



**INDKALDELSE TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I ROCKWOOL A/S**

Onsdag den 10. april 2024, kl. 15.00

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I ROCKWOOL A/S

Der indkaldes herved til ordinær generalforsamling, som afholdes

onsdag den 10. april 2024, kl. 15.00

i Roskilde Kongrescenter, Møllehusvej 15, 4000 Roskilde.

Tilmelding til generalforsamlingen skal ske senest fredag den 5. april 2024 enten via aktionærportalen på www.rockwool.com/group/aktionaer eller ved indsendelse af udfyldt tilmeldingsblanket til Computershare A/S.

Hele generalforsamlingen vil blive transmitteret direkte via webcast på dansk og engelsk. Information om webcastet og generalforsamlingen kan findes på selskabets hjemmeside, www.rockwool.com/group/ogf. Webcast vil kun omfatte podie og talerstol. Oplysninger omkring indsamling og behandling af persondata i forbindelse med den ordinære generalforsamling kan findes på selskabets hjemmeside, www.rockwool.com/group/ogf.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling er følgende:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning.
3. Godkendelse af årsrapport for det forløbne år samt meddelelse af decharge til direktion og bestyrelse.
4. Fremlæggelse af og vejledende afstemning om vederlagsrapport.
5. Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2024/2025.
6. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til det godkendte regnskab.

Bestyrelsen foreslår udlodning af udbytte for regnskabsåret 2023 på 43 DKK pr. aktie á nominelt 10 DKK. Udbyttet udbetales den 15. april 2024 efter generalforsamlingens godkendelse.

7. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Efter vedtægterne afgår de af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer hvert år. Valg sker for perioden frem til næste ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende medlemmer af bestyrelsen: Jes Munk Hansen, Ilse Irene Henne, Rebekka Glasser Herlofsen, Carsten Kähler, Thomas Kähler og Jørgen Tang-Jensen.

En beskrivelse af baggrund og erhverv for de personer, som indstilles til valg af bestyrelsen, samt bestyrelsens motivation for indstilling af kandidaterne, er vedlagt som bilag 1 og kan ses på selskabets hjemmeside, www.rockwool.com/group/ogf.

Såfremt ovennævnte kandidater vælges, forventer bestyrelsen at konstituere sig med Thomas Kähler som formand og Jørgen Tang-Jensen som næstformand.

8. Valg af revisorer.

Bestyrelsen foreslår valg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (PwC) som revisor i overensstemmelse med revisionskomiteens anbefaling med hensyn til lovpligtig regnskabs- og bæredygtighedsrapportering.

9. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Forslag fra bestyrelsen:

9a. Bemyndigelse til køb af egne aktier.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler bestyrelsen bemyndigelse til i perioden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier, såvel A-aktier som B-aktier, med en samlet pålydende værdi på indtil 10 % af selskabets aktiekapital, forudsat at kursen på købstidspunktet ikke afviger mere end 10 % fra den senest noterede børskurs.

9b. Godkendelse af vederlagspolitik for bestyrelse og direktion.

Selskabets vederlagspolitik blev senest godkendt af aktionærerne på den ordinære generalforsamling i 2020. I overensstemmelse med selskabsloven foreslår bestyrelsen, at generalforsamlingen godkender en opdateret version af vederlagspolitikken for bestyrelse og direktion. Sammenlignet med vederlagspolitikken for 2020 indeholder den opdaterede vederlagspolitik alene redaktionelle ændringer.

Den foreslåede opdaterede vederlagspolitik er vedlagt som bilag 2 og er også tilgængelig på selskabets hjemmeside, www.rockwool.com/group/ogf.

9c. Forslag om at tildele 100 mio. DKK til Fonden for genopbygning af Ukraine.

Med afsæt i ROCKWOOLs ønske om fortsat aktivt at bidrage til genopbygningen af Ukraine foreslår bestyrelsen, at generalforsamlingen godkender, at der kan bidrages med yderligere 100 mio. DKK til Fonden for genopbygning af Ukraine.

Ved fremsættelse af forslaget har bestyrelsen vurderet, at forslaget afspejler og understøtter ROCKWOOLs værdier og aktiviteter. Bestyrelsen finder, at forslaget reflekterer, at selskabet har et samfundsmæssigt ansvar, og at der foreligger en helt ekstraordinær situation i Ukraine, som berører og har stor betydning for selskabet, dets medarbejdere og samarbejdspartnere.

10. Eventuelt.

Aktiekapital, stemmeret og vedtagelseskrav

Selskabets aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt 216.207.090 DKK heraf en A-aktiekapital på nominelt 99.942.650 DKK (fordelt på 9.994.265 aktier af nominelt 10 DKK) og en B-aktiekapital på nominelt 116.264.440 DKK (fordelt på 11.626.444 aktier af nominelt 10 DKK). Hver A-aktie på nominelt 10 DKK giver ti stemmer og hver B-aktie på nominelt 10 DKK giver én stemme, jf. vedtægternes § 10.b.

Stemmeret tilkommer aktionærer, som på registreringsdatoen, onsdag den 3. april 2024, enten er noteret i selskabets ejerbog eller har givet selskabet meddelelse om ændret ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen, jf. vedtægternes § 10.c, og som rettidigt har anmodet om adgangskort eller afgivet brevstemme.

