

Rockwool International A/S
CVR-nr. 54 87 94 15

Fuldstændige forslag til vedtagelse på selskabets ordinære generalforsamling onsdag den 22. april 2009. Bestyrelsen fremsætter på den ordinære generalforsamling følgende forslag:

Ad. pkt. 1 – Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.**Ad. pkt. 2 – Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning.****Ad. pkt. 3 – Godkendelse af årsrapport for det forløbne år, samt meddelelse af decharge til direktion og bestyrelse.**

Pkt. 3.1)

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte årsrapport godkendes.

Pkt. 3.2)

Bestyrelsen foreslår, at der meddeles decharge til direktion og bestyrelse.

Ad. pkt. 4 – Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til det godkendte regnskab.

Bestyrelsen foreslår, at årets overskud for moderselskabet på DKK 1.308 mio. fordeles som følger:

Udbytte på DKK 9,60 pr. aktie à nominelt DKK 10	DKK 207 mio.
Overført resultat	<u>DKK 1.101 mio.</u>
	<u>DKK 1.308 mio.</u>

For den samlede koncern udgjorde årets resultat DKK 1.080 mio., der fordeles som følger:

Udbytte fra moderselskab på DKK 9,60 pr. aktie à nominelt DKK 10 (som nævnt ovenfor)	DKK 207 mio.
Overført resultat	DKK 797 mio.
Minoritetsinteresser	<u>DKK 76 mio.</u>
	<u>DKK 1.080 mio.</u>

Udbyttet udbetales den 28. april 2009 efter generalforsamlingens godkendelse.

Ad. pkt. 5 - Valg af medlemmer til bestyrelsen.

I henhold til vedtægternes § 14.a. er de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg hvert år.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Jan W. Hillege, Thomas Kähler, Tom Kähler, Henrik Elliot Nyegaard og Steen Riisgaard samt nyvalg af Bjørn Høi Jensen med følgende motivation.

Jan W. Hillege: Bestyrelsen foreslår genvalg af Jan W. Hillege på grund af hans omfattende erfaring inden for den offentlige sektor (Økonomiministeriet i Holland) og den private sektor

Telefon: +45 46 56 03 00

Fax: +45 46 56 33 11

Internet: www.rockwool.com

CVR-nr.: 54879415

(CEO i Grontmij, et førende ingeniørfirma). Endvidere har Jan W. Hillege en betydelig erfaring med at arbejde i revisionskomiteer.

Bjørn Høi Jensen: Bestyrelsen foreslår nyvalg af Bjørn Høi Jensen på grund af hans omfattende erfaring inden for generelle ledelsesforhold og finansforhold fra sine tidligere ansættelser i private equity- og banksektorerne.

Thomas Kähler: Bestyrelsen foreslår genvalg af Thomas Kähler på grund af hans erfaring inden for ledelse, marketing, salg og forretningsudvikling i internationale koncerner samt på grund af hans nære forbindelser til større aktionærer.

Tom Kähler: Bestyrelsen foreslår genvalg af Tom Kähler på grund af hans omfattende kendskab til generel ledelse, R&D og salg og marketing i internationale koncerner og egen etablerede virksomhed samt på grund af hans nære forbindelser til større aktionærer.

Henrik Elliot Nyegaard: Bestyrelsen foreslår genvalg af Henrik Elliot Nyegaard på grund af hans omfattende erfaring med generel ledelse, strategi, IT og marketing i internationale virksomheder på ledelses- og bestyrelsesplan.

Steen Riisgaard: Bestyrelsen foreslår genvalg af Steen Riisgaard på grund af hans omfattende erfaring med etablering og drift af en innovativ og velfungerende international organisation i Novozymes.

Bilag 1 indeholder en beskrivelse af baggrund og erhverv for de personer, der indstilles til valg til bestyrelsen.

Ad. pkt. 6 – Valg af revisorer.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

Ad. pkt. 7 – Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

7a. Godkendelse af bestyrelsens honorar for 2009/2010.

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

Formand for bestyrelsen:	DKK 608.000
Næstformænd for bestyrelsen:	DKK 434.000
Menige medlemmer af bestyrelsen:	DKK 250.000
Tillæg for medlemmer af Auditing Committee:	DKK 65.000
Tillæg for medlemmer af Compensation Committee:	DKK 54.000

7b. Bemyndigelse til køb af egne aktier.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler bestyrelsen bemyndigelse til i tiden 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 for egne aktier på købstidspunktet ikke afviger med mere end 10 % fra den seneste noterede børskurs, jf. Aktieselskabslovens § 48.

7c. Vedtægtsændringer.

7c.1. Indsættelse af ny § 14.c. om stemmeregler for valg til bestyrelsen samt konsekvensændring af vedtægternes § 14.a., 1. pkt.

Bestyrelsen foreslår, at der i vedtægterne indføres følgende ny § 14.c., hvorefter valg til bestyrelsen gennemføres ved separate afstemninger til hvert sæde i bestyrelsen:

"Bestyrelsen vælges af generalforsamlingen gennem et antal afstemninger, som svarer til det antal medlemmer, som skal vælges. Er der flere forslag til antallet af medlemmer, afholdes først afstemning herom.

Ved hver afstemning har aktionærerne det antal stemmer, som følger af § 11.b., 1. pkt.

