

Erhvervsstyrelsen
Dahlerups Pakhus
Langelinie Allé 17
2100 København Ø

att.: Kim Svendsen (kimsv@erst.dk) og Signe Flege (sigfle@erst.dk)

6. marts 2023

ROCKWOOL A/S' aktiviteter i Rusland, sag nr. 2023-3672

Tak for Deres brev af 28. februar 2023, hvori De oplyser, at styrelsen har modtaget underretning om, at ROCKWOOL A/S har aktiviteter i Rusland og har leveret produkter til det russiske militær.

Vi har nedenfor besvaret Deres spørgsmål ('a' til 'f') i brevet og tilføjer, at vi naturligvis står til rådighed for styrelsen, hvis der bliver behov for yderligere oplysninger.

--ooOoo--

Indledningsvis er det vigtigt for os at slå fast, at ROCKWOOL A/S *har* overholdt, og naturligvis fortsat *vil* overholde, enhver russisk relateret sanktion; både post-2014 annekteringen af Krim-halvøen og post-2022 invasionen i Ukraine. Som De derudover vil kunne se af vores svar nedenfor, arbejder ROCKWOOL A/S med både omfattende og strikse retningslinjer og kontrolforanstaltninger på dette område; et område, som tillige har direktionens kraftige fokus i det daglige.

Ligeledes er det her vigtigt at slå fast, at EUs sanktioner – efter Ruslands ulovlige annektering af Krim-halvøen i 2014 – forbød import og eksport af visse produkter mellem EU og Rusland. Stenuldsprodukter var ikke blandt produkterne på denne sanktionsliste.

Samtidig skal det fremhæves, at EU – efter Ruslands ulovlige invasion af Ukraine i 2022 – vedtog en række **sanktioner**, der forbyder import og eksport af adskillige produkter mellem EU og Rusland. Siden den femte sanktionspakke, vedtaget 9 april, kan stenuldsprodukter ikke eksporteres til Rusland. Som anført ovenfor overholder ROCKWOOL A/S enhver gældende sanktion, og har naturligvis indstillet eksport af stenuldsprodukter til Rusland.

Endeligt opererer EU med et **katalog** over såkaldte dual-use produkter. Stenuldsprodukter er ikke kategoriseret som dual-use (for mere information om dual-use produkter, se svaret på spørgsmål 'f' nedenfor).

Der er således på ingen måde grundlag for at antage, at ROCKWOOL A/S skulle have handlet i strid med gældende lovgivning.

I den forbindelse vil vi tillade os at udtrykke en vis forundring over, at Erhvervsstyrelsen – helt uden at have informeret ROCKWOOL A/S' ledelse – valgte at oplyse flere medier om, at styrelsen havde indledt en undersøgelse af selskabet. Det er vigtigt for os at sige, at vi finder denne fremgangsmåde ganske bemærkelsesværdig, eftersom Erhvervsstyrelsen, jf. forvaltningslovgivningen, er underlagt tavshedspligt om oplysninger af væsentlig betydning for selskaber som ROCKWOOL.

Det må derfor have stået klart for styrelsen, at oplysningen om en påtænkt undersøgelse af ROCKWOOL er af en sådan karakter, at den burde holdes fortrolig mellem parterne, indtil ROCKWOOL A/S som børsnoteret virksomhed selv havde fået mulighed for at vurdere, om undersøgelsen ville medføre en forpligtelse for selskabet til straks at orientere markedet i form af en selskabsmeddelelse, jf. de børsretlige regler.

At vi fremhæver dette, skyldes, at Erhvervsstyrelsens uvarslede offentliggørelse førte til et fald i ROCKWOOL A/S' markedsværdi på over 11 procent. (Hertil kommer de afledte konsekvenser for koncernens omdømme som følge af den – på ovennævnte baggrund helt forståelige – kritiske mediedækning).

Som De vil forstå, betragter vi denne sag med stor alvor. Med henvisning til ovennævnte vil vi derfor offentliggøre såvel Deres brev af den 28. februar som ROCKWOOLs svar på dette.

