



# ROCKWOOL A/S

Ordinær generalforsamling  
29. marts 2023



# 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
4. Fremlæggelse af og vejledende afstemning om vederlagsrapport
5. Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2023/2024
6. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til det godkendte regnskab
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen
8. Valg af revisorer
9. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer  
Forslag fra bestyrelsen:
  - 9a. Bemyndigelse til køb af egne aktier
  - 9b. Forslag om at anvende 100 MDKK til støtte for genopbygningen af Ukraine
10. Eventuelt

# Dagsordenens punkt 1 og 2

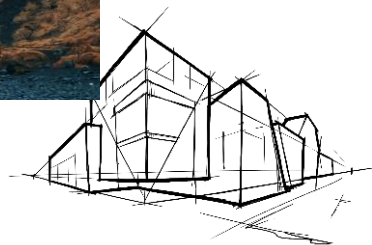
Bestyrelsens beretning om  
selskabets virksomhed i det  
forløbne regnskabsår og  
forelæggelse af årsrapport med  
revisionspåtegning





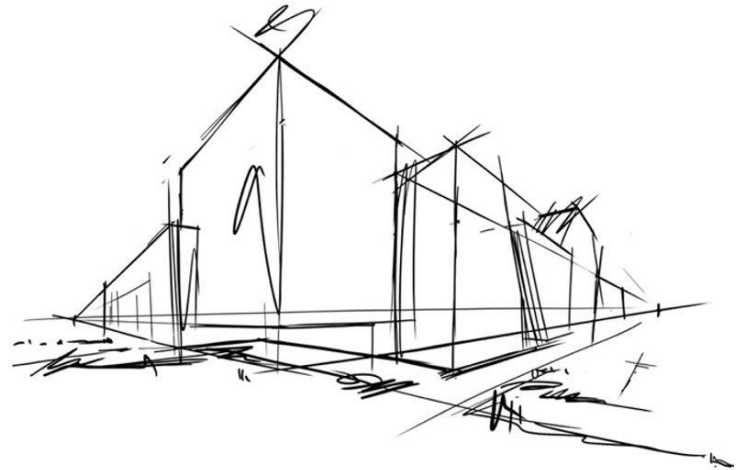
# Ordinær generalforsamling

29. marts 2023



# Dagsorden

- 1 Oversigt over forretningen 2022
- 2 Udvikling i bæredygtighed
- 3 Finansielle resultater for 2022
- 4 Forventninger til 2023
- 5 Vederlagsrapport
- 6 Spørgsmål?





**ROCKWOOL®**

Vores støtte til  
Ukraine er  
foreløbigt  
koncentreret  
om Chernihiv-  
regionen



# Fonden for genopbygning af Ukraine

- Allerede godkendt beløb til genopbygningsindsats - **200 mio. DKK**
- Resterende beløb - **180 mio. DKK**
- Forslag: generalforsamlingen godkender yderligere **100 mio. DKK**
- Hvis godkendt: **280 mio. DKK** til at støtte genopbygningsprojekter i Ukraine via den nye fond





# Vejrbestandige telte



# Generatorer



# Vintermåtter



## Vores folk - Sergiy, Alena





**#16 samlet set**  
**#1 i vores egen branche**  
(Byggematerialer)

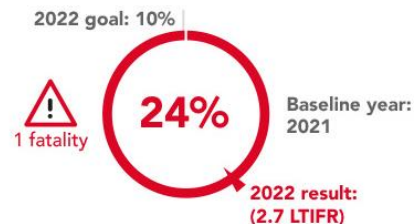
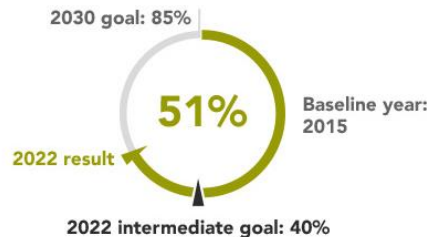
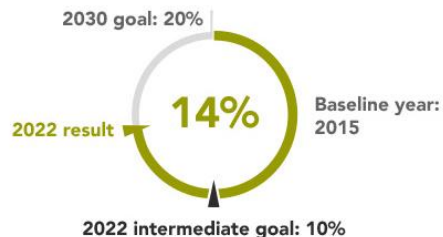
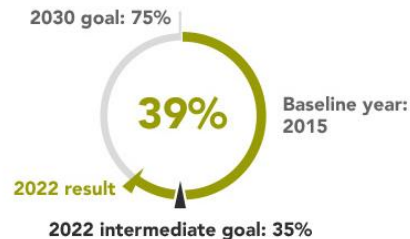
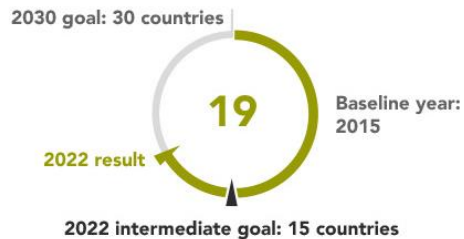
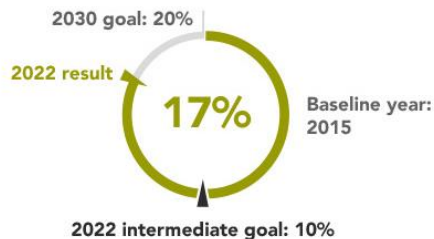
# TOP 10 STRONGEST DANISH BRANDS 2023

