

PROTOKOLL

der ordentlichen Generalversammlung
der Kühne + Nagel International AG, Schindellegi/SZ,
abgehalten in der Turnhalle Schindellegi/SZ am 9. Mai 2023

I.

Der Präsident des Verwaltungsrates, Herr Dr. Jörg Wolle, übernimmt den Vorsitz und begrüsst die Aktionärinnen und Aktionäre zur ordentlichen Generalversammlung der Kühne + Nagel International AG um 9:00 Uhr.

II.

Der Vorsitzende spricht zur postpandemischen weltwirtschaftlichen Lage, dankt der Geschäftsleitung für das herausragende Rekordergebnis im Geschäftsjahr 2022, geht dabei kurz auf die Erträge der einzelnen Geschäftsbereiche ein und avisiert die Dividende von CHF 14.00 brutto, die vorbehaltlich der heutigen Beschlussfassung durch die Generalversammlung von den Aktionärinnen und Aktionären mit Applaus zur Kenntnis genommen wird.

Die Präsentation von Herrn Dr. Wolle ist als Anlage 1 Bestandteil dieses Protokolls.

III.

Herr Dr. Wolle leitet über zu den statutarischen Voraussetzungen.

Er stellt fest, dass zur Generalversammlung gemäss Gesetz und Statuten durch die am 6. April 2023 im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) erfolgte Publikation der Einladung mit der Tagesordnung und den vollständigen Anträgen des Verwaltungsrates form- und fristgerecht eingeladen worden ist und dass zusätzlich alle Aktionäre, die bis zum 2. Mai 2023 im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragen waren, persönlich angeschrieben und eingeladen wurden.

Als Protokollführer bestellt der Vorsitzende den Leiter der Rechtsabteilung, Herrn Dr. Marc Pfeffer. Er begrüsst den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herrn Stefan Mangold und den Notar, Herrn Guido Bonzani. Die Revisionsstelle, die Ernst & Young AG, Zürich, ist vertreten durch die Herren Christian Schibler und Andreas Traxler.

Gemäss Artikel 11.4 der Statuten ernennt der Vorsitzende als Stimmzähler Frau Johanna Treier und Herrn Ralph Mooser von der Credit Suisse. Gegen die Ernennung werden keine Einwände erhoben.

Der Vorsitzende führt aus, dass Aktionärinnen und Aktionäre, die zu den einzelnen Traktanden das Wort ergreifen wollen, Gelegenheit haben, ihre Voten zu den entsprechenden Traktanden nacheinander vorzutragen, und dass er oder ein Mitglied der Geschäftsleitung anschliessend zu Fragen Stellung nehmen werden. Hierzu bittet der Vorsitzende alle Rednerinnen und Redner, sich rechtzeitig am Wortmeldeschalter zu melden. Er weist darauf hin, dass diese Angaben später im Protokoll festgehalten werden können. Des Weiteren weist der Vorsitzende die Anwesenden darauf hin, dass Anträge von Aktionären nach Art. 10.3 der Statuten nur zu traktandierten Gegenständen bzw. im

gesetzlichen Rahmen zulässig sind und dass die Generalversammlung mit den Redebeiträgen auf Tonträger aufgenommen wird.

Über sämtliche Traktanden wird elektronisch abgestimmt – so der Vorsitzende – und ansonsten in offener Form, soweit nicht durch ihn schriftliche Abstimmung angeordnet wird oder er selbst, oder auf Antrag eines Aktionärs, einen entsprechenden Beschluss durch die Generalversammlung herbeiführt. Sofern bei alternativ offener Abstimmung Aktionäre einem Antrag nicht zustimmen, sich der Stimme enthalten oder ihre Stimme zuhanden des Protokolls festgehalten haben möchten, bittet der Vorsitzende darum, den Stimmzählern entsprechend Namen und Anzahl der vertretenen Stimmen mittels der Stimmkarten mitzuteilen.

Nach Massgabe der gesetzlichen und statutarischen Vorgaben werden die Aktionäre heute neben den Mitgliedern des Verwaltungsrats auch den Verwaltungsratspräsidenten, die Mitglieder des Vergütungsausschusses sowie den unabhängigen Stimmrechtsvertreter und die Revisionsstelle wählen, prospektiv jeweils über die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung (sowie aufgrund des aussergewöhnlichen Geschäftsjahres zu Letzterer auch über einen Nachtrag für 2022) und konsultativ über den Vergütungsbericht 2022 abstimmen.

Unter Hinweis auf die Angaben des unabhängigen Stimmrechtsvertreters vom Vorabend, den 8. Mai 2023, erklärt der Vorsitzende namens von Herrn Mangold in Übereinstimmung mit Art. 689c Abs. 5 Satz 3 OR, dass die Gesellschaft in aggregierter Form zum Stand der bis dahin durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertretenen Stimmen informiert worden ist.

IV.

Der Vorsitzende übergibt sodann das Wort an den Vorsitzenden der Geschäftsleitung und Chief Executive Officer (CEO), Herrn Stefan Paul. Herr Paul präsentiert die Ergebnisse der einzelnen Geschäftsbereiche von Kühne + Nagel im Jahr 2022 und stellt die ausgeprägte Kundenorientierung, Kosteneffizienz, Innovation und die Mitarbeiter als Basis des Erfolgs heraus. Er beschreibt den, trotz des seit dem vierten Quartal 2022 gemäss aktueller Marktlage festzustellenden rückläufigen Volumens, vergleichsweise guten Start in das aktuelle Geschäftsjahr und die positive Geschäftsentwicklung im 1. Quartal 2023. Mit Blick auf eine mutmassliche Fortsetzung des Momentums aus den drei vorangegangenen Quartalen gibt Herr Paul einen Ausblick auf die mögliche weitere Entwicklung des Gesamtjahrs 2023. Die Präsentation von Herrn Paul ist diesem Protokoll als Anlage 2 beigefügt.

