

5. marts 2020

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

Der indkaldes herved til ordinær generalforsamling, som afholdes

onsdag den 1. april 2020, kl. 15.00

i Roskilde Kongrescenter, Møllehusvej 15, 4000 Roskilde.

Tilmelding til generalforsamlingen skal ske senest fredag den 27. marts 2020 enten via aktionærportalen på www.rockwoolgroup.com/aktionær eller ved indsendelse af udfyldt tilmeldingsblanket til Computershare A/S.

Under generalforsamlingen vil der blive serveret kaffe samt kage.

Hele generalforsamlingen vil blive transmitteret direkte via webcast på dansk og engelsk. Webcastet og nærmere information herom kan findes på selskabets hjemmeside, www.rockwoolgroup.com/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.rockwoolgroup.com/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. Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2020/2021.
5. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til det godkendte regnskab.

Bestyrelsen foreslår udlodning af udbytte for regnskabsåret 2019 på DKK 32,00 pr. aktie á nominelt DKK 10. Udbyttet udbetales den 6. april 2020 efter generalforsamlingens godkendelse.

6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

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

Bestyrelsesmedlem Henrik Brandt har meddelt bestyrelsen, at han ikke genopstiller til bestyrelsen på den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende medlemmer af bestyrelsen: Carsten Bjerg, Søren Kähler, Thomas Kähler, Andreas Ronken og Jørgen Tang-Jensen.

Bestyrelsen foreslår derudover valg af Rebekka Glasser Herlofsen som nyt medlem af bestyrelsen.

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.rockwoolgroup.com/ogf.

Såfremt ovennævnte kandidater vælges, forventer bestyrelsen at konstituere sig med Thomas Kähler som formand og Carsten Bjerg som næstformand. Thomas Kähler vil fratræde sin stilling som Senior Vice President, Systems Division, hvis han bliver genvalgt.

7. Valg af revisorer.

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som revisor.

8. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Forslag fra bestyrelsen:

8a. 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.

8b. Godkendelse af ny vederlagspolitik for bestyrelse og direktionen.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender den af bestyrelsen vedtagne nye vederlagspolitik for bestyrelse og direktionen.

Den foreslåede nye vederlagspolitik er vedlagt som bilag 2 og kan også ses på selskabets hjemmeside, www.rockwoolgroup.com/ogf.

Hvis den nye vederlagspolitik godkendes, vil vedtægternes § 17 om overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning automatisk udgå, og efterfølgende punkter vil blive omnummereret.

Forslag fra aktionærer:

8c. Vurdering af miljømæssige og samfundsmæssige konsekvenser ved lokalisering af produktionsanlæg og brug af vand.

Forslag fra aktionær Timothy L. Ross:

"For at aktionærerne kan forstå og adressere risici mere effektivt, foreslår en aktionær, at Rockwool forbereder og offentliggør en evaluering, der går videre end de eksisterende oplysninger og juridiske krav, af resultaterne af selskabets politikker og praksis for at minimere negative miljø- og samfundsmæssige konsekvenser, især for børn, ved selskabets placering af dets produktionsanlæg samt ved brug, opbevaring og udledning af vand i forbindelse med dets fremstillingsprocesser, og risikoen for negative regulerings- og tilladelsesrelaterede resultater ved selskabets nuværende eller planlagte brug, opbevaring eller udledning af vand, der ville svække selskabets nuværende og planlagte investeringer i dets anlæg. En sådan vurdering skal udarbejdes til en rimelig pris og udelade fortrolige oplysninger."

Aktionærernes motivation af forslaget er indeholdt i de fuldstændige forslag til generalforsamlingen.

Bestyrelsens stillingtagen:

Bestyrelsen tager de bekymringer, som aktionæren har udtrykt, alvorligt og bemærker samtidig, at dette forslag er identisk med det, der blev fremlagt sidste år, og gentager, at bestyrelsen mener, at selskabet på passende vis oplyser om relevante risici og væsentlige konsekvenser i årsrapporten og bæredygtighedsrapporten. Endvidere bemærker bestyrelsen, at selskabet iagttager lokale og nationale bestemmelser ved lokalisering af nye produktionsanlæg. Da aktionærens forslag specifikt vedrører udledning af vand i forbindelse med fremstillingsprocesser, understreger bestyrelsen, at der ikke i forbindelse med

produktionsprocesser sker udledning af spildevand i vandveje eller i jorden ved selskabets produktionsanlæg.