<b>1</b> ←   85.9 AAA	<b>2</b> ↑   76.7 AA+	<b>3</b> ↑   75.9 AA+	<b>4</b> ↓   75.7 AA+	<b>5</b> ↑   75.4 AA+
---	---	--	---	---

<b>6</b> ↑   75.4 AA+	<b>7</b> ↑   75.1 AA+	<b>8</b> ↓   74.3 AA	<b>9</b> ↑   74.2 AA	<b>10</b> ↓   73.8 AA
--	---	---	--	---

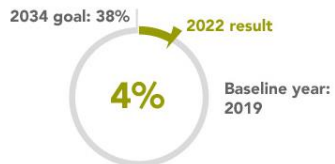
# Gode fremskridt i bæredygtigheds mål

Vi har nået alle fem 2022 bæredygtigheds-delmål



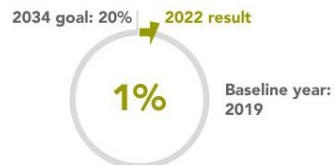
# Fremskridt i vores dekarboniseringsforpligtelse

## Absolute Scope 1 and 2 greenhouse gas emissions (CO<sub>2</sub>e) science-based target\*



\* In scope of limited assurance

## Absolute Scope 3 greenhouse gas emissions (CO<sub>2</sub>e) science-based target



**Poland:**  
CO<sub>2</sub> reduction ~25%

**Norway**  
CO<sub>2</sub> reduction >70%

**France:**  
Expected CO<sub>2</sub> reduction 70%

**China:**  
Expected CO<sub>2</sub> reduction >60%

**Denmark:**  
CO<sub>2</sub> reduction >70% compared to 1990

**USA:**  
CO<sub>2</sub> reduction ~30%

**Switzerland:**  
Expected CO<sub>2</sub> reduction ~80%

**USA:**  
Expected CO<sub>2</sub> reduction ~30%



### Icon explainer





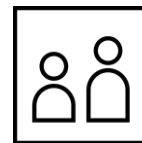
# Oversigt over forretningen i 2022



Første halvår var godt med rekordhøj volumen. Andet halvår var vanskeligt med mange udfordringer



