

Generalforsamling

06. april 2022

Talepapir til Rockwools generalforsamling 6. april 2022

Mit navn er Klaus Jørgen Sørensen. Jeg repræsenterer Dansk Aktionærforening, som varetager de private aktionærers interesse. Vi arbejder for at udvikle en sund aktiekultur i Danmark.

Dansk Aktionærforening er en forening med ca. 18.000 medlemmer.

Mærkesagerne for os i år er bl.a. ordentlighed og gennemsigtighed.

Tak og ros til ledelsen for en omfattende og transparent årsrapport.

Rockwool er et solidt selskab, der gennem årene har leveret pæne resultater og som har fokus på vore klimamæssige udfordringer, og hvordan Rockwool bidrager til at løse disse udfordringer.

På trods af et udfordrende år igen i 2021 med Covid-19, stigende råvarepriser og logistik udfordringer er det et absolut pænt årsregnskab, der forelægges generalforsamlingen. Såvel salg som EBIT stiger 19% og net profit stiger med 52 mio. EUR til i alt 303 mio. EUR i forhold til 2020, der som følge af covid-19 viste faldende omsætning og indtjening.

Som aktionær kan man glæde sig over en kursstigning i B-aktien på 25% i årets løb, hvilket kan sammenholdes med udviklingen i STOXX Europe 600 Construction & Materials (22%) og Nasdaq OMX C25 (17%). Desuden modtager aktionærerne udbytte, der stiger med 3 kr. til 35 kr.

Rockwool er blevet kritiseret for at fortsætte sine aktiviteter i Rusland, mens andre udenlandske virksomheder har valgt at stoppe produktion og samhandel for at sanktionere Rusland. Rockwool har i dagspressen og i dag på generalforsamlingen redegjort for sin beslutning om at fastholde sine aktiviteter i Rusland.

Spørgsmål

1. Hvordan mener ledelsen, at Rockwools omdømme og opbakning i befolkningen vil blive påvirket af kritikken af at fastholde aktiviteterne i Rusland, og i hvilket omfang skønnes det at påvirke forretningen?
2. Ledelsen oplyser i årsrapporten, at der for 2022 forventes en vækst i salget på 15-20 % i lokale valutaer. Er det stadig forventningen i forbindelse med krigen i Ukraine og hvor stor en andel af omsætningen og produktionen vedrører Rusland?

Tak for ordet

Svar og kommentarer

Generalforsamlingen blev afholdt som hybrid generalforsamling i Roskilde Kongrescenter med 120 fremmødte aktionærer. TV2 v/Ole Krohn var også til stede.

Bestyrelsesformand Thomas Kähler indledte mødet med en længere redegørelse om krigen i Ukraine og Rockwools beslutning om at fastholde aktiviteterne i Rusland med 4 topmoderne fabrikker, der kan køre stand alone, og forventes nationaliseret, såfremt Rockwool trækker sig ud af Rusland. Værdier for ansl. 5 mia. kr. vurderes i den situation at ville tilflyde Rusland og det russiske styre. En sådan aktion vil også kunne påføre Rockwool konkurrence uden for Rusland, såfremt fabrikkerne nationaliseres. Rockwool har derfor vurderet at det såvel etisk som forretningsmæssigt vil være den mest korrekte beslutning at fortsætte aktiviteterne i Rusland. Rockwool har dog straks indstillet alle planer om udbygning af kapaciteten i Rusland.

Efter gennemgang af år 2021 var der tid til spørgsmål.

ATP v/Mike Jessen kommenterede Ukraine krigen og var enig i at Rockwool stod i en vanskelig situation og skulle træffe svære beslutninger. Det kan være svært for udenforstående at vurdere, hvad der skader Ruslands mest. ATP har en forventning om, at de selskaber som ATP investerer i, opfører sig ansvarligt og ikke alene ser på den finansielle bundlinje. ATP vurderer, at Rockwool er sit ansvar bevidst.

Herefter mit indlæg på vegne Dansk Aktionærforening.

Spørgsmål 1: Svar fra bestyrelsesformand Thomas Kähler: Rockwool er ærgerlig over den negative presseomtale, der har været af Rockwools beslutning om at fastholde aktiviteter i Rusland. Rockwool vil arbejde på at genopbygge tilliden til koncernen. Der er p.t. ingen negativ påvirkning af omsætningen som følge af den negative presseomtale.

Spørgsmål 2: Svar fra bestyrelsesformand Thomas Kähler: Rockwool forventer stadig en vækst i salget for 2022 på 15-20% i lokale valutaer, selv om der p.t. kan være en vis usikkerhed herom. Rockwool oplyser ikke tal for omfanget af forretningen opgjort pr. land, men oplyser, at Rusland udgør mindre end 10% af Rockwools samlede forretning

Taler: Klaus Jørgen Sørensen

Sparringspartner: Rasmus Egeskjold og Helle Bordinggaard