Hvis en kandidat ved første afstemning opnår mere end 50 % af de afgivne stemmer, er denne valgt. Hvis ingen kandidat opnår mere end 50 %, sker omvalg blandt de to kandidater, som opnår flest stemmer. Får de to kandidater lige mange stemmer, trækkes lod mellem disse to kandidater. Efterfølgende afstemninger afholdes på samme måde.

De følgende afstemninger foregår på samme måde blandt de kandidater, der ikke er valgt."

Som konsekvens af ovennævnte foreslås vedtægternes § 14.a., 1. pkt., ændret som følger:

Ny ordlyd:	Nuværende ordlyd:
"Bestyrelsen består af 5-8 medlemmer, som vælges på generalforsamlingen som anført under punkt c."	"Bestyrelsen består af 5-8 medlemmer, som vælges på generalforsamlingen."

7c.2. Ændring af vedtægternes § 15.a. vedrørende indførelse af mulighed for, at bestyrelsen vælger to næstformænd, og ændring af vedtægternes § 17 (tegningsregel) samt konsekvensændring af vedtægternes § 15.c., 3. pkt. (udslagsgivende stemme for bestyrelsens formand).

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen får adgang til at vælge én eller to næstformænd, idet ordlyden af vedtægternes § 15.a. ændres til følgende:

Ny ordlyd:	Nuværende ordlyd:
"Bestyrelsen vælger blandt sine medlemmer en formand og en eller to næstformænd. Bestyrelsen beslutter ved sin konstituering, hvilken af de to næstformænd, der ved formandens forfald, træder i dennes sted og varetager de formanden påhvilende pligter og tilkommende beføjelser. Såfremt der er valgt to næstformænd, træder den anden næstformand i formandens sted ved både formandens og den første næstformands forfald."	"Bestyrelsen vælger blandt sine medlemmer en formand og en næstformand, som i formandens forfald træder i dennes sted og varetager de ham påhvilende pligter og har de ham tilkommende beføjelser."

Som konsekvens af ovennævnte foreslås vedtægternes § 15.c., 3. pkt., om formandens udslagsgivende stemme ændret til følgende:

Ny ordlyd:	Nuværende ordlyd:
"I tilfælde af stemmelighed er formandens, og i dennes forfald næstformandens, jf. punkt a. ovenfor, stemme afgørende."	"I tilfælde af stemmelighed er formandens, og i dennes forfald næstformandens, stemme afgørende."

Som del af ovennævnte forslag foreslås tegningsreglen i vedtægternes § 17 endvidere ændret til følgende (inkluderer ændringer i medfør af dagsordenspunkt 7c.3):

Ny ordlyd:	Nuværende ordlyd:
"Selskabet tegnes af to anmeldte direktører i forening, eller af bestyrelsens formand i forening med en anmeldt direktør, eller af enhver af bestyrelsens næstformænd i forening med en anmeldt direktør, eller af 5 bestyrelsesmedlemmer i forening. Bestyrelsen kan meddele prokura, enkel eller kollektiv."	"Selskabet tegnes af to direktører i forening, eller af bestyrelsens formand i forening med en direktør, eller af bestyrelsens næstformand i forening med en direktør, eller af 5 bestyrelsesmedlemmer i forening. Bestyrelsen kan meddele prokura, enkel eller kollektiv."

7c.3. Ændring vedtægternes § 16 og § 17 vedrørende præcisering af henvisninger til medlemmer af selskabets direktion.

Bestyrelsen foreslår, at der i vedtægternes § 16 tilføjes "anmeldt" foran "administrerende direktør", og at der i vedtægternes §§ 16 og 17 indsættes "anmeldt" foran "direktør" og "anmeldte" foran "direktører".

Vedtægternes § 16 får herefter følgende ordlyd:

Ny ordlyd:	Nuværende ordlyd:
"Bestyrelsen ansætter en anmeldt administrerende direktør til at lede selskabets daglige virksomhed. Bestyrelsen kan yderligere ansætte indtil 7 anmeldte direktører."	"Bestyrelsen ansætter en administrerende direktør til at lede selskabets daglige virksomhed. Bestyrelsen kan yderligere ansætte indtil 7 direktører."

Vedrørende ændringerne til § 17 henvises til dagsordenspunkt 7c.2. ovenfor.

Ad. pkt. 8 – Eventuelt.

Ingen emner til behandling.

-o0o-

Vedtagelse

Vedtagelse af forslag om vedtægtsændringer under dagsordenens pkt. 7c. kræver i henhold til vedtægternes § 10.b. og c., at aktionærer repræsenterende mindst 2/3 af det samlede antal stemmer i selskabet er repræsenteret på generalforsamlingen (quorum), og at mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital stemmer for forslaget.

Hvis quorumkravet ikke er opfyldt, men forslaget vedtages med den ovenfor angivne stemmeflerhed, indkalder bestyrelsen inden 14 dage en ny generalforsamling, på hvilken forslaget uden hensyn til antallet af repræsenterede aktionærer kan vedtages, såfremt mindst $2/3$ såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital stemmer for forslaget. De øvrige forslag og beslutninger på dagsordenen afgøres ved simpel stemmeflerhed.

Bilag 1 – Beskrivelse af kandidater til bestyrelsen

CV'er