Vi imødeser samtidig Erhvervsstyrelsens hurtige sagsbehandling, så ROCKWOOL A/S får mulighed for at orientere kapitalmarkedet rettidigt, hvis resultatet af styrelsens undersøgelse skulle indeholde information, der nødvendiggør en selskabsmeddelelse.

Som det fremgår nedenfor, har vi afsat alle nødvendige ressourcer til at levere de ønskede oplysninger både hurtigt og i god tid før styrelsens deadline (den 14. marts kl. 12:00).

Vi forventer, at Erhvervsstyrelsen kan færdiggøre sin undersøgelse senest mandag den 20. marts 2023.

--ooOoo--

I vores svar på de seks spørgsmål ('a'-'f'), De stiller i Deres brev, har vi forudsat, at Erhvervsstyrelsen henviser til perioden mellem Ruslands ulovlige annektering af Krim-halvøen og frem til i dag:

a) ROCKWOOL A/S' aktiviteter i Rusland, herunder selskaber i koncernen placeret i Rusland, samt ejer- og kontrolforhold til ROCKWOOL A/S.

Den børsnoterede, juridiske enhed ROCKWOOL A/S udøver ikke direkte aktiviteter i Rusland. Siden juni 2022 har ROCKWOOL A/S alene været aktionær i – og dermed udøvet passivt ejerskab af – de fire nænnævnte russiske selskaber. ROCKWOOL A/S er således i dag ikke på nogen måde engageret i driften af de russiske datterselskaber der opererer selvstændigt og dermed uafhængigt af resten af ROCKWOOL-koncernen.

- ROCKWOOL A/S er enejer af dets russiske datterselskab LLC ROCKWOOL;
- Datterselskabet LLC ROCKWOOL er enejer af de russiske selskaber LLC ROCKWOOL-NORTH og LLC ROCKWOOL URAL;
- ROCKWOOL A/S og LLC ROCKWOOL ejer i fællesskab selskabet LLC ROCKWOOL-VOLGA (i forholdet 32 % og 68 %)

– tilsammen herefter benævnt de "Russiske Datterselskaber".

De Russiske Datterselskaber producerer, markedsfører og sælger stenuldsprodukter på det russiske marked. Selskabsstrukturen afspejler fordelingen af koncernens russiske fabrikker, idet hvert af de russiske selskaber er ejer af sin egen fabrik.

b) I det omfang der er virksomheder i ROCKWOOL-koncernen i Rusland, opfordres I også til at komme med oplysninger om de russiske entiteter har forretningsvirksomhed i EU.

Historisk har de Russiske Datterselskaber solgt nogle få produkter til et begrænset antal datterselskaber i ROCKWOOL-koncernen beliggende i EU. Dette salg ind i EU har imidlertid aldrig omfattet produkter pålagt importrestriktioner i henhold til de til enhver tid gældende EU-sanktioner. Desuagtet har koncernen valgt at indstille enhver import ind i EU.

c) Hvordan ROCKWOOL-koncernen sælger produkter i Rusland, herunder hvor disse produkter er produceret.

ROCKWOOL A/S sælger ikke produkter i Rusland.

Alt salg til det russiske marked foretages alene af de Russiske Datterselskaber. Og, som tidligere nævnt, opererer disse i dag uafhængigt af ROCKWOOL A/S.

Dette har vi fra starten fremhævet i vores kommunikation, da det er vigtigt at forstå, at ingen af de Russiske Datterselskaber er afhængige af hverken færdigvarer- eller råvarer fra lande uden for Rusland – heller ikke af personale, know-how m.v. – hvorfor de både kan, og fortsat vil kunne, drives uden nogen form for involvering, support m.v. fra ROCKWOOL A/S.

Produkter til det russiske marked produceres på fabrikkerne i Rusland, idet der historisk har været enkelte produkter, som de Russiske Datterselskaber har købt hos andre ROCKWOOL-selskaber med henblik på videresalg i Rusland. I overensstemmelse med EU-sanktionerne har ROCKWOOL-koncernen indstillet enhver leverance af stenuldsprodukter til Rusland.