Alle forslag på dagsordenen kan vedtages med simpelt flertal.

Adgangskort

Selskabet vil som tidligere år udstede elektroniske adgangskort. Elektroniske adgangskort vil blive sendt til den e-mailadresse, aktionæren har angivet i aktionærportalen og som er registreret i ejerbogen. Adgangskortet skal medbringes til generalforsamlingen enten elektronisk på smartphone/tablet eller som print. Adgangskort kan også afhentes ved registreringssskranken ved indgangen til generalforsamlingen mod forevisning af behørig legitimation.

Fysisk stemmeseddel vil blive udleveret ved registreringssskranken til generalforsamlingen mod forevisning af adgangskort eller behørig legitimation.

Aktionærer, som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal anmode om adgangskort senest fredag den 5. april 2024. Adgangskort kan rekvireres på følgende måder:

- (a) ved elektronisk tilmelding via aktionærportalen på www.rockwool.com/group/aktionaer ved brug af det kodeord og depotnummer, der er tilsendt navnenoterede aktionærer, eller MitID;
- (b) ved indsendelse af udfyldt tilmeldingsblanket til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1.sal, DK-2800 Kgs. Lyngby. Blanketten er tilsendt navnenoterede aktionærer, der har anmodet om det, og kan endvidere hentes på selskabets hjemmeside, www.rockwool.com/group/ogf; eller
- (c) ved at henvende sig til Computershare A/S, pr. telefon +45 4546 0997 (hverdage i tidsrummet kl. 09:00 til kl. 15:30) eller pr. e-mail til gf@computershare.dk.

Fuldmagt

En aktionær kan udnytte sin stemmeret ved fuldmagt på betingelse af, at fuldmægtigen godtgør sin ret til at deltage i generalforsamlingen ved forevisning af adgangskort og ved fremlæggelse af en skriftlig, dateret fuldmagt. Blanket til afgivelse af fuldmagt er tilgængelig på selskabets hjemmeside, www.rockwool.com/group/ogf, og kan desuden rekvireres hos Computershare A/S.

Udfyldte fuldmagtsblanketter skal være Computershare A/S i hænde senest fredag den 5. april 2024. Fuldmagten kan indsendes skriftligt som brev eller afgives elektronisk via aktionærportalen på www.rockwool.com/group/aktionaer.

Brevstemme

En aktionær kan udnytte sin stemmeret ved afgivelse af en brevstemme. Blanket til afgivelse af brevstemme er tilgængelig på selskabets hjemmeside, www.rockwool.com/group/ogf, og kan desuden rekvireres hos Computershare A/S.

Afgivne brevstemmer skal være Computershare A/S i hænde senest mandag den 8. april 2024. Brevstemme kan indsendes skriftligt som brev eller afgives elektronisk via aktionærportalen på www.rockwool.com/group/aktionaer.

Offentliggørelse af dokumenter

Indkaldelse med dagsorden, de fuldstændige forslag, oplysninger om stemme- og kapitalforhold på indkaldelsestidspunktet, revideret årsrapport, vederlagsrapport, sustainability rapport, den opdaterede vederlagspolitik, blanket til afgivelse af fuldmagt og brevstemme samt information om håndtering af persondata i forbindelse med den ordinære generalforsamling er tilgængelige på selskabets hjemmeside, www.rockwool.com/group/ogf, i perioden fra offentliggørelsen af indkaldelsen til datoen for generalforsamlingen.

Spørgsmål

Selskabet opfordrer alle aktionærer til aktivt at tage del i selve generalforsamlingen, herunder ved at fremkomme med spørgsmål til selskabets ledelse om eventuelle forhold, som måtte ønskes afklaret.

Du er velkommen til at sende korte spørgsmål eller kommentarer hurtigst muligt dog senest søndag 7. april 2024 til agm@rockwool.com. Vi vil søge at besvare konkrete spørgsmål fra en aktionær direkte, mens spørgsmål eller kommentarer af interesse for en bredere kreds af aktionærer vil blive behandlet under mødet.

Med venlig hilsen
ROCKWOOL A/S

På vegne af bestyrelsen
Thomas Kähler, bestyrelsesformand

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen



THOMAS KÄHLER

Formand

Fødselsdato: 2. november 1970

Valgt til bestyrelsen: 2008

Ikke uafhængig iflg. corporate governance-anbefalingerne

Nationalitet: Dansk

Uddannelse

2021: Board Education programme, Copenhagen Business School, Danmark

2016: High performance Boards, IMD, Schweiz

2008: MBA, Copenhagen Business School, Danmark

1998: HD 1. del, Copenhagen Business School, Danmark

1993: Akademiingeniør, Danmarks Tekniske Universitet, Danmark

Karriere

2015-2020: Senior Vice President, Head of Systems Division, ROCKWOOL International A/S (nu ROCKWOOL A/S)

2009-2015: Administrerende direktør hos ROCKWOOL Scandinavia

2004-2009: Administrerende direktør hos RockDelta A/S

2001-2004: Salgsdirektør hos RFS Denmark A/S (Alcatel Group)