Bestyrelsen støtter således ikke forslaget.

9. Eventuelt.

Aktiekapital, stemmeret og vedtagelseskrav

Selskabets aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt DKK 219.749.230 heraf en A-aktiekapital på nominelt DKK 112.316.270 (fordelt på 11.231.627 aktier af nominelt DKK 10) og en B-aktiekapital på nominelt DKK 107.432.960 (fordelt på 10.743.296 aktier af nominelt DKK 10). Hver A-aktie på nominelt DKK 10 giver ti stemmer og hver B-aktie på nominelt DKK 10 giver én stemme, jf. vedtægternes § 9.b.

Stemmeret tilkommer aktionærer, som på registreringsdatoen, onsdag den 25. marts 2020, 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 § 9.c, og som rettidigt har anmodet om adgangskort eller afgivet brevstemme.

Hvert af forslagene på dagsordenen kan vedtages med simpelt flertal.

Adgangskort

Selskabet vil som sidste 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 registreringsskranken ved indgangen til generalforsamlingen mod forevisning af behørig legitimation.

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

Aktionærer, som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal anmode om adgangskort senest fredag den 27. marts 2020. Adgangskort kan rekvireres på følgende måder:

- ved elektronisk tilmelding via aktionærportalen på www.rockwoolgroup.com/aktionaer ved brug af det kodeord og depotnummer, der er tilsendt navnenoterede aktionærer, eller NemID;
- 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.rockwoolgroup.com/ogf; eller
- ved at henvende sig til Computershare A/S, pr. telefon +45 4546 0997 (hverdag 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.rockwoolgroup.com/ogf, og kan desuden rekvireres hos Computershare A/S.

Udfyldte fuldmagtsblanketter skal være Computershare A/S i hænde senest fredag den 27. marts 2020. Fuldmagten kan indsendes skriftligt som brev eller afgives elektronisk via aktionærportalen på www.rockwoolgroup.com/aktionaer.

Brevstemme

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

Afgivne brevstemmer skal være Computershare A/S i hænde senest mandag den 30. marts 2020. Brevstemme kan indsendes skriftligt som brev eller afgives elektronisk via aktionærportalen på www.rockwoolgroup.com/aktionaer.

Offentliggørelse af dokumenter

Indkaldelse med dagsorden, de fuldstændige forslag, oplysninger om stemme- og kapitalforhold på indkaldelsestidspunktet, revideret årsrapport, 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.rockwoolgroup.com/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.

Frem til dagen før generalforsamlingen kan aktionærerne ved skriftlig henvendelse til selskabet stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenterne til brug for generalforsamlingen.

Med venlig hilsen

ROCKWOOL International A/S

På vegne af bestyrelsen

Henrik Brandt, bestyrelsesformand

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen



THOMAS KÄHLER

Fødselsdato: 2. november 1970

Valgt til bestyrelsen: 2008

Ikke uafhængig iflg. **corporate governance-anbefalingerne**

Nationalitet: Dansk

Senior Vice President, Head of Systems Division, ROCKWOOL International A/S
(Thomas Kähler vil fratræde sin stilling som Senior Vice President, Systems Division, hvis han bliver genvalgt)

Uddannelse

2016: IMD, High performance Boards

2008: MBA, Copenhagen Business School

1998: HD 1. del, Copenhagen Business School

1993: Akademiingeniør, Danmarks Tekniske Universitet

Karriere

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

2009-2015 : Administrerende direktør i ROCKWOOL Scandinavia

2004-2009 : Administrerende direktør i RockDelta A/S

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

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

1996–1998: Regional Salgschef Howden Denmark A/S

1994-1996: Regional Salgschef Ametek Denmark A/S

Andre poster relateret til selskabet

Medlem af **Koncernledelsen**, og Senior Vice President, Head of Systems Division

Medlem af Kähler-familiens møder

Poster i andre danske selskaber

-

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Andre poster

Medlem af Kraka Advisory Board, Danmark

Begrundelse for genvalg

Thomas Kähler har erfaring inden for ledelse, marketing, salg og forretningsudvikling i internationale koncerner samt nære forbindelser til større aktionærer.