Fortsat investering i kapacitet og effektivitet

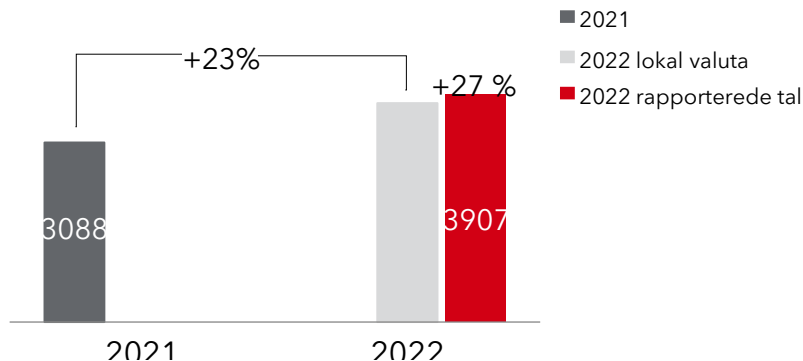


Positiv kundefeedback

# Stigning i omsætning for 2022 på 23 % i lokal valuta

## Nettoomsætning

Mio. EUR

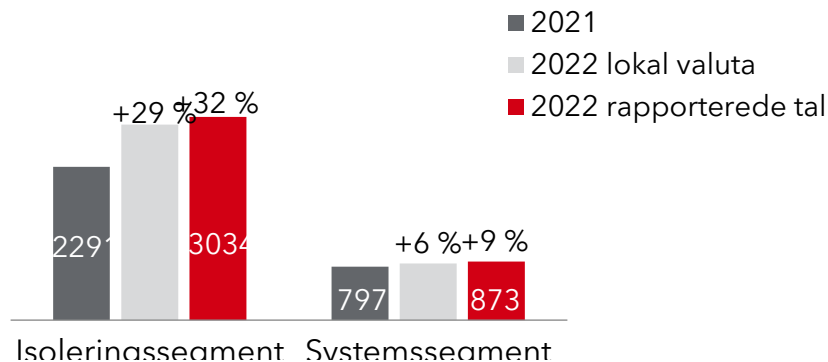


**Omsætningen** udgjorde 3907 mio. EUR, en stigning på 23 % i lokal valuta og 27 % i rapporterede tal.

Stærk vækst drevet af højere salgspriser.

## Nettoomsætning pr. forretningssegment

Mio. EUR



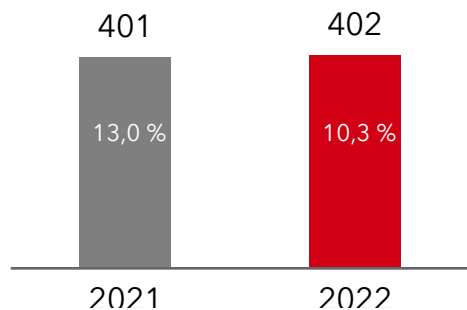
**Isolerings**segmentets omsætning udgjorde 3034 mio. EUR, en stigning på 29 % i lokal valuta, med god efterspørgsel på de fleste markeder.

**Systems**segmentets omsætning udgjorde 873 mio. EUR, en stigning på 6 % i lokal valuta, hvor Rockfon og Rockpanel klarede sig godt.

# Indtjening i 2022

## EBIT og EBIT-margin

Mio. EUR

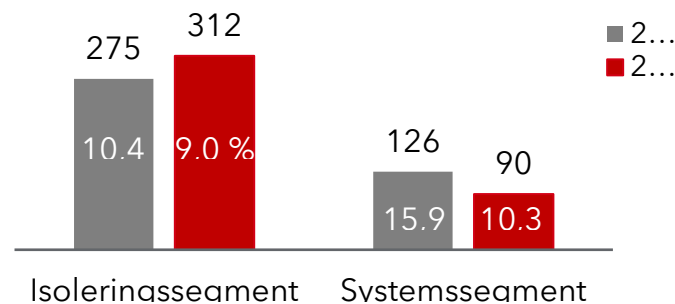


**EBIT** udgjorde 402 mio. EUR, svarende til sidste års niveau.

**EBIT**-margin på 10,3 %, et fald på 2,7 procentpoint.

## EBIT og EBIT-margin pr. forretningssegment

Mio. EUR



**Isolerings**segmentets indtjening udgjorde 312 mio. EUR med en EBIT-margin på 9,0 %, et fald på 1,4 procentpoint.

**Systems**segmentets indtjening udgjorde 90 mio. EUR med en EBIT-margin på 10,3 %, et fald på 5,6 procentpoint.

# Udvikling i kursen for ROCK-B-aktien

1. januar til 31. december 2022



# Forventninger til 2023

## 1. Omsætning

**Nedgang** i nettoomsætningen på op til **10 %** i lokal valuta.

## 2. EBIT

EBIT-margin på mellem **8 - 10 %**.

## 3. Investeringer

Investeringer på **omkring 400 mio. EUR** ekskl. opkøb.

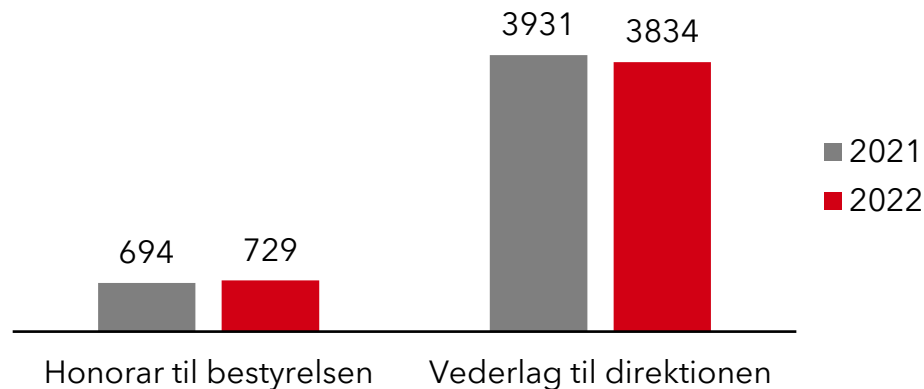


# Vederlagsrapport 2022

- Honorar til **bestyrelsen** for 2022 udgjorde 729 tusinde EUR.
- Basishonoraret er uændret.
- Vederlag til **direktionen** for 2022 udgjorde 3834 tusinde EUR.