1998-2001: Regional Salgschef hos RFS Denmark A/S (Alcatel Group)

1996–1998: Regional Salgschef hos Howden Denmark A/S

1994-1996: Regional Salgschef hos Ametek Denmark A/S

Andre poster relateret til selskabet

Medlem af formandskabet

Medlem af revisionskomiteen

Formand for vederlags- og nomineringskomiteen

Medlem af Kähler-familiemødet

Poster i andre danske selskaber

Formand for bestyrelsen i Metier Westergaard A/S

Direktør og medlem af bestyrelsen i DURAPOR A/S

Medlem af bestyrelsen i Metier Westergaard Event A/S

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Andre poster

Formand for bestyrelsen i Fonden for genopbygning af Ukraine

Begrundelse for genvalg og kompetencer

Thomas Kähler har erfaring inden for ledelse, marketing, salg og forretningsudvikling i internationale koncerner samt nære forbindelser til større aktionærer. Derudover har Thomas Kähler omfattende indsigt i Environment, Social og Governance regulering (ESG) og energieffektivitet.

Honorar for 2023/2024 fastsat af generalforsamlingen april 2023

Formand for bestyrelsen DKK 1.200.000

Tillæg for medlemmer af revisionskomiteen DKK 200.000

Tillæg for medlemmer af vederlags- og nomineringskomiteen DKK 100.000



JØRGEN TANG-JENSEN

Næstformand

Fødselsdato: 5. august 1956

Valgt til bestyrelsen: 2017

Uafhængig iflg. corporate governance-anbefalingerne

Nationalitet: Dansk

Uddannelse

1997: MBA from Stanford University, USA

1989: IMD, Schweiz

1981: Cand.merc., Handelshøjskolen i Aarhus, Danmark

Karriere

2001-2017: Adm. direktør hos VELUX A/S, Danmark

1990-2000: Afdelingsdirektør hos VELUX Industri A/S, Danmark

1984-1990: Direktør hos Novelco A/S, Danmark

1981-1984: Produktchef hos VELUX International A/S, Danmark

Andre poster relateret til selskabet

Medlem af formandskabet

Medlem af vederlags- og nomineringskomiteen

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Poster i andre danske selskaber

Medlem af bestyrelserne i VKR Holding A/S, VILLUM FONDEN samt Maj Invest Holding A/S (og to fuldt ejet datterselskaber)

Andre poster

Formand for bestyrelsen i Tænketanken Europa

Begrundelse for genvalg og kompetencer

Jørgen Tang-Jensen har mange års erfaring fra byggematerialeindustrien og stor forståelse for selskabsledelse opnået gennem sin karriere i adskillige selskaber.

Derudover har Jørgen Tang-Jensen omfattende indsigt i Environment, Social og Governance regulering (ESG).

Honorar for 2023/2024 fastsat af generalforsamlingen april 2023

Næstformand for bestyrelsen DKK 800.000

Tillæg for medlemmer af vederlags- og nomineringskomiteen DKK 100.000



REBEKKA GLASSER HERLOFSEN

Fødselsdato: 26. juli 1970

Valgt til bestyrelsen: 2020

Uafhængig iflg. corporate governance-anbefalingerne

Nationalitet: Norsk

Uddannelse

2023: ESG for Boards, program fra FutureBoards AS og DNV AS, Norge

2004: CFA (Certified Financial Analyst Programme), Handelshøjskolen, Norge

1994: Universitetsgrad i økonomi ("siviløkonom") (Economics and Business Administration, Finance and Strategy), Handelshøjskolen, Norge

1993: Bachelor i Litteratur, Universitetet I Bergen, Norge

Karriere

2020- : Uafhængig konsulent, investor og professional bestyrelsesmedlem

2017-2020: CFO hos Wallenius Wilhelmsen Logistics ASA, Norge

2012-2017: CFO hos Torvald Klaveness, Norge

2011-2012: CFO hos Norwegian Energy Company ASA (=Noreco), Norge

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

2009-2011: Egne investeringer, professional bestyrelsesmedlem (Cermaq, Handelsbanken Norge, Klaveness, Sin-Oceanic og Noreco), Norge

2005-2009: Director Business Development hos BW GAS ASA / Bergesen d.y. ASA, Norge

2003-2005: Head of Corporate Planning hos BW GAS ASA / Bergesen d.y. ASA, Norge

1999-2003: Projektleder, Business Development hos BW GAS ASA / Bergesen d.y. ASA, Norge

1997-1999: Partner, Corporate Finance hos Enskilda Securities, England

1995-1997: Analytiker hos Enskilda Securities, Norge

Andre poster relateret til selskabet

Forperson for revisionskomiteen

Poster i andre danske selskaber

Medlem af bestyrelserne og forperson for revisionskomiteerne i Egmont Fonden og Egmont International Holding A/S

Andre poster

Forperson for bestyrelserne i Norwegian Hull Club og Handelsbanken Norge, Norge

Forperson for Rådet i DNV, Norge

Medlem af bestyrelserne i Equinor ASA*, Wilh. Wilhelmsen Holding ASA* samt Torvald Klaveness Group, Norge

Medlem af bestyrelsen og forperson for revisionskomiteen i BW Offshore ASA*, Norge

Medlem af nomineringskomiteen i Orkla ASA*, Norge

* Børsnoterede selskaber

Begrundelse for genvalg og kompetencer

Rebekka Glasser Herlofsen har omfattende international erfaring fra direktions- og bestyrelsesposter i flere store selskaber. Rebekka Glasser Herlofsen har gennem mange år udviklet økonomiske kompetencer, som er nyttige i såvel det generelle bestyrelsesarbejde som i revisionskomiteen (økonomisk ekspert). Derudover har Rebekka Glasser Herlofsen omfattende indsigt i Environment, Social og Governance regulering (ESG) og bæredygtighed.