Der Chief Financial Officer (CFO), Herr Markus Blanka-Graff, kommentiert im Anschluss die Finanzkennzahlen des Geschäftsberichts 2022 im Einzelnen. Seine Präsentation ist diesem Protokoll ebenfalls als Anlage 2 (ab Seite 17) beigefügt.

Erneut übernimmt der CEO und stellt den Aktionärinnen und Aktionären abrundend die strategische Ausrichtung des Unternehmens im Zuge der sog. Road Map 2026 und Vision 2030 vor.

V.

Der Vorsitzende dankt den Herren Paul und Blanka-Graff für ihre Ausführungen und lädt zur Diskussion über diese Beiträge und seine Präsidialansprache ein. Das Wort wird nicht gewünscht.

VI.

Damit gibt der Vorsitzende den Ergebnisstand der um 09.57 Uhr elektronisch erfassten Präsenzliste der Aktionäre bekannt (vgl. Anlage 3, die Bestandteil dieses Protokolls ist).

Von den 850 angemeldeten Aktionärinnen und Aktionären sind persönlich anwesend oder vertreten: 485 Aktionäre mit 6'360'042 Aktien. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter, Herr Stefan Mangold, vertritt 92'431'170 Aktien.

Insgesamt sind damit 98'791'212 der stimmberechtigten 120'753'783 Aktien vertreten. Das entspricht 81,81% der insgesamt stimmberechtigten Aktien.

VII.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die heute von der Generalversammlung zu beschliessenden Gegenstände sämtlich einem einfachen Quorum unterliegen und folglich mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen gefasst werden.

Nachdem zu den obigen Feststellungen keine Einwände erhoben werden, stellt der Vorsitzende die Beschlussfähigkeit zu allen Traktanden fest.

TAGESORDNUNGSPUNKT 1

Genehmigung des Lageberichts und der Konzernrechnung sowie der Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2022

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der Verwaltungsrat die Genehmigung des Lageberichts, der Konzernrechnung sowie der Jahresrechnung für das Jahr 2022 nach Kenntnisnahme und in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Revisionsstelle beantragt. Die Erläuterung des Traktandums wurde in der Einladung abgedruckt. Die anwesenden Vertreter der Revisionsstelle stehen für Fragen zur Verfügung.

Die Diskussion wird nicht genutzt.

Die Generalversammlung beschliesst bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **39'032 Gegenstimmen** bei **372'388 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 98'379'792** mit **99,58%**, den Lagebericht und die Konzernrechnung sowie die Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2022 zu genehmigen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 2

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Der Vorsitzende wiederholt seine Feststellung in der Präsidialadresse, dass der Verwaltungsrat beschlossen hat, der Generalversammlung die Ausschüttung einer Dividende von CHF 14.00 brutto je Namenaktie von CHF 1.00 Nennwert vor Verrechnungssteuer vorzuschlagen.

Der Antrag des Verwaltungsrates und die Erläuterung wurden in der Einladung publiziert und der entsprechende Vorschlag ist auch auf Seite 136 des Geschäftsberichtes wiedergegeben. Der Vorsitzende erklärt ferner, dass die Revisionsstelle in ihrem Bericht bestätigt hat, dass dieser Antrag über die Gewinnverwendung Gesetz und Statuten entspricht. Bei Gutheissung dieses Antrages wird die Dividende für das Geschäftsjahr 2022 ab dem 15. Mai 2023 ausbezahlt.

Die Diskussion wird nicht genutzt.

Die Generalversammlung stimmt sodann in elektronischer Abstimmung über den Antrag des Verwaltungsrates wie folgt ab:

- Ausschüttung einer Dividende von CHF 14.00 brutto je Namenaktie von CHF 1.00 Nennwert unter Abzug von 35% Verrechnungssteuer = CHF 9.10 netto
- Vortrag auf neue Rechnung (Bilanzgewinn abzüglich Dividende)

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **23'368 Gegenstimmen**, **10'785 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 98'757'059** mit **99,97%** angenommen.

Somit wird die Dividende für das Geschäftsjahr 2022 ab dem 15. Mai 2023 an alle zu diesem Zeitpunkt dividendenberechtigten Aktionärinnen und Aktionäre ausbezahlt.

TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende unterbreitet der Generalversammlung den Antrag, dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung der Kühne + Nagel International AG Entlastung zu erteilen. Die Erläuterung des Traktandums wurde in der Einladung abgedruckt.

Die Diskussion wird nicht genutzt.

Es folgt der Hinweis des Vorsitzenden, dass sich nach Art. 695 OR all jene Personen nicht an der Abstimmung beteiligen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben.

Die Generalversammlung erteilt den verantwortlichen Organen bei einem Total an Stimmen von **33'520'510** mit **637'568 Gegenstimmen**, **523'984 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 32'358'958** mit **96,54%** die Entlastung.

TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Wahlen

Gewählt werden neben den Verwaltungsratsmitgliedern der Präsident des Verwaltungsrats, die Mitglieder des Vergütungsausschusses, der unabhängige Stimmrechtsvertreter sowie die Revisionsstelle. Der Vorsitzende wiederholt die Zuständigkeit der Generalversammlung für die Wahlen nach Gesetz und Statuten.

Der Verwaltungsrat und dessen Personal- sowie Vergütungsausschuss sind überzeugt, dass die zur Wahl bzw. Wiederwahl beantragten Personen über die erforderlichen Kompetenzen verfügen. Weitere Informationen zu den zur Wiederwahl stehenden Mitgliedern des Verwaltungsrats finden sich im Corporate Governance Report des Geschäftsberichts 2022 ab Seite 19 ff.

Zunächst steht die jeweils einzelne Wiederwahl der Herren Bürgy, Gernandt, Kamenetzky, Kühne, Staehelin, Frau Stars, und der Herren Dr. Wittig sowie Dr. Wolle an. Damit sich die Wahlen nicht zu sehr in die Länge ziehen, bittet der Vorsitzende die Aktionäre, die sich zu einem der Anträge zu Wort melden möchten, dies gleich vor Beginn der Wahlen zu tun.