## Vederlag

Tusinde EUR



# Tak!

# Spørgsmål?



# Dagsordenens punkt 1 og 2

Bestyrelsens beretning om  
selskabets virksomhed i det  
forløbne regnskabsår og  
forelæggelse af årsrapport med  
revisionspåtegning



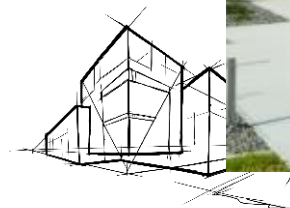
# Dagsordenens punkt 3

Godkendelse af årsrapport for det  
forløbne år samt meddelelse af  
decharge til direktion og bestyrelse



# Dagsordenens punkt 3

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



# Dagsordenens punkt 4

Fremlæggelse af og vejledende  
afstemning om vederlagsrapport



# Dagsordenens punkt 5

Godkendelse af  
bestyrelshonorar for 2023/2024



# Dagsordenens punkt 5

## Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2023/2024

Bestyrelsesmedlemmernes årlige honorar fastsættes af generalforsamlingen i henhold til vedtægternes § 15.f.

Formand for bestyrelsen	DKK	1.200.000
Næstformænd for bestyrelsen	DKK	800.000
Andre medlemmer af bestyrelsen	DKK	400.000
Tillæg for forperson for revisionskomiteen	DKK	330.000
Tillæg for medlemmer af revisionskomiteen	DKK	200.000
Tillæg for medlemmer af vederlagskomiteen	DKK	100.000

Det foreslåede honorar er uændret i forhold til honoraret for 2022/2023.

# Dagsordenens punkt 6

Beslutning om anvendelse  
af overskud i henhold til det  
godkendte regnskab



# Dagsordenens punkt 6

## Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til det godkendte regnskab

Ifølge årsrapporten for 2022 udgør årets resultat for ROCKWOOL A/S 262 mio. EUR.

Bestyrelsen foreslår udlodning af udbytte for regnskabsåret 2022 på 35 DKK (4,7 EUR) pr. aktie á nominelt 10 DKK, i alt 102 mio. EUR.

Udbytte på 35 DKK (4,7 EUR) pr. aktie á nominelt 10 DKK	102 mio. EUR
Reserve efter indre værdis metode	162 mio. EUR
Overført resultat	- 2 mio. EUR
	262 mio. EUR



## Dagsordenens punkt 6

For koncernen udgjorde årets resultat 273 mio. EUR, der fordeles som følger:

Udbytte fra moderselskab på 35 DKK (4,7 EUR) pr. aktie à nominelt 10 DKK (som nævnt på forrige slide)	102 mio. EUR
Overført resultat	171 mio. EUR
	<b>273 mio. EUR</b>

Udbyttet udbetales den 3. april 2023 efter generalforsamlingens godkendelse.

# Dagsordenens punkt 7

Valg af medlemmer til bestyrelsen



# Bestyrelse

## Thomas Kähler

Formand

- Medlem af formandskabet og revisionskomiteen, og formand for vederlags- og nomineringskomiteen
- Medlem af Kähler-familiemødet
- Formand for bestyrelserne i Dansk Celleglas ApS samt Metier Westergaard A/S
- Direktør og medlem af bestyrelsen i DURAPOR A/S
- Medlem af bestyrelsen i Metier Westergaard Event A/S
- Formand for bestyrelsen i Fonden for genopbygning af Ukraine

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



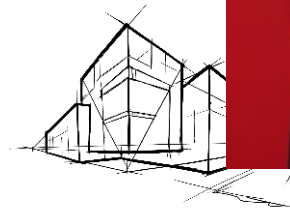
# Bestyrelse

## Jørgen Tang-Jensen

Medlem af bestyrelsen

- Medlem af revisionskomiteen
- Medlem af bestyrelserne i VKR Holding A/S, VILLUM FONDEN samt Maj Invest Holding A/S (og to fuldt ejet datterselskaber)
- Formand for bestyrelsen i Tænk tanken Europa

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



# Bestyrelse

## Rebekka Glasser Herlofsen

Medlem af bestyrelsen

- Forperson for revisionskomiteen
- Forperson for bestyrelserne i Norwegian Hull Club samt 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 bestyrelserne og forperson for revisionskomiteerne i SATS ASA samt BW Offshore ASA, Norge
- Medlem af nomineringskomiteen i Orkla ASA, Norge

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.



