung wird frühestens nach Beendigung des Chapter 11-Verfahrens und der Erfüllung der Bedingungen des Förderbescheides in Frage kommen. Darüber hinaus wird eine umfangreiche Fremdfinanzierung benötigt. Wann plant Northvolt aktuell, die benötigten Finanzierungen für das Werk in Heide einzuwerben?**

**Disbursement of the TCTF funding will be considered at the earliest after the Chapter 11 proceedings have been completed and the conditions of the funding decision have been met. In addition, extensive external financing will be required. When does Northvolt currently plan to raise the necessary financing for Northvolt Drei in Heide?**

*Bevor das CH11 Verfahren nicht weiter fortgeschritten ist, wird es keine belastbare Aussage zum genauen weiteren Projektplan geben können.*

Until the CH11 process has been further advanced, there will be no reliable statement about the exact further project plan.

**Für welchen Zeitraum ist der Weiterbau der Fabrik in Heide derzeit finanziell abgesichert?**

**For how long is the further construction of Northvolt Drei currently financially secured?**

*NV3 verfügt nach wie vor über ausreichende Mittel um auf absehbare Zeit das Projekt weiter voranzubringen.*

NV3 still has sufficient funds to further advance the project in the foreseeable future.

**Welche Auswirkungen erwartet Northvolt für Heide im Ergebnis des Restrukturierungsverfahrens?**

**What effects does Northvolt expect for Heide as a result of the restructuring process?**

*Heide ist und bleibt ein fester Bestandteil des Northvolt Portfolios. Der Standort ist weiterhin hervorragend für eine Batteriezellfertigung geeignet und der Bau hat zuletzt gute Fortschritte gemacht. Damit ist Heide für Northvolt ein Eckpfeiler für die weitere Entwicklung.*

Heide is and remains an integral part of the Northvolt portfolio. The location remains ideal for battery cell production and construction has recently made good progress. This makes Heide a cornerstone for Northvolt's further development.

**Finden derzeit Gespräche mit anderen Herstellern von Batteriezellen, Automobilherstellern, strategischen oder Finanzinvestoren für Kooperationen oder Zusammenschlüsse für den Standort Heide statt?**

**Are you currently talking with other battery producers, car manufacturers, strategic or financial investors for co-operations or mergers?**

*Northvolt äußert sich grundsätzlich nicht zu vertraulichen Gesprächen mit Dritten, allerdings sind wir natürlich routinemäßig in Gesprächen mit unseren bestehenden Partnern auch zum Standort bei Heide in Gespräch, der ebenfalls – als Teil des Northvolt Portfolios – auch Bestandteil des gerade begonnenen Austauschs mit Investoren in Northvolt AB ist. Im Rahmen seines laufenden Rekapitalisierungsprozesses arbeitet Northvolt sowohl mit strategischen als auch mit Finanzinvestoren zusammen.*

Northvolt generally does not comment on confidential discussions with third parties, although we are of course routinely in discussions with our existing partners about the location at Heide, which - as part of the Northvolt portfolio - is also part of the exchange with investors in Northvolt AB that has just begun. Northvolt is engaging with both strategic and financial investors a part of its ongoing recapitalization process.