Die Diskussion wird nicht genutzt.

4.1 Wiederwahl Verwaltungsratsmitglieder

a) Wiederwahl von Herrn Dominik Bürgy

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wiederwahl von Herrn Dominik Bürgy für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Herr Bürgy wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **313'467 Gegenstimmen** bei **26'082 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 98'451'663** Stimmen mit **99,65%** gewählt.

b) Wiederwahl von Herrn Karl Gernandt

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wiederwahl von Herrn Karl Gernandt für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Herr Gernandt wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **17'195'369 Gegenstimmen** bei **32'676 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 81'563'167** Stimmen mit **82,56%** gewählt.

c) Wiederwahl von Herrn David Kamenetzky

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wiederwahl von Herrn David Kamenetzky für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Herr Kamenetzky wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **345'942 Gegenstimmen** bei **44'506 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 98'400'764** Stimmen mit **99,60%** gewählt.

d) Wiederwahl von Herrn Klaus-Michael Kühne

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wiederwahl von Herrn Klaus-Michael Kühne für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Herr Kühne wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **12'005'428 Gegenstimmen** bei **45'966 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 86'739'818** Stimmen mit **87,80%** gewählt.

e) Wiederwahl von Herr Tobias B. Staehelin

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wiederwahl von Herrn Tobias B. Staehelin für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Herr Dr. Staehelin wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **345'206 Gegenstimmen** bei **54'050 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 98'391'956** Stimmen mit **99,60%** gewählt.

f) Wiederwahl von Frau Hauke Stars

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wiederwahl von Frau Hauke Stars für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Frau Stars wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **11'074'953 Gegenstimmen** bei **22'904 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 87'693'355** Stimmen mit **88,77%** gewählt.

g) **Wiederwahl von Herrn Dr. Martin Wittig**

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wiederwahl von Herrn Dr. Martin Wittig für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Herr Dr. Wittig wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **373'287 Gegenstimmen** bei **29'356 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 98'388'569** Stimmen mit **99,59%** gewählt.

h) **Wiederwahl von Herrn Dr. Jörg Wolle**

Herr Dr. Wolle beantragt für den Verwaltungsrat seine Wiederwahl für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Herr Dr. Wolle wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **5'636'045 Gegenstimmen** bei **65'436 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 93'089'731** Stimmen mit **94,22%** gewählt.

TAGESORDNUNGSPUNKG 4.2

Neuwahl Verwaltungsratsmitglied

Der Vorsitzende informiert die Teilnehmer der Generalversammlung gerne darüber, dass mit Frau Dr. Nevistic eine erfahrene Persönlichkeit als neues Mitglied des Verwaltungsrats vorgeschlagen wird.

Frau Dr. Nevistic übernimmt auf Bitte von Herrn Dr. Wolle das Wort und stellt sich den anwesenden Aktionärinnen und Aktionären kurz persönlich vor. Sie ist schweizerische und kroatische Staatsangehörige, Jahrgang 1965, begann ihre Karriere in der Beratung und im Investmentbanking, war u.a. Partnerin bei McKinsey und Geschäftsführerin bei Goldman Sachs sowie Leiterin der Unternehmensentwicklung bei der UBS AG. Sie führt heute eine eigene Beratungsboutique und ist u.a. Verwaltungsrätin der Richmond SA, Genf. Der Lebenslauf von Frau Dr. Vesna Nevistic ist in der Einladung abgedruckt.

Nachdem das Wort zu diesem Traktandum von keiner Aktionärin und keinem Aktionär gewünscht wird beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung, Frau Dr. Nevistic neu für eine Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat zu wählen.

Frau Dr. Nevistic wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **210'109 Gegenstimmen** bei **47'273 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 98'533'830** Stimmen mit **99,74%** gewählt.

TAGESORDNUNGSPUNKT 4.3

Wiederwahl Präsident

Nachdem alle Mitglieder des Verwaltungsrats gewählt wurden beantragt Herr Dr. Wolle für den Verwaltungsrat seine Wiederwahl als Präsident des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr.

Ohne Nutzung der Diskussion erfolgt die Wiederwahl von Herrn Dr. Jörg Wolle bei einem Total von **98'791'212** Stimmen mit **5'661'446 Gegenstimmen** bei **413'853 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 92'715'913** Stimmen mit **93,85%**.

Der Vorsitzende bestätigt der Generalversammlung, dass alle gewählten Verwaltungsrätinnen und Verwaltungsräte, inklusive seiner selbst als Präsident, für den Fall ihrer Wiederwahl bzw. Wahl im Vorfeld bereits die Annahme des Mandats erklärt haben und beglückwünscht alle Mitglieder kollektiv.

TAGESORDNUNGSPUNKT 4.4

Wiederwahl Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt, Frau Hauke Stars und die Herren Klaus-Michael Kühne und Karl Gernandt für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Mitglieder des Vergütungsausschusses zu wählen. Zu diesen Anträgen wird das Wort nicht gewünscht.

a) Wiederwahl von Herrn Karl Gernandt

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wahl von Herrn Karl Gernandt für eine Amtsdauer von einem Jahr in den Vergütungsausschuss.

Herr Gernandt wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **21'806'450 Gegenstimmen** bei **51'511 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 76'933'251** Stimmen mit **77,88%** gewählt.

b) Wiederwahl von Herrn Klaus-Michael Kühne

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wahl von Herrn Klaus-Michael Kühne für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr in den Vergütungsausschuss.

Herr Kühne wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **20'315'086 Gegenstimmen** bei **41'898 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 78'434'228** Stimmen mit **79,40%** gewählt.

c) Wiederwahl von Frau Hauke Stars

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wahl von Frau Hauke Stars für eine Amtsdauer von einem Jahr in den Vergütungsausschuss.