Honorar for 2019/2020 fastsat af generalforsamlingen april 2019

Andre medlemmer af bestyrelsen DKK 360.000 årligt



CARSTEN BJERG

Første næstformand

Fødselsdato: 12. november 1959

Valgt til bestyrelsen: 2011

Uafhængig iflg. **corporate governance-anbefalingerne**

Nationalitet: Dansk

Uddannelse

1985: Advanced Course in Production Methods and Management, Cambridge Universitetet

1983: Akademiingeniør, Danmarks Ingeniør Akademi

Karriere

2013-: Bestyrelsesmedlem

2007-2013: Adm. direktør for Grundfos Holding A/S og koncernchef for Grundfos koncernen

2003-2006: Vicekoncernchef, Grundfos Management A/S

2000-2002: Koncerndirektør, Produktion & Logistik, Grundfos Management A/S

1997-1999: Direktør, International Produktion, Grundfos Management A/S

1994-1997: Produktliniedirektør, Danfoss A/S

1989-1994: Produktionschef / Fabrikschef, Danfoss A/S

1985-1989: Projektleder, Danfoss A/S

1983-1984: Turnusingeniør, Danfoss A/S

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Andre poster relateret til selskabet

Medlem af **formandskabet**

Formand for **revisionskomiteen**

Medlem af **vederlagskomiteen**

Poster i andre danske selskaber

Formand for bestyrelsen i Hydrema Holding ApS, Arminox Investment A/S (og et fuldt ejet datterselskab), Bjerringbro-Silkeborg Håndbold A/S, Bogballe Investment A/S (og et fuldt ejet datterselskab), Ellegaard Investment I ApS (og et fuldt ejet datterselskab), CapHold Guldager ApS (og et fuldt ejet datterselskab), Robco Engineering Investment A/S (og et fuldt ejet datterselskab) samt PCH Investment A/S (og et fuldt ejet datterselskab)

Medlem af bestyrelserne i Vestas Wind Systems A/S*, Agrometer Investment A/S (og tre fuldt ejet datterselskaber) samt TCM Group A/S* (og et fuldt ejet datterselskab)

* Børsnoterede selskaber

Andre poster

-

Begrundelse for genvalg

Carsten Bjerg har omfattende erfaring med strategisk ledelse af en international koncern (Grundfos-koncernen) samt indgående viden om R&D, produktion og bæredygtighed.

Honorar for 2019/2020 fastsat af generalforsamlingen april 2019

Næstformand for bestyrelsen DKK 720.000

Tillæg for formand for revisionskomiteen DKK 300.000

Tillæg for medlemmer af vederlagskomiteen DKK 90.000

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen



SØREN KÄHLER

Anden næstformand

Fødselsdato: 25. juli 1950

Valgt til bestyrelsen: 2013

Ikke uafhængig iflg. **corporate governance-anbefalingerne**

Nationalitet: Dansk

Uddannelse

1977: Civilingeniør (Kemi) Danmarks Tekniske Universitet

Karriere

1994-2005: Økonomichef i ROCKWOOL Engineering, ROCKWOOL International A/S

1988-1993: Økonomidirektør i ROCKMENT A/S

1984-1987: Teknisk Projektchef i F. L. Smidth & Co. A/S (Danmark)

1980-1983: Projektleder i F. L. Smidth & Co. A/S (Irak)

1977–1979: Forretningsingeniør i F. L. Smidth & Co. Ltd. (UK)

Andre poster relateret til selskabet

Medlem af **formandskabet**

Medlem af **vederlagskomiteen**

Medlem af **revisionskomiteen**

Medlem af bestyrelsen i **ROCKWOOL Fonden**

Medlem af Kähler-familiens møder

Poster i andre danske selskaber

Formand for bestyrelsen i A/S Saltbækvig

Andre poster

Medlem af bestyrelsen i Fonden Sagnlandet Lejre

Begrundelse for genvalg

Søren Kähler har erfaring inden for ledelse i internationale koncerner samt nære forbindelser til større aktionærer.