Honorar for 2023/2024 fastsat af generalforsamlingen april 2023

Andre medlemmer af bestyrelsen DKK 400.000

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Tillæg for forperson for revisionskomiteen DKK 330.000



CARSTEN KÄHLER

Fødselsdato: 23. september 1980

Valgt til bestyrelsen: 2021

Ikke uafhængig iflg. corporate governance-anbefalingerne

Nationalitet: Dansk

Uddannelse

2012: Advokat (bestillingen er deponeret hos Justitsministeriet)

2007: Cand.Jur, Københavns Universitet, Danmark

Karriere

2019-2021: Tax Manager hos Deloitte Tax and Legal, Danmark

2017-2019: Chief Operating Officer hos Seger Group, New Zealand

2013-2017: Egne investeringer og skovdrift, Danmark

2012-2013: Tax Manager hos Accura Tax, Danmark

2011-2012: Advokatfuldmægtig hos Accura Advokatpartnerselskab, Danmark

2008-2011: Tax Consultant hos Ernst & Young, Danmark

Andre poster relateret til selskabet

Medlem af Kähler-familiemødet

Poster i andre danske selskaber

-

Andre poster

Medlem af bestyrelsen i Fahu Fonden, Danmark

Begrundelse for genvalg og kompetencer

Carsten Kähler har kompetencer og erfaring fra globale og danske advokat- og revisionselskaber, der vil være nyttige i det generelle bestyrelsesarbejde. Han har nære forbindelser til større aktionærer.

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Honorar for 2023/2024 fastsat af generalforsamlingen april 2023

Andre medlemmer af bestyrelsen DKK 400.000



ILSE IRENE HENNE

Fødselsdato: 3. oktober 1972

Valgt til bestyrelsen: 2022

Uafhængig iflg. corporate governance-anbefalingerne

Nationalitet: Belgisk

Uddannelse

2023: Participation in the program "Driving Sustainability from the Boardroom", IMD Schweiz

2019: Strategic Program for female non-executive directors, HWR Berlin

2014: Breaking new grounds, Harvard Business School

2013: Maximizing Leadership Impact, Thyssenkrupp Academy

2012: Executing Strategy for Results, London Business School

2005-2006: International Business Management (Postmaster), "Vlerick Business School" Gent, Belgien

2000-2001: Solution-oriented Management (Postmaster), "Saxion University of Applied Sciences" in Enschede, Holland

1998-1999: Business Management (postgraduate course), University Leuven, Belgien

1994-1995: Spanish Philology(Postmaster), University León, Spanien

1990-1994: Master in Roman philology (final grade: Cum Laude) University Gent, Belgien

1984-1990: High school diploma, "Koninlijk Atheneum Voskenslaan" in Gent, Belgien

Karriere

2024- : Member of the Executive Board hos Thyssenkrupp AG

2020-2023: Chief Transformation Officer (CTO) hos thyssenkrupp Materials Services

2019-2023: Member of the Executive Board of the Business Segment hos thyssenkrupp Materials Services GmbH, part of ThyssenKrupp AG

2016-2018: CEO hos thyssenkrupp Schulte (thyssenkrupp Materials Services)

2012-2016: CEO hos Operating Unit Materials Western Europe/ Asia Pacific (thyssenkrupp Materials Services)

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

2002-2012: CEO hos thyssenkrupp Materials Belgien

1995-2002: Forskellige stillinger hos Sadel NV, Belgien (Business Development, Sales and Supply Chain Management)

Andre poster relateret til selskabet

-

Poster i andre danske selskaber

-

Andre poster

Medlem af Baden-Badener Unternehmer Gesprache e.V., Klasse 135, Tyskland

Medlem af bestyrelsen og medlem af revisionskomitten i Arkema S.A., Frankrig

Forperson for Supervisory Board i thyssenkrupp Services, Essen, Tyskland

Medlem af bestyrelsen i BVL (Bundesvereinigung Logistik)

Begrundelse for genvalg og kompetencer

Ilse Irene Henne har stor ledelseserfaring inden for den globale byggematerialebranche, ligesom hun har ekspertise inden for strategisk fornyelse, præstationsforbedring, forsyningskæder og salg. Derudover har Ilse Irene Henne omfattende indsigt i bæredygtighed.

