
Fuldstændige forslag til vedtagelse på den ordinære generalforsamling i
ROCKWOOL International A/S

onsdag den 3. april 2019, kl. 15.00
i Roskilde Kongrescenter, Møllehusvej 15, 4000 Roskilde.

Dagsorden:

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.

Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten godkendes, og at der meddeles decharge til såvel direktion som bestyrelse.

4. Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2019/2020.

Bestyrelsesmedlemmernes årlige honorar fastsættes i henhold til vedtægternes § 14.f af generalforsamlingen.

Bestyrelsen indstiller, at generalforsamlingen godkender følgende honorarer til bestyrelsen for perioden frem til næste ordinære generalforsamling:

Formand for bestyrelsen:	DKK	1.080.000
Næstformænd for bestyrelsen:	DKK	720.000
Andre medlemmer af bestyrelsen:	DKK	360.000
Tillæg for formand for revisionskomiteen:	DKK	300.000
Tillæg for medlemmer af revisionskomiteen:	DKK	180.000
Tillæg for medlemmer af vederlagskomiteen:	DKK	90000

Det foreslåede honorar repræsenterer en stigning på 9,1% i forhold til sidste justering af honoraret tilbage i 2016. Stigning i honoraret har til formål at bringe honoraret på niveau med andre danske LargeCap-selskaber.

5. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til det godkendte regnskab.

Ifølge årsrapporten for 2018 udgør årets resultat for ROCKWOOL International A/S EUR 481 mio.

Bestyrelsen foreslår udlodning af udbytte for regnskabsåret 2018 på DKK 29,90 (EUR 4,00) pr. aktie á nominelt DKK 10, i alt EUR 88 mio.

Udbytte på DKK 29,90 (EUR 4,00) pr. aktie å nominelt DKK 10	EUR	88 mio.
Reserve for udviklingsomkostninger	EUR	7 mio.
Overført resultat	EUR	386 mio.
	EUR	<u>481 mio.</u>

For koncernen udgjorde årets resultat EUR 265 mio., der fordeles som følger:

Udbytte fra moderselskab på DKK 29,90 (EUR 4,00) pr. aktie à nominelt DKK 10 (som nævnt ovenfor)	EUR	88 mio.
Overført resultat	EUR	<u>177 mio.</u>
	EUR	<u>265 mio.</u>

Udbyttet udbetales den 8. april 2019 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.

Bestyrelsen foreslår genvalg af samtlige medlemmer af bestyrelsen: Carsten Bjerg, Henrik Brandt, Søren Kähler, Thomas Kähler, Andreas Ronken 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.rockwoolgroup.com/ogf.

Såfremt ovennævnte kandidater vælges, forventer bestyrelsen at konstituere sig med Henrik Brandt som formand og Carsten Bjerg og Søren Kähler som henholdsvis første og anden næstformand.

7. Valg af revisorer.

I henhold til vedtægternes § 20 vælger generalforsamlingen en eller flere statsautoriserede revisorer for ét år ad gangen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (PwC) som revisor.

Forslaget er baseret på indstillingen fra revisionskomiteen. Revisionskomiteen er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftaler med tredjeparter, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

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.

Forslag fra aktionærer:

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

Forslag fra aktionæerne Rodney J. Snyder og Timothy L. Ross:

"For at aktionæerne kan forstå og adressere risici mere effektivt, foreslår en aktionær, at selskabet 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 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."

Forslagsstillende aktionærers motivation:

"Rockwools fokus på samfunds- og miljøspørgsmål er en solid forretningsstrategi, som når den gennemføres godt kan beskytte aktionærinteresser. Som bemærket af Rockwools ledelse i selskabets 2018 årsrapport: "Vi stræber efter at maksimere vores positive indvirkning og minimere vores negative indvirkning på mennesker og samfund." Selskabets offentliggørelse af en årlig bæredygtighedsrapport giver aktionærer oplysninger om nogle aspekter af Rockwools præstationer med respekt for at minimere miljø- og samfundsmæssige konsekvenser.

Rockwools nuværende oplysninger fokuserer dog væsentligt på Rockwools produkters iboende miljøværdi, men mangler tilstrækkelig gennemsigtighed og fuldstændighed i forhold til de risici, der er forbundet med selskabets håndtering af de risici, der er forbundet med placering af anlæg samt dets brug, opbevaring og udledning af vand. En sådan gennemsigtighed er særlig vigtig med hensyn til Rockwools produktionsanlæg og processer, hvis placering og hvis brug, opbevaring og udledning af vand, medmindre det er hensigtsmæssigt vurderet og styret, indfører risici, herunder risikoen for: sundhedsmæssige og miljømæssige konsekvenser for børn, der går i skole i nærheden af Rockwool-anlæg og forurening af overflade- og undergrundsvand især i permeabel geologi, hvilket medfører unødvendig negativ indvirkning på samfund, miljø, selskabets omdømme og omkostninger til at afhjælpe og forsvare tvister; nægtelse af spildevandsopbevaring og udledningstilladelse til nuværende og planlagte investeringer, der fører til strandede omkostninger og reduceret investeringsafkast samt begrænsninger for indkøb og/eller transport af nøglematerialer, hvilket medfører manglende evne til at realisere nuværende og planlagte investeringer i anlægget.

Dette forslag opfordrer således ledelsen til at gennemføre og offentliggøre sin evaluering af placering og vandrelaterede risici, som kan være i et selvstændigt dokument eller indeholdt i anden rapportering til gavn for aktionæerne.

Evalueringen af resultaterne af selskabets politikker og praksis vedrørende placering af Rockwool-produktionsanlæg nær skoler bør afspejle og ikke være mindre strenge end retningslinjerne og standarderne for lokalisering af skoler udviklet af respekterede eksperter og myndigheder om dette emne, såsom U.S. Environmental Protection Agency, og lokale og regionale jurisdiktioner såsom blandt andet delstater.

Evalueringen af resultaterne af selskabets politikker og praksis vedrørende brug, opbevaring og udledning af vand bør afspejle og ikke være mindre strenge end Statement of Principles and Recommended Practices for Corporate Water Stewardship udgivet af Interfaith Center for Corporate Responsibility."

Bestyrelsens holdning:

Bestyrelsen mener, at selskabet på passende vis oplyser om relevante risici og væsentlige konsekvenser i årsrapporten og bæredygtighedsrapporten. Bestyrelsen bemærker, at selskabet naturligvis iagttager lokale og nationale bestemmelser ved lokalisering af nye produktionsanlæg. Da aktionærernes forslag specifikt vedrører udledning af vand i forbindelse med fremstillingsprocesser, bemærker bestyrelsen endvidere, at der ikke i forbindelse med produktionsprocesser sker udledning af spildevand i vandveje eller i jorden ved selskabets produktionsanlæg

Bestyrelsen støtter således ikke aktionærernes forslag.

9. Eventuelt

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 27. marts 2019, enten er noteret i selskabets ejerbog eller har givet selskabet meddelelse om ændret ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse 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.

Hele generalforsamlingen vil blive transmitteret direkte via webcast på dansk og engelsk. Webcastet og nærmere information herom er tilgængelig via 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.

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.

Marts 2019
Bestyrelsen