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Honorar for 2019/2020 fastsat af generalforsamlingen april 2019

Næstformand for bestyrelsen DKK 720.000

Tillæg for medlemmer af revisionskomiteen DKK 180.000 årligt

Tillæg for medlemmer af vederlagskomiteen DKK 90.000 årligt



JØRGEN TANG-JENSEN

Fødselsdato: 5. august 1956

Valgt til bestyrelsen: 2017

Uafhængig iflg. [corporate governance-anbefalingerne](#)

Nationalitet: Dansk

Uddannelse

1997: Stanford Universitetet, USA

1989: IMD, Schweiz

1981: Cand.merc., Handelshøjskolen i Århus

Karriere

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

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

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

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

Andre poster relateret til selskabet

Medlem af [revisionskomiteen](#)

Poster i andre danske selskaber

Medlem af bestyrelserne i Coloplast A/S*, VKR Holding A/S, VILLUM FONDEN samt

Maj Invest Holding A/S (og to fuldt ejet datterselskaber)

* Børsnoteret selskab

Andre poster

-

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Begrundelse for genvalg

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

Honorar for 2019/2020 fastsat af generalforsamlingen april 2019

Andre medlemmer af bestyrelsen DKK 360.000

Tillæg for medlemmer af revisionskomiteen DKK 180.000



REBEKKA GLASSER HERLOFSEN

Fødselsdato: 26. juli 1970

Opstillet til bestyrelsen: 2020

Uafhængig iflg. **corporate governance recommendations**

Nationalitet: Norsk

CFO hos Wallenius Wilhelmsen Logistics ASA (indtil udgangen af april 2020, derefter uafhængig konsulent, investor og professionel bestyrelsesmedlem)

Uddannelse

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

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

2012-2017: CFO, Torvald Klaveness, Norge

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

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

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

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

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

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

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

1995-1997: Analytiker, Enskilda Securities, Norge

Andre poster relateret til selskabet

-

Poster i andre danske selskaber

-

Andre poster

Næstformand for bestyrelsen i Norwegian Hull Club, Norge

Medlem af bestyrelsen i SATS ASA og Equinor ASA, Norge

Begrundelse for nyvalg

Rebekka Glasser Herlofsen har omfattende international erfaring fra CFO stillinger i store norske virksomheder og bestyrelsesposter i norske og udenlandske virksomheder. Rebekka Glasser Herlofsen har mangeårige finansielle kompetencer, som kan bruges i såvel det almindelige bestyrelsesarbejde såvel som i revisionskomiteen.

Honorar for 2019/2020 fastsat af generalforsamlingen april 2019

Ny kandidat – har ikke modtaget vederlag for 2019/2020

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen



ANDREAS RONKEN

Fødselsdato: 8. maj 1967

Valgt til bestyrelsen: 2016

Uafhængig iflg. **corporate governance-anbefalingerne**

Nationalitet: Tysk

Adm. direktør for Alfred Ritter GmbH & Co.KG

Uddannelse

2002: Executive MBA (EMBA), Universitetet i Bremen, Tyskland

1993: Dipl. Ing. in Mechanical Engineering, Universitetet i Dortmund, Tyskland

1991: Civilingeniør samt CIMS certifikat, Georgia Tekniske Universitet, Atlanta, Georgia, USA

1990: Diplomingeniør, Universitetet i Dortmund, Tyskland

Karriere

2015- : CEO, Alfred Ritter GmbH & Co.KG

2005-2014: Administrerende direktør/Vice President, Production and Technology, Alfred Ritter GmbH & Co.KG, Tyskland

2002-2005: Site Director Supply Chain, Masterfoods/Mars Inc., Breitenbrunn, Østrig

1997-2002: R&D Manager, Masterfoods/Mars Inc., Minden, Tyskland

1996-1997: Shift-/Production Manager, Masterfoods/Mars Inc., Bruck, Østrig

1995-1996: Procesingeniør, Masterfoods/Mars Inc., Verden, Tyskland (Dry Petfood Production)

1994-1995: R&D Assignment, Masterfoods/Mars Inc., St. Denis L'Hotel, Frankrig

1993-1994: Management Trainee, Masterfoods/Mars Inc., Verden, Tyskland

Andre poster relateret til selskabet

-

Poster i andre danske selskaber

-

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Andre poster

Medlem af Advisory Board of Melitta Group GmbH & Co. KG, Minden, Tyskland

Begrundelse for genvalg

Andreas Ronken har omfattende erfaring med strategisk ledelse af internationale virksomheder (Mars Inc. og Alfred Ritter koncernen) og et indgående kendskab til marketing, branding, supply chain management og R&D.