Alt salg fra de Russiske Datterselskaber har i årtier foregået via eksterne, russiske distributører. Hverken ROCKWOOL A/S eller de Russiske Datterselskaber sælger altså direkte til russiske slutbrugere.

d) Hvorvidt Rockwool-koncernen har solgt produkter til brug for det russiske militær, herunder om ROCKWOOL A/S eller andre europæiske virksomheder i Rockwool-koncernen har solgt produkter til brug for det russiske militær.

Vi henviser her også til svaret på spørgsmål 'f' om dual-use produkter, samt til vores indledende bemærkninger om dette på side 1 og til omtalen under gennemgangen af vores compliance-program under spørgsmål 'e' og 'f'.

De Russiske Datterselskaber er operationelt adskilt fra ROCKWOOL A/S, og ROCKWOOL A/S er på ingen måde involveret i salget i Rusland.

Hverken ROCKWOOL A/S selv, eller europæiske eller oversøiske/øvrige selskaber i ROCKWOOL-koncernen har solgt produkter direkte til det russiske militær. Heller ikke de Russiske Datterselskaber har solgt produkter direkte til det russiske militær, idet de Russiske Datterselskabers salg på det russiske marked, som nævnt ovenfor, alene sker gennem eksterne distributører.

ROCKWOOL A/S har kendskab til, at almindelige isoleringsprodukter – samt isoleringsprodukter til brug i civile applikationer til skibsfarten solgt via de Russiske Datterselskabers eksterne distributører – i visse tilfælde er blevet anvendt i russiske flådefartøjer i lighed med, hvordan disse produkter bruges på alle former for skibe verden over.

Produktion og salg i Rusland af isoleringsprodukter til brug i applikationer til skibsfarten ophørte i marts 2022.

e) Hvordan Rockwool A/S har sikret, at deres produkter ikke sælges til eller stilles til rådighed for parter omfattet af sanktioner.

Som beskrevet ovenfor under spørgsmål 'a' har ROCKWOOL A/S operationelt adskilt de Russiske Datterselskaber fra resten af ROCKWOOL-koncernen, og i dag optræder ROCKWOOL A/S alene som aktionær; dvs. udøver passivt ejerskab.

Resultatet er som tidligere anført, at ROCKWOOL A/S i dag ikke er involveret i driften af de Russiske Datterselskaber. Og som også nævnt ovenfor sælger hverken ROCKWOOL A/S eller dets koncernselskaber i dag produkter til de Russiske Datterselskaber.

Der er ikke ansat medarbejdere med EU-statsborgerskab i de Russiske Datterselskaber.

ROCKWOOL A/S overholder alle gældende sanktioner og handelsrestriktioner udstedt af EU, USA, FN og relevante nationale myndigheder.

Med henblik på at sikre overholdelse af de til enhver tid gældende sanktioner og handelsrestriktioner, har ROCKWOOL-koncernen etableret et omfattende compliance-program, som indbefatter både sanktioner og eksportkontrol.

Til dette brug er udarbejdet interne politikker, retningslinjer og vejledninger. Samtidig har ROCKWOOL A/S udarbejdet en manual om eksportkontrol og sanktioner. Den beskriver, hvad compliance med eksportkontrol og sanktioner indebærer i praksis for koncernen. Vejledningen (med den tilhørende såkaldte 'Standard Operating Procedure') omhandler processen for sanktions-screening i ROCKWOOL-koncernen.

Direktionen har desuden nedsat en intern styregruppe. Denne har ansvaret for både eksportkontrol og sanktioner. Styregruppen udvikler og implementerer løbende de nødvendige værktøjer for at sikre compliance og for samtidig at overvåge, at reglerne til stadighed bliver efterlevet.

Styregruppen er bemanded med ledende medarbejdere, heriblandt koncernens finansdirektør (Chief Financial Officer), juridiske direktør samt Group Integrity Officer. Efter behov suppleres styregruppen med øvrige relevante ledere.

Derudover skal det fremhæves, at vi i ROCKWOOL A/S har indført et internt forbud mod såvel direkte som indirekte salg til, indkøb fra, eller øvrige forretningsaktiviteter med lande omfattet af vidtgående sanktioner. Ydermere foretager ROCKWOOL A/S en omfattende screening af f.eks. potentielle kunder og leverandører fra yderligere en række lande.