Honorar for 2023/2024 fastsat af generalforsamlingen april 2023

Andre medlemmer af bestyrelsen DKK 400.000



JES MUNK HANSEN

Fødselsdato: 25. januar 1968

Valgt til bestyrelsen: 2023

Uafhængig iflg. corporate governance-anbefalingerne

Nationalitet: Dansk og amerikansk statsborger

Uddannelse

1997: MBA, London Business School, England

1995: M.Sc. in Forestry (Skovbrugsvidenskab), Københavns Universitet, Danmark

Karriere

2019- : CEO and President hos TERMA Group

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

2018-2019: CEO hos Osram USA and Executive Vice President, Head of Global Sales Function

2015-2017: CEO hos LEDVANCE

2015-2015: CEO hos Osram Classical Lamps and Ballast

2013-2015: CEO hos Osram Americas and President, Osram Sylvania

2007-2013: CEO and President hos Grundfos North America

2002-2008: Group Senior Vice President hos Grundfos

2000-2002: Director, Group eBusiness hos Grundfos

Andre poster relateret til selskabet

Medlem af revisionskomiteen

Poster i andre danske selskaber

Medlem af bestyrelsen i WS Audiology A/S (Widex A/S)

Andre poster

Næstformand for hovedbestyrelsen i Dansk Industri

Begrundelse for genvalg og kompetencer

Jes Munk Hansen har omfattende erfaring med strategisk ledelse af internationale koncerner og stor forståelse for selskabsledelse, strategi, R&D og salg opnået gennem sin karriere i adskillige virksomheder. Derudover har Jes Munk Hansen omfattende indsigt i Environment, Social og Governance regulering (ESG), corporate social responsibility (CSR) og cybersikkerhed.

Honorar for 2023/2024 fastsat af generalforsamlingen april 2023

Andre medlemmer af bestyrelsen DKK 400.000

ØVRIGE MEDLEMMER AF BESTYRELSEN (IKKE PÅ VALG):



CONNIE ENGHUS THEISEN

Fødselsdato: 20. november 1960

Valgt til bestyrelsen: 2006

Medarbejdervalgt

Nationalitet: Dansk

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Senior Group Advisor, ROCKWOOL A/S

Uddannelse

1994: HDA, Odense Universitet, Danmark

1985: Cand.Mag., Odense Universitet, tysk hovedfag, engelsk bifag, Danmark

Andre poster relateret til selskabet

-

Poster i andre danske selskaber

-

Andre poster

-

Honorar for 2023/2024 fastsat af generalforsamlingen april 2023

Andre medlemmer af bestyrelsen DKK 400.000



CHRISTIAN WESTERBERG

Fødselsdato: 12. april 1978

Valgt til bestyrelsen: 2018

Medarbejdervalgt

Nationalitet: Dansk

Design Manager, ROCKWOOL A/S

Uddannelse

2008: Diplomingeniør (Maskinretningen), Ingeniørhøjskolen, København, Danmark

2002: Flymekaniker, Flyvevåbnet, Danmark

Andre poster relateret til selskabet

-

Poster i andre danske selskaber

-

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Andre poster

-

Honorar for 2023/2024 fastsat af generalforsamlingen april 2023

Andre medlemmer af bestyrelsen DKK 400.000



BERIT KJERULF

Fødselsdato: 12. september 1969

Valgt til bestyrelsen: 2022

Medarbejdervalgt

Nationalitet: Dansk

SHE-manager, ROCKWOOL Danmark A/S

Uddannelse

2022: Udvidet bestyrelsesuddannelse, UCNact2Learn, Erhverv, Danmark

2009: Ledelsesbachelor, Handelshøjskolen i Aarhus, Danmark

1993: Civilingeniør I miljøteknik, Aalborg Universitet, Danmark

Andre poster relateret til selskabet

Medlem af bestyrelsen i ROCKWOOL Fonden

Poster i andre danske selskaber

-

Andre poster

Suppleant i Miljø- og Fødevareklagenævnet (industri)

Honorar for 2023/2024 fastsat af generalforsamlingen april 2023

Andre medlemmer af bestyrelsen DKK 400.000

Bilag 2: Vederlagspolitik

VEDERLAGSPOLITIK FOR BESTYRELSEN OG REGISTREREDE DIREKTIONSMEDLEMMER I ROCKWOOL A/S

Denne vederlagspolitik for bestyrelsen og registrerede direktionsmedlemmer i ROCKWOOL A/S ("Vederlagspolitikken") er udarbejdet af bestyrelsen i ROCKWOOL A/S ("ROCKWOOL-koncernen" eller "Selskabet") og fremlægges til bindende afstemning på Selskabets ordinære generalforsamling den 10. april 2024.

Når et flertal har godkendt Vederlagspolitikken, vil den erstatte den vederlagspolitik, som blev godkendt på den ordinære generalforsamling den 1. april 2020, og vil herefter gælde for aftaler om vederlag indgået efter den ordinære generalforsamling den 10. april 2024.

Efter godkendelse vil Vederlagspolitikken blive fremlagt til godkendelse på Selskabets ordinære generalforsamling hvert fjerde år eller tidligere, hvis der fremsættes forslag om en væsentlig ændring. Vederlagspolitikken gælder for bestyrelse og registrerede direktionsmedlemmer i ROCKWOOL A/S. Vederlagspolitikken offentliggøres på Selskabets hjemmeside sammen med datoen for og resultatet af afstemningen på generalforsamlingen.