Honorar for 2019/2020 fastsat af generalforsamlingen april 2019

Andre medlemmer af bestyrelsen DKK 360.000

ØVRIGE MEDLEMMER AF BESTYRELSEN (IKKE PÅ VALG):



CHRISTIAN WESTERBERG

Fødselsdato: 12. april 1978

Valgt til bestyrelsen: 2018

Medarbejdervalgt

Nationalitet: Dansk

Design Manager, ROCKWOOL International A/S

Uddannelse

2008: Diplomingeniør (Maskinretningen), Ingeniørhøjskolen København

2002: Flymekaniker, Flyvevåbnet

Andre poster relateret til selskabet

Medlem af bestyrelsen i ROCKWOOL Fonden

Poster i andre danske selskaber

-

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Andre poster

-

Honorar for 2019/2020 fastsat af generalforsamlingen april 2019

Andre medlemmer af bestyrelsen DKK 360.000



CONNIE ENGHUS THEISEN

Fødselsdato: 20. november 1960

Valgt til bestyrelsen: 2006

Medarbejdervalgt

Nationalitet: Dansk

Director Stakeholder Engagement, ROCKWOOL International A/S

Uddannelse

1994: HDA, Odense Universitet

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

Andre poster relateret til selskabet

-

Poster i andre danske selskaber

-

Andre poster

Medlem af den rådgivende komité for AktivPLUS, Tyskland

Honorar for 2019/2020 fastsat af generalforsamlingen april 2019

Andre medlemmer af bestyrelsen DKK 360.000

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen



RENÉ BINDER RASMUSSEN

Fødselsdato: 6. januar 1969

Valgt til bestyrelsen: 2018

Medarbejdervalgt

Nationalitet: Dansk

District Manager, ROCKWOOL NORDICS

Uddannelse

2001: Cultivator A/S – BTB Sales

1994: Aarhus Købmandsskole

1991: Handelsskole Randers

1986: Teknisk Skole

Andre poster relateret til selskabet

-

Poster i andre danske selskaber

-

Andre poster

-

Honorar for 2019/2020 fastsat af generalforsamlingen april 2019

Andre medlemmer af bestyrelsen DKK 360.000

Bilag 2: Vederlagspolitik

VEDERLAGSPOLITIK FOR BESTYRELSEN OG REGISTREREDE DIREKTIONSMEDELMER I ROCKWOOL INTERNATIONAL A/S

Denne vederlagspolitik for bestyrelsen og registrerede direktionsmedlemmer i ROCKWOOL International A/S ("Vederlagspolitikken") er udarbejdet af bestyrelsen i ROCKWOOL International A/S ("ROCKWOOL-koncernen" eller "Selskabet") og fremlægges til bindende afstemning på Selskabets ordinære generalforsamling den 1. april 2020.

Når et flertal har godkendt Vederlagspolitikken, vil den erstatte den vederlagspolitik, som blev godkendt på den ordinære generalforsamling den 6. april 2016, og vil herefter gælde for aftaler om vederlag indgået efter den ordinære generalforsamling den 1. april 2020.

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 International A/S. Vederlagspolitikken offentliggøres på Selskabets hjemmeside sammen med datoen for og resultatet af afstemningen på generalforsamlingen.

Vederlagspolitikkens 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.

Vederlagspolitikkens 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.

Bilag 2: Vederlagspolitik

Vederlag til bestyrelsen

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

Honorar til bestyrelsen

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

Tillægshonorar

Formanden, næstformændene 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 incitamentstildeling, 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.

Bilag 2: Vederlagspolitik

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

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 lederes 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 ledernes 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. Vilkårene 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.

Bilag 2: Vederlagspolitik

Betingede aktier

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

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.

Engangsydelser 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.

Bilag 2: Vederlagspolitik

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.

Medmindre andet er fastsat i loven, udbetales kortsigtet incitamentsaflønning, 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 incitamentsaflønning 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 incitamentsaflønning.

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 incitamentsaflønning og begrænsninger vedrørende samtidig tildeling af aktieoptioner og betingede aktier. Afvigelserne skal i alle tilfælde være i overensstemmelse med det overordnede formål med denne Vederlagspolitik. Eventuelle afvigelser vil blive fuldt oplyst i den førstkomende årlige vederlagsrapport.