Dertil kommer, at ROCKWOOL A/S benytter software til automatisk sanktions-screening. Af forsigtighedshensyn suppleres denne screening med en manuel screening i form af et tredjeparts-screeningsværktøj.

ROCKWOOL A/S benytter sig desuden af flere kontraktmæssige redskaber. Det sker for yderligere at kunne sikre, at alle sanktioner bliver efterlevet. Et eksempel på dette er, at eksterne distributører, som eksporterer til lande underlagt eksportkontrol og sanktioner, ved deres underskrift forpligter sig til at overholde alle gældende sanktionsregler; altså både EU-, amerikansk- og national eksportkontrolregulering.

I tillæg til kravene i de forskellige sanktioner har ROCKWOOL A/S selv indført en række yderligere foranstaltninger. Disse skal beskytte mod, at sanktioner bliver omgået. Der er f.eks. indført særlige regler for salg til kunder i Armenien, Aserbajdsjan, Kasakhstan, Kirgisistan, Tadsjikistan, Turkmenistan, Tyrkiet og Usbekistan. Formålet er at reducere risikoen for, at salg til disse lande bliver brugt til at omgå EU-sanktioner. Reglerne er udformet efter EU-Kommissionens *best practice*-retningslinjer vedrørende omgåelse, due diligence og implementering af compliance-programmer.

Compliance-programmet omfatter også håndtering af krav om eksporttilladelse i henhold til dual-use forordningen. ROCKWOOL-koncernen sælger ikke dual-use produkter, ligesom der aldrig har været eksporteret dual-use produkter til Rusland; heller ikke til de Russiske Datterselskaber.

I tillæg til den løbende opdatering af complianceprogrammet, som foretages af ROCKWOOL A/S' interne compliance-organisation, rådfører ROCKWOOL A/S sig løbende med eksterne advokater med ekspertise i sanktioner – igen for at sikre, at koncernen til enhver tid overholder alle gældende sanktionsregler.

Endelig har de mange foranstaltninger ført til en opgradering af vores interne uddannelser og træning, hvor alle relevante medarbejdere løbende bliver indført og trænet i koncernens interne politikker, retningslinjer og vejledninger vedrørende sanktioner og eksportkontrol.

f) Hvorvidt Rockwool A/S har eksporteret dual-use eller sanktionsbelagte produkter eller teknologi til Rusland.

Med undtagelse af metallister til ophængning af loftfliser og akustiske vægbeklædninger, er samtlige ROCKWOOL-produkter baseret på stenuld.



Produkterne i ROCKWOOL-koncernens produktsortiment er fortrinsvis byggematerialer, og – som tidligere anført (se indledningen, på side 1, og svaret på spørgsmål 'd') – ikke dual-use produkter i henhold til [EU's omfattende katalog](#).

ROCKWOOLs produkter kan hverken transformeres til våben eller anvendes til militære formål i øvrigt.

Ingen stenuldsprodukter er klassificeret som dual-use. Vi understreger derfor igen, at der ikke indgår dual-use produkter i ROCKWOOL-koncernens produktsortiment, og ROCKWOOL A/S har således på intet tidspunkt (heller ikke før 2022) eksporteret dual-use produkter til Rusland.

Alt i alt er der tale om harmløse produkter, hvor hovedanvendelsen er at isolere huse og bygninger for på den måde at forbedre energieffektiviteten. Produkterne er altså ikke kategoriseret som dual-use, og ROCKWOOL efterlever alle sanktioner.

Nogle få nye former for produktionsteknologi blev i 2022 kategoriseret som dual-use teknologi. Ingen af disse har nogensinde været eksporteret til Rusland.

--ooOoo--

Vi ser frem til snarest, og senest mandag den 20. marts 2023, at modtage Erhvervsstyrelsens skriftlige tilbagemelding, idet vi gentager, at vi naturligvis står til rådighed med yderligere information, hvis styrelsen ønsker det.

Med venlig hilsen

A blue ink signature of Kim Junge Andersen, consisting of stylized initials.

Kim Junge Andersen
Chief Financial Officer

A blue ink signature of Henrik Frank Nielsen, consisting of stylized initials.

Henrik Frank Nielsen
Senior Vice President