Frau Stars wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **13'291'384 Gegenstimmen** bei **48'736 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 85'451'092** Stimmen mit **86,50%** gewählt.

TAGESORDNUNGSPUNKT 4.5

Wiederwahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wiederwahl von Herrn Stefan Mangold, Urkundsperson, Siebten, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Die Erläuterung des Traktandums wurde in der Einladung abgedruckt.

Für den Fall seiner Wiederwahl durch die Generalversammlung hat Herr Mangold die Annahme bereits vorab erklärt.

Ohne Nutzung der Diskussion erfolgt die Wahl von Herrn Mangold bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **638'462 Gegenstimmen** bei **286'325 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 97'866'425** Stimmen mit **99,06%**.

TAGESORDNUNGSPUNKT 4.6

Wiederwahl der Revisionsstelle

Gemäss Artikel 25 der Statuten wird die Revisionsstelle in der Generalversammlung jeweils für ein Jahr gewählt. Die gesetzliche Erläuterung des Traktandums wurde in der Einladung abgedruckt. Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, die Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2023 zu wählen.

Für den Fall der Erteilung des Mandates als Revisionsstelle liegt die Annahmeerklärung von der Ernst & Young AG, Zürich, vor (vgl. Anlage 4).

Die Diskussion wird nicht genutzt. Die Ernst & Young AG, Zürich, wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **306'794 Gegenstimmen** bei **75'500 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 98'408'918** Stimmen mit **99,61%** als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2023 gewählt.

TAGESORDNUNGSPUNKT 5

Statutenänderung virtuelle Generalversammlung

Der Verwaltungsrat beantragt, gemäss den Erläuterungen des Traktandums, die in der Einladung abgedruckt sind, den folgenden Abs. 6 in Art. 9 der Statuten aufzunehmen, der im Zuge einer Vorabstimmung inhaltlich vom Handelsregister Schwyz gutgeheissen wurde:

«Der Verwaltungsrat kann vorsehen, dass die Generalversammlung auf elektronischem Weg ohne Tagungsort durchgeführt wird. Der Verwaltungsrat kann des Weiteren oder alternativ bestimmen, dass die Generalversammlung an verschiedenen Orten gleichzeitig durchgeführt wird, sofern die Voten der Teilnehmer unmittelbar in Bild und Ton an sämtliche Tagungsorte übertragen werden, und/oder dass die Aktionäre, die nicht am Tagungsort (oder den Tagungsorten) der Generalversammlung anwesend sind, ihre Rechte auf elektronischem Weg ausüben können.» (Statutenänderung)

Nachdem zu diesem Traktandum das Wort nicht gewünscht wird, kommt es zur Abstimmung.

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **6'717'450 Gegenstimmen** bei **309'288 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 91'764'474** Stimmen mit **92,89%** angenommen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 6

Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht

Der Vorsitzende beantragt, den Vergütungsbericht 2022 in einer Konsultativabstimmung gut zu heissen. Die Erläuterung des Traktandums wurde in der Einladung abgedruckt. Die inzwischen gesetzlich verankerte Konsultativabstimmung ist bei Kühne + Nagel bereits seit Jahren etabliert.

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **23'544'311 Gegenstimmen** bei **87'755 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 75'159'146** Stimmen mit **76,08%** angenommen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 7

Vergütungsabstimmungen

Herr Dr. Wolle eröffnet sodann die Abstimmung über den Gesamtbetrag der Vergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung der Kühne + Nagel International AG. Die Erläuterungen der nachfolgenden Traktanden wurden jeweils in der Einladung abgedruckt.

Einleitend wiederholt der Vorsitzende, dass für die Vergütung der Geschäftsleitung, die für das Geschäftsjahr 2022 zugesprochen und von der Generalversammlung seinerzeit prospektiv genehmigt worden ist, wegen des nicht vorhersehbar herausragenden Ergebnisses ein Nachtrag erforderlich wurde und beantragt ist, über den die Generalversammlung heute beschliessen muss.

TAGESORDNUNGSPUNKT 7.1

Vergütung des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats für die Zeitperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung im Umfang von CHF 5'500'000.- zu genehmigen.

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **4'718'658 Gegenstimmen** bei **126'432 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 93'946'122** Stimmen mit **95,09%** angenommen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 7.2

Vergütung der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung, der in Bezug auf das Geschäftsjahr 2024 ausgerichtet, versprochen oder zugesprochen wird, im Umfang von CHF 30'000'000.- zu genehmigen.

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **21'016'267 Gegenstimmen** bei **128'209 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 77'646'736** Stimmen mit **78,60%** angenommen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 7.3

Nachtrag Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, einen zusätzlichen Betrag im Umfang von CHF 2'610'000.– für die Vergütung der Geschäftsleitung, die in Bezug auf das Geschäftsjahr 2022 ausgerichtet, versprochen oder zugesprochen wurde, zu genehmigen.

Zu diesem Traktandum meldet sich Aktionär Walter Grob aus Bern zu Wort. Seine Frage lautet, wie viele Personen dies betrifft und ob die Vergütung in Geld oder in Aktien ausgeschüttet wird.

Der Vorsitzende antwortet, dass die Geschäftsleitung bis zum 31. Dezember 2022 mit acht Personen besetzt war, die dieser Nachtrag betrifft. Die Vergütungskomponenten beruhen im Wesentlichen auf drei «Paketen»: Einem Fixlohn, einer Gewinnbeteiligung sowie der

Möglichkeit, am Share Matching Plan (SMP) für die Geschäftsleitung teilzunehmen. Der SMP erlaubt, eine vom Verwaltungsrat per annum maximal festgelegte Zahl an Aktien zu kaufen, die nach Ablauf einer marktüblichen Sperrfrist in einem vorab bestimmten Verhältnis mit der passenden Anzahl weiterer KNIN-Aktien vergütet wird. Es handelt sich um ein typisches Programm der Mitarbeiterbindung. Nachdem es zu diesem Traktandum keine weiteren Wortmeldungen gibt, geht der Vorsitzende zur Abstimmung über.