Vederlagspolitikken formål

Vederlagspolitikken har til formål at sikre, at Selskabet kan tiltrække og fastholde kvalificerede og engagerede bestyrelsesmedlemmer og registrerede direktionsmedlemmer, som er fokuserede på at realisere vores strategi.

Vederlag i henhold til denne Vederlagspolitik samt supplerende interne politikker, har til formål at fremme og understøtte vores succes og værdiskabelse på kort såvel som langt sigt og således fremme resultater, der afspejler aktionærernes interesser og vores bæredygtighedsdagsorden.

ROCKWOOL-koncernens vederlagsfilosofi er afstemt med vores arv og mangeårige virksomhedskultur, og vederlagsordninger skal udarbejdes med henblik på at fremme præstationer efter strukturer, der er lette at forstå og kommunikere. Disse principper gælder for bestyrelsen og de registrerede direktionsmedlemmer samt Selskabets medarbejdere som helhed.

Vederlagspolitikken overordnede principper

De enkelte komponenter af vederlaget til bestyrelsen og de registrerede direktionsmedlemmer fastsættes i overensstemmelse med Vederlagspolitikken. Ud over det primære formål om at tiltrække og fastholde indflydelsesrige bidragsydere i et konkurrencepræget marked er Vederlagspolitikken udarbejdet under hensyntagen til veletablerede vederlagsprocesser for ledere, og de processer som også er relevante for medarbejderne som helhed, f.eks. den årlige lønreguleringsproces. Selskabet har en balanceret tilgang til fast og variabel løn for at undgå unødigt risikovillighed og for fortsat at være en sund og stabil virksomhed med et langsigtet perspektiv. Nye vederlagsordninger eller ændringer af eksisterende ordninger for bestyrelsen og registrerede direktionsmedlemmer skal være i overensstemmelse med Vederlagspolitikken.

Vederlag til bestyrelsen

Vederlaget til bestyrelsen omfatter et basishonorar samt et tillæg til formanden, næstformanden og medlemmer af bestyrelsesudvalg. Yderligere kan der ydes refusion af udgifter og i meget sjældne tilfælde honorar for ad hoc-opgaver.

Bilag 2: Vederlagspolitik

Honorar til bestyrelsen

Bestyrelsesmedlemmerne, både generalforsamlings- og medarbejdervalgte, modtager et fast årligt basishonorar, som er det samme for alle.

Tillægshonorar

Formanden, næstformanden og medlemmer af bestyrelsesudvalg er berettiget til et tillægshonorar for deres udvidede arbejdsopgaver i forbindelse med disse poster. Udvalgsformænd er berettiget til et højere tillægshonorar end almindelige udvalgsmedlemmer.

Andre vederlagskomponenter

Selskabet refunderer rimelige udgifter til bestyrelsesmedlemmerne, f.eks. udgifter til rejser og ophold samt andre udgifter i forbindelse med bestyrelsesmøder og relevant uddannelse.

De enkelte bestyrelsesmedlemmer kan påtage sig specifikke ad hoc-opgaver for bestyrelsen, der ligger uden for deres normale pligter. I det enkelte tilfælde fastsætter bestyrelsen et fast honorar for arbejde udført i forbindelse med disse opgaver, som oplyses i den årlige vederlagsrapport og fremlægges til godkendelse på generalforsamlingen.

Medlemmer af bestyrelsen tilbydes ikke pensionsordning eller nogen form for incitamentsbaseret vederlag, det være sig i form af kort- eller langsigtede incitamentsordninger, i forbindelse med deres hverv som eksterne bestyrelsesmedlemmer.

Regulering af honorarer

Vederlagsudvalget fører tilsyn med det vederlag, der udbetales til bestyrelsesmedlemmerne, og fremsætter forslag til eventuelle justeringer baseret på et relevant sammenligningsgrundlag for danske og europæiske selskaber. Regulering kræver generalforsamlingsgodkendelse og dækker perioden frem til næste ordinære generalforsamling.

Såfremt et bestyrelsesmedlem fratræder før udløb af dennes valgperiode, udbetales alene en forholdsmæssig andel af honoraret.

Vederlag til bestyrelsens medlemmer udbetales kontant.

De enkelte bestyrelsesmedlemmers honorarer oplyses i den årlige vederlagsrapport.

Vederlag til registrerede direktionsmedlemmer

Vederlagspakken for de registrerede direktionsmedlemmer består af en fast grundløn og variable aflønningskomponenter relateret til Selskabets resultater, som kan omfatte både kort- og langsigtede incitamentsordninger. Fordelingen mellem kort- og langsigtet aflønning fastlægges inden for de grænsebetingelser, der er fastsat i Vederlagspolitikken, hvor den variable del af et registreret direktionsmedlems lønpakke, målt som et maksimum for den kortsigtede incitamentsaflønning og en årlig langsigtet incitamentsfordeling, maksimalt kan udgøre 50% af den samlede grundløn plus incitamentsværdien som ovenfor defineret. Desuden tilbydes registrerede direktionsmedlemmer pension og andre goder i overensstemmelse med markedspraksis og med en samlet værdi, der ikke overstiger 20% af grundlønnen.