# Bestyrelse

## Carsten Kähler

Medlem af bestyrelsen

- Medlem af Kähler-familiemødet
- Medlem af bestyrelsen i Fahu Fonden, Danmark

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



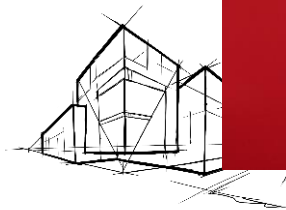
# Bestyrelse

## Ilse Irene Henne

Medlem af bestyrelsen

- Chief Transformation Officer (CTO) thyssenkrupp Materials Services
- Medlem af Baden-Badener Unternehmer Gespräche e.V., Klasse 135, Tyskland
- Medlem af bestyrelsen og medlem af revisionskomiteen i Arkema S.A., Frankrig
- Forperson for Supervisory Board i thyssenkrupp Services, Essen, Tyskland

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



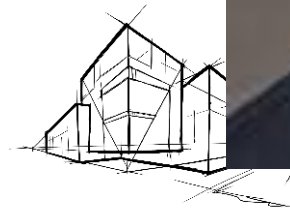
# Bestyrelse

## Jes Munk Hansen

Foreslås valgt til bestyrelsen

- Chief Executive Officer (CEO) and President, TERMA Group
- Medlem af bestyrelsen i WS Audiology A/S (Widex A/S)
- Næstformand for hovedbestyrelsen i Dansk Industri

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.





# Bestyrelse

## Connie Enghus Theisen

Valgt af medarbejderne

- Senior Group Advisor, ROCKWOOL A/S



# Bestyrelse

## Christian Westerberg

Valgt af medarbejderne

- Design Manager, ROCKWOOL A/S



# Bestyrelse

## Berit Kjerulf

Valgt af medarbejderne

- Environmental Manager, ROCKWOOL NORDICS





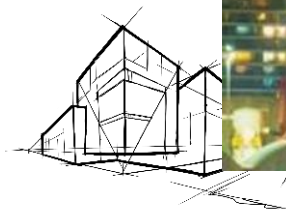
# Dagsordenens punkt 8

Valg af revisorer



## Dagsordenens punkt 8

- 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.



# Dagsordenens punkt 9

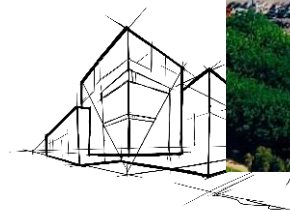
Forslag fra bestyrelse eller  
aktionærer



# Dagsordenens punkt 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.





## Dagsordenens punkt 9b

### Forslag om at anvende 100 mio. DKK til støtte for genopbygningen af Ukraine:

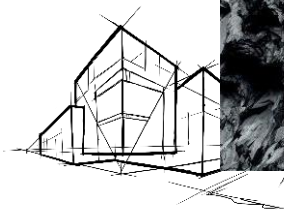
- På selskabets ekstraordinære generalforsamling den 31. august 2022 blev det godkendt, at selskabet kunne anvende 100-200 mio. DKK til at støtte genopbygningen af Ukraine.
- ROCKWOOL har siden den ekstraordinære generalforsamling anvendt ca. 20 mio. DKK af det godkendte beløb på primært indkøb og levering af telte, generatorer og varmeapparater til borgerne i byen Chernihiv, Ukraine.
- ROCKWOOL har besluttet at stifte Fonden for genopbygning af Ukraine.



## Dagsordenens punkt 9b

### Forslag om at anvende 100 mio. DKK til støtte for genopbygningen af Ukraine:

- Fondens formål er at yde støtte til relevante projekter og tiltag dedikeret til genopbygningen af Ukraine og til ukrainske flygtninge. Fonden kan derudover yde støtte til andre almennyttige eller velgørende formål, hvis fondens primære formål ikke eller kun vanskeligt kan opfyldes.
- ROCKWOOL har besluttet at tildele resten af det tidligere godkendte beløb på 200 mio. DKK til fonden specifikt med henblik på at støtte genopbygningsprojekter i Ukraine.
- Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender, at selskabet tildeler et yderligere beløb på 100 mio. DKK til fonden. Den samlede tildeling til fonden vil hermed blive på 280 mio. DKK.



# Dagsordenens punkt 10

Eventuelt





# ROCKWOOL A/S

Ordinær generalforsamling  
29. marts 2023