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **98'791'212** mit **21'686'767 Gegenstimmen** bei **123'768 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 76'980'677** Stimmen mit **77,92%** angenommen.

* * *

Herr Dr. Wolle hält fest, dass damit alle auf der Tagesordnung aufgeführten Traktanden durch die Generalversammlung behandelt wurden. Der Vorsitzende schliesst die Generalversammlung mit diesen Worten um 10.20 Uhr und lädt im Namen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung herzlich zu einem Apéro vor der Turnhalle ein.

Der Vorsitzende:



Dr. Jörg Wolle
Präsident des Verwaltungsrats

Der Protokollführer:



Dr. Marc Pfeffer
Sekretär des Verwaltungsrats

Willkommen zur ordentlichen Generalversammlung

Kühne + Nagel International AG
Schindellegi, 9. Mai 2023

Ein Jahr 2022 mit vielen Herausforderungen



Ein **starker** Partner



Seefracht



Luftfracht



Kontraktlogistik



Landverkehre
in Europa

Kühne + Nagel im Jahr 2022

39

Milliarden Schweizer Franken
Nettoumsatz

3.8

Milliarden Schweizer Franken
Ergebnis (EBIT)

400 000

Kunden weltweit in
vielen Industrien

100

Länder, verbunden durch
unser globales Netzwerk

80 000

Logistik-Spezialistinnen und
Spezialisten

 500

Eines von 500 Fortune
Global 500-Unternehmen





Kühne + Nagel an einem Tag

17 000

verschifft Standard-container (TEUs)

90

beladene Boeing 747 Jumbojets

92 000

angenommene Landverkehrsaufträge

850 000

bearbeitete E-Commerce-Sendungen

14.00

Dividendenvorschlag
in CHF
pro Aktie

	2018	2019	2020	2021	2022
Aktienkurs in CHF am 31.12.	126.35	163.20	200.80	294.40	215.20
Anzahl Aktien in Tausend	120,000	120,000	120,000	120,754	120,754
Marktkapitalisierung in CHF Mio. am 31.12.	15,162	19,584	24,096	35,550	25,986
Bezahlte Dividende pro Aktie in CHF ¹	6.00	4.00	4.50	10.00	14.00
Durchschnittlicher Aktienkurs des Jahres in CHF	151.71	143.92	163.25	283.14	240.61
Dividendenrendite in Prozent	4.0%	2.8%	2.8%	3.5%	5.8%
Ausschüttungsquote in Prozent	93%	60%	68%	59%	63%

¹ Dividende ausgeschüttet im Mai des folgenden Jahres mit Ausnahme im Jahr 2019 (Ausschüttung im Sep 2020); die Dividende 2022 entspricht dem Vorschlag an die Generalversammlung

Neue Mitglieder in der Geschäftsleitung von Kühne + Nagel



Stefan Paul
Chief Executive Officer
Seit August 2022

- Leiter Landverkehre und Vertrieb, 2013-2022
- DHL, 1997-2013
- Kühne + Nagel, 1990-1997



Dr. Hansjörg Rodi
Leiter Landverkehre
Seit August 2022

- Leiter Region Europa, 2019-2022
- Leiter Deutschland, 2016-2019
- DB Schenker, 1996-2016



Dr. Marc Pfeffer
Chefjustiziar
Seit Januar 2023

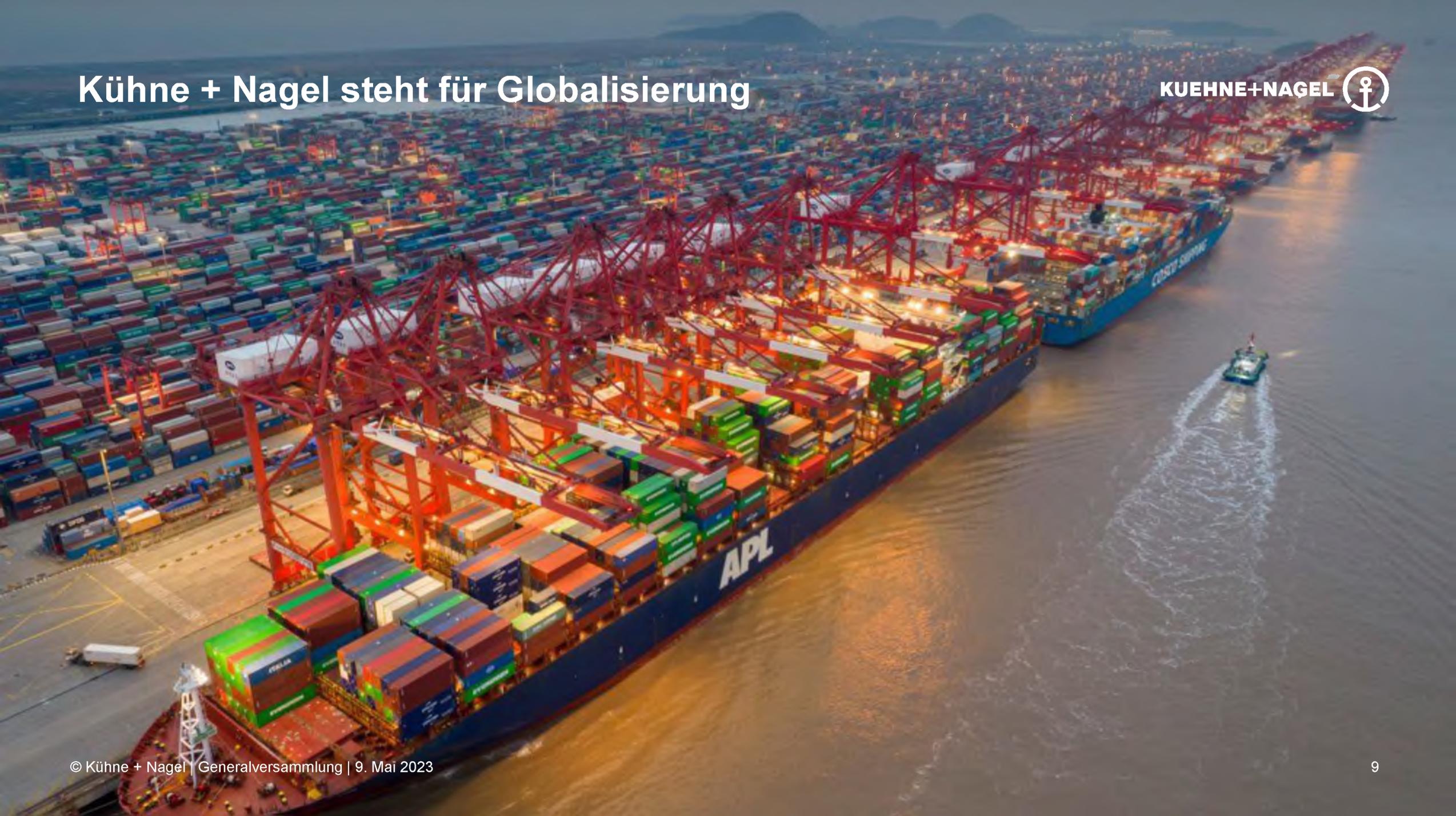
- Group General Counsel, seit 2014
- Sekretär des KNI VR, seit 2019
- Kühne Holding, VR, 2019-2022
- Ruf Holding, VR, 2008-2019
- OC Oerlikon, 2006-2012
- Deutsche Bahn, 2002-2006