De individuelle vederlagskomponenter til det enkelte registrerede direktionsmedlem oplyses i den årlige vederlagsrapport.

Bilag 2: Vederlagspolitik

Grundløn

Den faste grundløn til registrerede direktionsmedlemmer fastsættes på grundlag af den enkeltes erfaring og bidrag og i forhold til relevante eksterne markedsstandarder for stillingen og den geografiske placering. Grundlønnen vurderes hvert år af vederlagsudvalget, hvor der tages hensyn til den forventede lønudvikling, det enkelte registrerede direktionsmedlems bidrag til den forretningsmæssige succes og med reference til sammenlignelige eksterne leders aflønning. Denne tilgang er i overensstemmelse med Selskabets generelle praksis for andre medarbejdere, der har ret til individuel lønforhandling. Som understøttende baggrundsinformation modtager vederlagsudvalget oplysning om forventningerne til den generelle årlige lønstigning og resultatet af den generelle lønregulering i Selskabet.

Kortsigtede incitamenter

Registrerede direktionsmedlemmer er berettiget til at modtage årlig kortsigtet incitamentsaflønning i form af en kontant bonus efter den kortsigtede incitamentsordning, der er etableret af ROCKWOOL-koncernen. Ordningen er udarbejdet med henblik på at motivere registrerede direktionsmedlemmer til at bidrage til Selskabets strategiske prioriteter for året ved at fokusere på udvalgte præstationsmål.

I starten af året fastsætter vederlagsudvalget bonusmål for de registrerede direktionsmedlemmer, herunder forventede præstationsniveauer, med en laveste og højeste grænse for hver enkelt af disse. Præstationsmålene skal være klare og målbare og koblet til ROCKWOOL-koncernens resultater. Bonusmålene kan også omfatte mål relateret til den enkelte leders ansvarsområde eller til en bestemt strategisk udvikling eller bestemte begivenheder.

Bonus udbetales efter den ordinære generalforsamling for at sikre, at de forretningsmæssige resultater er godkendt af aktionærerne. Der betales ikke pensionsbidrag af kortsigtede incitamentsudbetalinger.

Langsigtede incitamenter

Registrerede direktionsmedlemmer er berettiget til at modtage en årlig tildeling af betingede aktier og/eller aktieoptioner i overensstemmelse med ROCKWOOL-koncernens langsigtede incitamentsordning, der er udarbejdet med henblik på at tiltrække og fastholde ledere samt at fremme lederens bidrag til og langsigtede fokus på Selskabets strategi og stabilitet. Den langsigtede incitamentsaflønning er aktiebaseret og er således koblet til Selskabets langsigtede værdiskabelse og økonomiske bæredygtighed.

I starten af året foreslår vederlagsudvalget individuelle tildelinger af langsigtede incitamenter til de enkelte registrerede direktionsmedlemmer, som herefter godkendes af bestyrelsen.

Aktieoptioner

For aktieoptioner gælder der modnings- og udnyttelsesperioder, som fastsættes af bestyrelsen i forbindelse med hver enkelt tildeling. Modningsperioden er mindst tre år, og udnyttelsesperioden er mindst tre og højst otte år fra tildelingstidspunktet.

Udnyttelseskursen defineres på grundlag af et gennemsnit beregnet over en periode på tre uger inden tildelingen. Vilklårene for aktieoptionerne kan indeholde bestemmelser om mulighed for, at optionerne kan afregnes kontant, og udnyttelseskursen vil i så fald være den samme som ved levering af aktier.

Betingede aktier

Der vil for betingede aktier gælde en modningsperiode på mindst tre år. Vilklårene for den aktiebaserede incitamentsaflønning kan indeholde bestemmelser om mulighed for, at aktierne afregnes kontant, og bruttoværdien vil i så fald være den samme som aktiekursen på modningstidspunktet.

Bilag 2: Vederlagspolitik

Regulering af incitamentsaflønnning

Incitamentsaflønnningen kan indeholde bestemmelser om regulering i tilfælde af udbytte eller andre ændringer i Selskabets kapitalstruktur. Incitamentsaflønnningen kan desuden indeholde vilkår vedrørende bortfald af incitamentsordningen eller vilkår om accelereret modning, udnyttelse eller regulering i tilfælde af overtagelse, frasalg af aktiviteter eller anden form for virksomhedssammenlægning, hvori Selskabet indgår.

Tilbagebetalingspligt (clawback)

Aftalerne om incitamentsaflønnning indeholder bestemmelser om tilbagebetalingspligt for incitamentsaflønnning, der er baseret på data, der efterfølgende viser sig at være væsentligt eller åbenbart fejlagtige.

Pension

Der tilbydes pensionsordninger til registrerede direktionsmedlemmer under hensyntagen til lokal praksis. Registrerede direktionsmedlemmer deltager generelt i den samme bidragsbaserede pensionsordning som de øvrige funktionærer på stedet.

