



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

Onsdag den 15. april 2026, kl. 15.00

19. marts 2026

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I ROCKWOOL A/S

Der indkaldes herved til ordinær generalforsamling, som afholdes

onsdag den 15. april 2026, kl. 15.00

i Roskilde Kongrescenter, Møllehusvej 15, 4000 Roskilde.

Tilmelding til generalforsamlingen skal ske senest fredag den 10. april 2026 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.

Dagsorden med de fuldstændige forslag:

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. Fremlæggelse af og vejledende afstemning om vederlagsrapport.
5. Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2026/2027.
Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender følgende honorarer til bestyrelsen for perioden frem til næste ordinære generalforsamling:

Formand for bestyrelsen:	1.410.000 DKK
Næstformand for bestyrelsen:	940.000 DKK
Andre medlemmer af bestyrelsen:	470.000 DKK
Tillæg for forperson for revisionsudvalg:	388.000 DKK
Tillæg for medlemmer af revisionsudvalg:	235.000 DKK
Tillæg for medlemmer af vederlags- og nomineringsudvalg:	118.000 DKK

Det foreslåede honorar repræsenterer en stigning på 3,2% i forhold til niveauet for 2025/2026. Honoraret blev senest justeret i 2025. Formålet med den foreslåede stigning er at bringe honoraret på niveau med andre danske Large Cap-selskaber.
6. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til det godkendte regnskab.
Bestyrelsen foreslår, at der udloddes udbytte for regnskabsåret 2025 på 4,15 DKK (svarende til cirka 0,56 EUR) pr. aktie á nominelt 1 DKK. Udbyttet udbetales den 20. april 2026 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: Ilse Irene Henne, Rebekka Glasser Herlofsen, Carsten Kähler, Thomas Kähler, Jørgen Tang-Jensen og Claes Westerlind.

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.

Hvis 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 genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (PwC) som revisor i overensstemmelse med revisionsudvalgets anbefaling med hensyn til lovpligtig regnskabs- og bæredygtighedsrapportering.

Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftaler med tredjeparter, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

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. Nedsættelse af selskabets aktiekapital med henblik på annullering af egne aktier.

Bestyrelsen foreslår at nedsætte selskabets aktiekapital fra nominelt 211.605.790 DKK til nominelt 207.259.230 DKK ved annullering af tilbagekøbte B-aktier med en samlet nominal værdi på 4.346.560 DKK, svarende til 4.346.560 B-aktier á nominelt 1 DKK pr. aktie.

Bestyrelsens forslag om at nedsætte selskabets aktiekapital fremsættes for at tilpasse kapitalstrukturen i forlængelse af det aktietilbagekøbsprogram, der er gennemført for at udbetale midler til aktionærerne. De B-aktier, der foreslås annulleret, er tilbagekøbt for et samlet beløb på 1.118.997.503 DKK, hvilket betyder, at der ud over nedsættelsesbeløbet er udbetalt 1.114.650.943 DKK til aktionærerne. Kapitalnedsættelsen vil blive gennemført efter udløbet af en proklamafrist på fire (4) uger.

Det foreslås som følge heraf og med virkning fra kapitalnedsættelsens gennemførelse, at § 3.a i selskabets vedtægter ændres til:

"§ 3.a: Selskabets aktiekapital udgør kr. 207.259.230. Heraf er kr. 97.646.118 A-aktier og kr. 109.613.112 B-aktier."

10. Eventuelt.

Aktiekapital, stemmeret og vedtagelseskrav

Selskabets aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt 211.605.790 DKK. Aktiekapitalen er opdelt i aktier á nominelt 1 DKK, bestående af 97.646.118 A-aktier og 113.959.672 B-aktier. Hver A-aktie giver ti stemmer, og hver B-aktie giver én stemme, jf. vedtægternes § 10.b.

Stemmeret tilkommer aktionærer, som på registreringsdatoen, onsdag den 8. april 2026, enten er noteret i selskabets ejerbog eller har givet selskabet meddelelse om 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.

For at vedtage forslaget under dagsordenens punkt 9b skal aktionærer svarende til mindst to tredjedele af de afgivne stemmer og af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital stemme for forslaget, og mere end 40% af det samlede antal stemmer i selskabet skal være repræsenteret på generalforsamlingen. Alle øvrige forslag på dagsordenen kan vedtages ved simpelt stemmeflertal.

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 10. april 2026. 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 10. april 2026. 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 13. april 2026. Brevstemme kan indsendes skriftligt som brev eller afgives elektronisk via aktionærportalen på www.rockwool.com/group/aktionaer.

Offentliggørelse af dokumenter

Indkaldelsen med dagsorden og de fuldstændige forslag, oplysninger om stemme- og kapitalforhold på indkaldelsestidspunktet, årsrapport, vederlagsrapport, 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 generalforsamlingen, herunder ved at fremkomme med spørgsmål til selskabets ledelse om eventuelle forhold, som måtte ønskes afklaret.