Sarah Kreienbühl
Leiterin Personal und Nachhaltigkeit
Seit April 2023

- Rieter, VR, seit 2022
- Migros-Genossenschafts-Bund, 2017-2022
- Sonova, 2012-2017
- Phonak, 2004-2012

Kühne + Nagel steht für Globalisierung



Generalversammlung 2023

Lagebericht der Geschäftsleitung

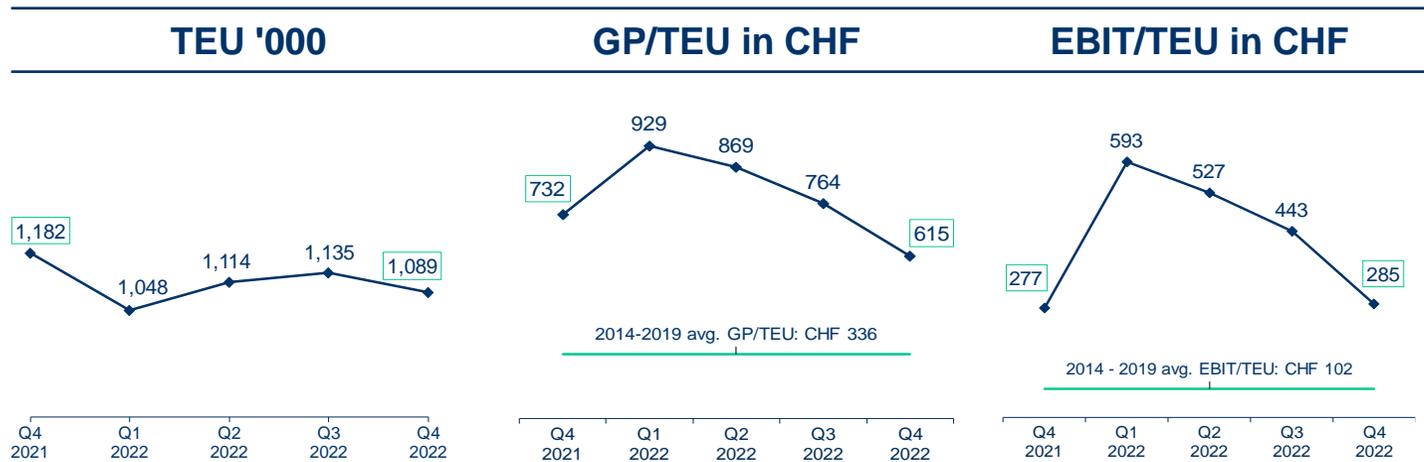
Stefan Paul, Chief Executive Officer
Markus Blanka-Graff, Chief Financial Officer
Kühne + Nagel International AG

Schindellegi, 9. Mai 2023

Kühne + Nagel mit ausserordentlich starkem Geschäftsjahr 2022

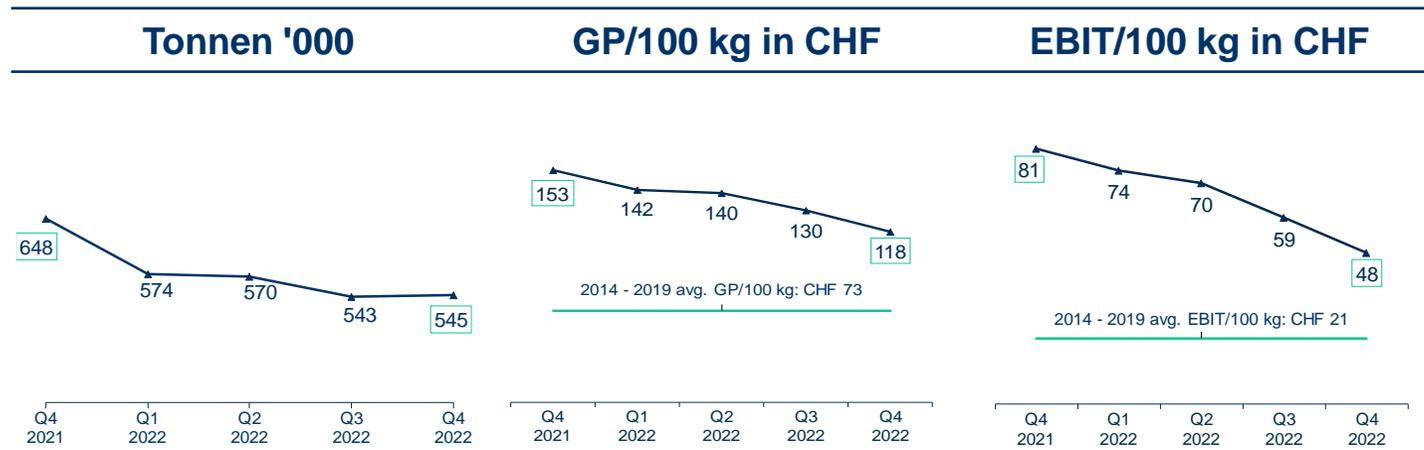
Kühne + Nagel-Gruppe CHF Mio.	2022	2021	Δ
Nettoumsatz	39,398	32,801	20%
Rohhertrag	11,109	9,896	12%
EBITDA	4,532	3,679	23%
EBIT	3,763	2,946	28%
Reingewinn	2,810	2,155	30%
Free Cash Flow	3,751	1,793	109%