Øvrige goder

Registrerede direktionsmedlemmer kan modtage almindelige ikke-monetære goder så som, men ikke begrænset til, firmabil, sundhedsydelse og forsikring, betalt telefon m.v. i overensstemmelse med lokal praksis.

Registrerede direktionsmedlemmer kan i forbindelse med forflytning få tilbudt tidsbegrænsede goder så som, men ikke begrænset til, bolig- og skolestøtte i overensstemmelse med Selskabets globale mobilitetspolitik.

Engangsydelser

Bestyrelsen kan i individuelle tilfælde beslutte at foretage en engangsydelse eller tildele en anden form for yderligere incitamentsaflønnning til et registreret direktionsmedlem. En sådan engangsydelse kan foretages som anerkendelse af opnåelse af visse præstations- og/eller strategiske mål og/eller milepæle så som, men ikke begrænset til, en fastholdelsesbonus, ansættelsesbonus eller andre ordninger i forbindelse med organisationsændringer eller udnævnelser.

Engangsydelsen kan være kontant eller aktiebaseret i overensstemmelse med denne Vederlagspolitik. Værdien af ydelsen kan på tildelingstidspunktet ikke overstige et beløb svarende til 100% af det registrerede direktionsmedlems årlige grundløn i tildelingsåret ekskl. pension og andre ydelser. En sådan engangsydelse samt begrundelse herfor vil blive medtaget i vederlagsrapporten, der forelægges på den første ordinære generalforsamling herefter.

Generelle retningslinjer for kontraktvilkår

Registrerede direktionsmedlemmer har kontrakter udformet i overensstemmelse med ROCKWOOL-koncernens praksis og afstemt og tilpasset national lovgivning. Kontrakterne er generelt uden tidsbegrænsning, men kan i visse tilfælde så som, men ikke begrænset til, globale mobilitetskontrakter, indeholde visse tidsbegrænsede elementer. Vilkår for pensionering og tidlig pensionering følger generelt lokal markedspraksis.

Fratrædelsesordninger for registrerede direktionsmedlemmer er udformet under hensyntagen til national praksis. Opsigelsesvarsel og fratrædelsesgodtgørelse må ikke overstige 24 måneder.

Selskabet søger generelt at sikre sædvanlige konkurrenceklausuler til beskyttelse af sine interesser.

Bilag 2: Vederlagspolitik

Medmindre andet er fastsat i loven, udbetales kortsigtet incitaments aflønning, hvis det registrerede direktionsmedlem har bidraget til virksomhedens resultater i en hel bonusperiode. Der vil ikke blive foretaget udbetaling, hvis et registreret direktionsmedlem opsiges sin stilling i løbet af en kortsigtet incitamentsperiode. Forholdsmæssig udbetaling vil blive foretaget, hvis der er et lovkrav herom.

Med hensyn til langsigtet incitaments aflønning vil det registrerede direktionsmedlem generelt fortabe retten til ikke-optjente ordninger, hvis fratræden sker på det registrerede direktionsmedlems og ikke Selskabets initiativ. I tilfælde af opsigelse fra Selskabets side af andre grunde end misligholdelse, vil det registrerede direktionsmedlem beholde eventuel ikke-optjent langsigtet incitaments aflønning.

Forvaltning

Vederlagsudvalget sikrer, at Selskabets Vederlagspolitik er opdateret, markedskonform og tilpasset Selskabets strategi og overordnede aflønningsfilosofi. Vederlagsudvalget udarbejder og reviderer Vederlagspolitikken, som vedtages af bestyrelsen inden fremlæggelse til godkendelse på generalforsamlingen.

Vederlagsudvalget evaluerer og fremsætter forslag til aflønning, herunder justeringer heraf, og sikrer, at alle vederlag til bestyrelsen og de registrerede direktionsmedlemmer er i overensstemmelse med og bidrager til opfyldelse af formålet med Vederlagspolitikken og er i overensstemmelse med relevant markedspraksis. For at sikre den bedste overensstemmelse med markedspraksis anvender Selskabet med mellemrum førende eksterne rådgivere både i forbindelse med udvikling af Vederlagspolitikken og gennemgang af individuelle lønpakker. Vederlagsudvalget anvender ikke de samme eksterne rådgivere som de registrerede direktionsmedlemmer.

I tilfælde af interessekonflikter deltager det pågældende medlem af vederlagsudvalget ikke i udvalgets drøftelser.

Afvielser fra Vederlagspolitikken

Under ekstraordinære omstændigheder, som f.eks. en hel eller delvis overtagelse, et væsentligt frasalgs af aktiviteter, spaltning, fusion eller anden sammenlægning af Selskabet kan bestyrelsen afvige fra de enkelte elementer af denne Vederlagspolitik, når dette er nødvendigt af hensyn til Selskabets vækst og stabilitet. Disse elementer inkluderer optjening, udnyttelsesperioder, udnyttelseskurs for aktieoptioner, de samlede maksimumgrænser for incitaments aflønning og begrænsninger vedrørende samtidig tildeling af aktieoptioner og betingede aktier. Afvigelse skal i alle tilfælde være i overensstemmelse med det overordnede formål med denne Vederlagspolitik. Eventuelle afvigelse vil blive fuldt oplyst i den førstkommande årlige vederlagsrapport.