Du er velkommen til at sende spørgsmål eller kommentarer hurtigst muligt dog senest søndag den 12. april 2026 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

2024: ESG e-learning moduler, Danmark

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: Adm. direktør hos ROCKWOOL Scandinavia

2004-2009: Adm. 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 revisionsudvalget

Formand for vederlags- og nomineringsudvalget

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

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Andre poster

Formand for bestyrelsen i GAU-Fonden

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 2025/2026 fastsat af generalforsamlingen april 2025

Formand for bestyrelsen: 1.365.000 DKK

Tillæg for medlemmer af revisionsudvalget: 228.000 DKK

Tillæg for medlemmer af vederlags- og nomineringsudvalget: 114.000 DKK



JØRGEN TANG-JENSEN

Næstformand

Fødselsdato: 5. august 1956

Valgt til bestyrelsen: 2017

Uafhængig iflg. corporate governance-anbefalingerne

Nationalitet: Dansk

Uddannelse

1997: Stanford University, USA

1989: IMD, Schweiz

1981: Cand.merc. (International Business), Handelshøjskolen i Aarhus, Danmark

Karriere

2001-2017: CEO hos VELUX A/S, Danmark

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

1984-1990: Adm. 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 nomineringsudvalget

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 2025/2026 fastsat af generalforsamlingen april 2025

Næstformand for bestyrelsen: 910.000 DKK

Tillæg for medlemmer af vederlags- og nomineringsudvalget: 114.000 DKK



REBEKKA GLASSER HERLOFSEN

Fødselsdato: 26. juli 1970

Valgt til bestyrelsen: 2020

Uafhængig iflg. corporate governance-anbefalingerne

Nationalitet: Norsk

Uddannelse

2024: ESG e-learning moduler, Danmark

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

2004: CFA (Chartered 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 professionel bestyrelsesmedlem

2017-2020: CFO hos Wallenius Wilhelmsen ASA, Norge

2012-2017: CFO hos Torvald Klaveness Group, Norge

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

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

2009-2011: Egne investeringer, professionel 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: Associate, Corporate Finance hos Enskilda Securities, England

1995-1997: Analytiker hos Enskilda Securities, Norge

Andre poster relateret til selskabet

Forperson for revisionsudvalget

Poster i andre danske selskaber

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

Andre poster

Forperson for bestyrelsen og forperson for vederlagsudvalget i Norwegian Hull Club, Norge

Forperson for bestyrelsen i Handelsbanken Norge, Norge

Forperson for Rådet i DNV, Norge

Forperson for bestyrelsen, forperson i vederlagsudvalget og medlem af revisionsudvalget i Aibel AS, Norge

Medlem af bestyrelsen i Torvald Klaveness Group, Norge

Medlem af bestyrelserne og forperson for revisionsudvalgene i BW Offshore ASA* samt Wilh. Wilhelmsen Holding ASA*, Norge

Medlem af nomineringsudvalget 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 revisionsudvalget (økonomisk ekspert). Derudover har

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Rebekka Glasser Herlofsen omfattende indsigt i Environment, Social og Governance regulering (ESG) og bæredygtighed.

Honorar for 2025/2026 fastsat af generalforsamlingen april 2025

Andre medlemmer af bestyrelsen: 455.000 DKK

Tillæg for forperson for revisionsudvalget: 376.000 DKK



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: Egne investeringer, 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

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Begrundelse for genvalg og kompetencer

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

Honorar for 2025/2026 fastsat af generalforsamlingen april 2025

Andre medlemmer af bestyrelsen: 455.000 DKK



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

2024- : Chief Executive Officer (CEO) hos thyssenkrupp Materials Services

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

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)

2002-2012: CEO hos thyssenkrupp Materials Belgium

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 Gespräche e.V., Klasse 135, Germany

Medlem af bestyrelsen og medlem af revisionsudvalget i Arkema S.A., France

Næstformand for bestyrelsen i BVL (Bundesvereinigung Logistik)

Forperson for Supervisory Board i thyssenkrupp Steel Europe AG

Forperson for Supervisory Board i thyssenkrupp Decarbon Technologies GmbH

Forperson for bestyrelsen i thyssenkrupp North America, LLC (USA)

Forperson for bestyrelsen i thyssenkrupp NA Holding Corp. (USA)

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 2025/2026 fastsat af generalforsamlingen april 2025

Andre medlemmer af bestyrelsen: 455.000 DKK

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen



CLAES WESTERLIND

Fødselsdato: 23. marts 1982

Valgt til bestyrelsen: 2025

Uafhængig iflg. corporate governance-anbefalingerne

Nationalitet: Svensk

Uddannelse

2007: M.Sc., Mechanical Engineering, Chalmers University of Technology, Sverige

Karriere

2023- : President and CEO hos NKT A/S

2019-2023: Executive Vice President, Managing Director of High Voltage Solutions
Kalskrona Business Line hos NKT

2017-2019: Senior Vice President, Head of Commercial and Tendering hos NKT

2016-2017: Vice President and Head of Sales and Business Development, Europe
hos ABB Grid Systems

2014-2015: Vice President and Head of Marketing and Sales, High Voltage Cables
hos ABB

2012-2013: Head of Marketing and sales – Americas, Africa and Asia-Pacific, HVDC
converter systems hos ABB

2006-2011: Forskellige salgs- og tekniske stillinger hos ABB

Andre poster relateret til selskabet

Medlem af revisionsudvalget

Poster i andre danske selskaber

-

Andre poster

-

Begrundelse for genvalg og kompetencer

Claes Westerlind har omfattende erfaring med strategisk ledelse af internationale koncerner og stor forståelse for selskabsledelse, strategi, marketing og salg opnået gennem sin karriere.

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen

Honorar for 2025/2026 fastsat af generalforsamlingen april 2025

Andre medlemmer af bestyrelsen: 455.000 DKK

Tillæg for medlemmer af revisionsudvalget: 228.000 DKK