- Noch nie dagewesene Ratenniveaus implizierten weniger niedrigmarginige Fracht, was sich auf das Volumen von Kühne + Nagel auswirkte
- Die Entwicklung von GP/TEU tendierte zu einer Normalisierung
- Das vielseitige Portfolio von Kühne + Nagel führte sich zu ertragreichendem Volumen

In Mio. CHF	Q4 2022	Q4 2021	Δ	GJ 2022	GJ 2021	Δ
Rohertrag	670	865	(23)%	3,479	2,754	+26%
EBIT	310	538	(42)%	2,021	1,529	+32%
Konversionsrate	46%	62%		58%	56%	



- Reduzierte Nachfrage und Preisvolatilität nach einem pandemiebedingten Mengenrückgang
- Profitabilitätsdruck teilweise durch Digitalisierungsinitiativen kompensiert
- Starke Leistung mit überdurchschnittlichem Ertragsvolumen bei Apex Logistik

In Mio. CHF	Q4 2022	Q4 2021	Δ	GJ 2022	GJ 2021	Δ
Rohertrag	645	989	(35)%	2,965	2,556	+16%
EBIT	260	522	(50)%	1,409	1,167	+21%
Konversionsrate	40%	53%		48%	46%	

Landverkehre

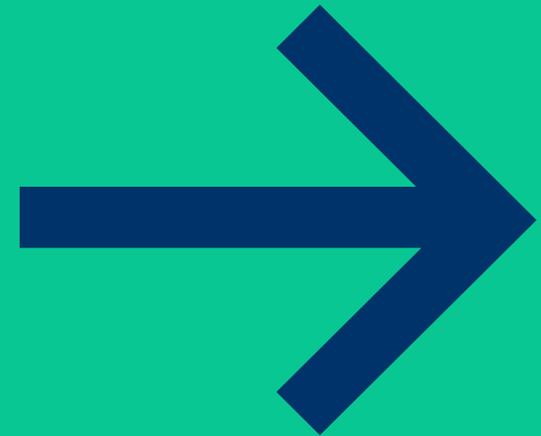
In Mio. CHF	Q4 2022	Q4 2021	Δ	GJ 2022	GJ 2021	Δ
Nettoumsatz	981	958	+2%	3,997	3,689	+8%
Rohertrag	324	312	+4%	1,334	1,253	+7%
EBIT	26	19	+37%	146	94	+55%
Konversionsrate	8%	6%		11%	8%	

- Stabile Mengenentwicklung und hohe Netzauslastung
- Europäischer Markt stagnierte im Jahr 2022 aufgrund des geopolitischen/makroökonomischen Umfelds
- Ukraine-Krieg und regulatorische Massnahmen (z.B. Mobility Pack) führen zu höheren Kosten

In Mio. CHF	Q4 2022	Q4 2021	Δ	GJ 2022	GJ 2021	Δ
Nettoumsatz	1,302	1,210	+8%	4,933	4,596	+7%
Rohhertrag	860	859	-	3,331	3,333	-
EBIT	48	42	+14%	187	156	+20%
Konversionsrate	6%	5%		6%	5%	

- Gewinnsteigerung durch Pharmageschäft und bei E-Commerce
- Fokussierung auf eine hohe Wertschöpfung in ausgewählten Industrien
- Sehr hohe Auslastung in den Distributionszentren

Finanzzahlen 2022



Gewinn- und Verlustrechnung

In Mio. CHF	GJ 2021	GJ 2022	Veränderung 2022/2021	Veränderung in %GJ		
				2022/2021	Wachstum	Währungs- effekte ¹
Nettoumsatz	32,801	39,398	6,597	20.1%	23.7%	(3.6%)
Rohertrag	9,896	11,109	1,213	12.3%	16.1%	(3.8%)
Rohertrag in Prozent des Nettoumsatzes	30.2%	28.2%				
EBITDA	3,679	4,532	853	23.2%	26.4%	(3.2%)
EBITDA-Nettoumsatz-Marge	11.2%	11.5%				
EBIT	2,946	3,763	817	27.7%	30.6%	(2.9%)
EBIT in Prozent des Nettoumsatzes	9.0%	9.6%				
Konversionsrate	29.8%	33.9%				
Gewinn vor Steuern (EBT)	2,945	3,808	863	29.3%	32.2%	(2.9%)
Reingewinn	2,155	2,810	655	30.4%	35.2%	(4.8%)
Nicht beherrschende Anteile	(123)	(166)	(43)			
Reingewinn (aufgeteilt auf Aktionäre der Gesellschaft)	2,032	2,644	612	30.1%	35.4%	(5.3%)

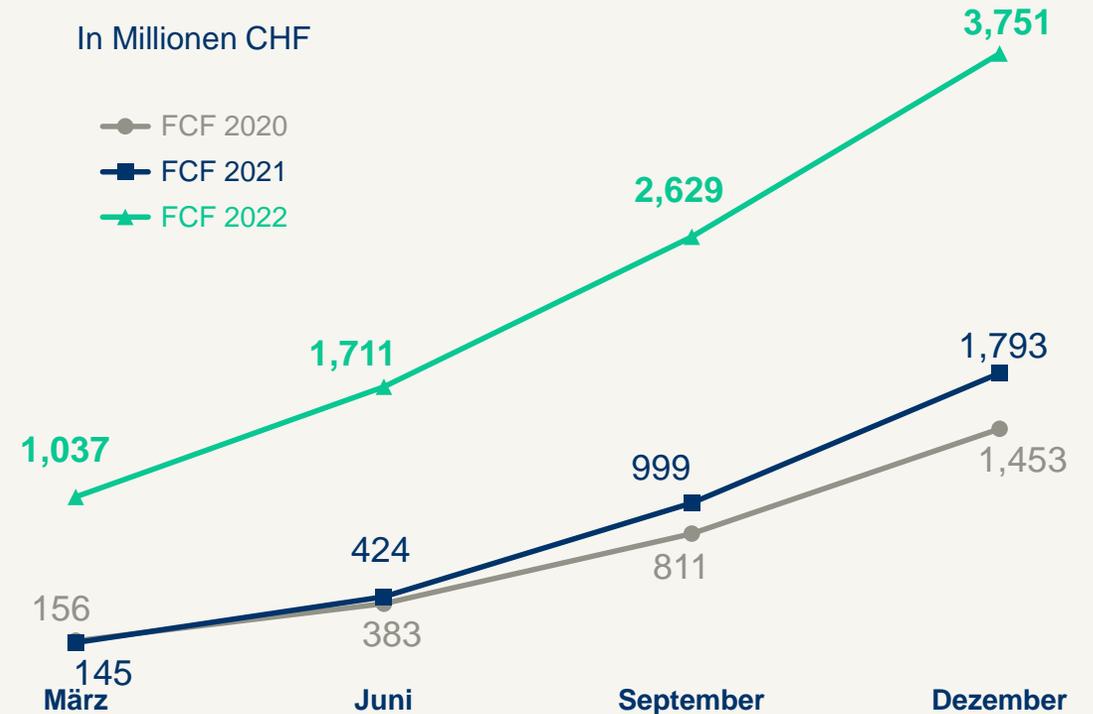
¹ Effekte aus der Fremdwährungsumrechnung

- Herausragendes Jahresergebnis mit einem Reingewinn von 2.8 Milliarden CHF
- Im Jahresverlauf eine Verlangsamung der makroökonomischen Dynamik und ein Anstieg der Inflation bemerkbar
- Erheblicher negativer Währungseffekt von (7%) durch die Schwächung des Euro

Geldfluss und freier Cashflow

CHF Mio.	2021	2022	Veränderung
Flüssige Mittel und geldnahe Finanzanlagen per 1. Januar, netto	1,713	2,300	587
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	2,462	4,404	1,942
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	(1,080)	(223)	857
Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	(493)	(518)	(25)
Dividendenausschüttung an Aktionäre der Gesellschaft	(539)	(1,261)	(722)
Kauf eigener Aktien	(59)	(646)	(587)
Verschiedene	291	(219)	(510)
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	(800)	(2,644)	(1,844)
Fremdwährungsdifferenzen auf flüssige Mittel und geldnahe Finanzanlagen	5	(67)	(72)
Zunahme/(Abnahme) flüssige Mittel und geldnahe Finanzanlagen	587	1,470	883
Flüssige Mittel und geldnahe Finanzanlagen per 31. Dezember, netto	2,300	3,770	1,470

- Starker Anstieg von freien Mitteln
- Effiziente Steuerung des Umlaufvermögens



Bilanz

CHF Mio.	31. Dezember 2021	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	31. Dezember 2022
Aktiven			Passiven		
			Eigenkapital der Aktionäre der Gesellschaft	3,204	4,140
Sachanlagen	766	739	Nicht beherrschende Anteile	7	7
Nutzungsrechte aus Leasingverträgen	1,409	1,418	Eigenkapital	3,211	4,147
Goodwill	2,290	2,199	Langfristige Leasingverbindlichkeiten	1,053	1,026
Andere immaterielle Vermögenswerte	247	180	Sonstige	2,070	1,768
Sonstige	257	257	Langfristiges Fremdkapital	3,123	2,794
Anlagevermögen	4,969	4,793	Verbindlichkeiten aus Leistungen	2,994	2,731
			Vertragsverbindlichkeiten	223	280
Forderungen aus Leistungen	6,404	5,291	Ausstehende Lieferantenrechnungen und Rechnungsabgrenzungen	2,200	1,976
Vertragsvermögen	693	540	Kurzfristige Bank- und andere verzinsliche Verbindlichkeiten	205	8
Flüssige Mittel und geldnahe Finanzanlagen	2,305	3,778	Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	431	466
Sonstige	279	349	Sonstige	2,263	2,349
Umlaufvermögen	9,681	9,958	Kurzfristiges Fremdkapital	8,316	7,810
Aktiven	14,650	14,751	Passiven	14,650	14,751

- Solide Bilanzpolitik
- Unverändertes Geschäftsmodell mit Fokus auf möglichst geringer Nutzung eigener Sachanlagen
- Steigerung der Eigenkapitalquote auf über 28%

Solide Ergebnisse auch im 1. Quartal 2023:

Wachstum

- Nettoumsatz CHF 6.7 Mrd. vs. CHF 10.2 Mrd. in 2022 (-34%)
- Rohertrag CHF 2.4 Mrd. vs. CHF 2.9 Mrd. in 2022 (-19%)

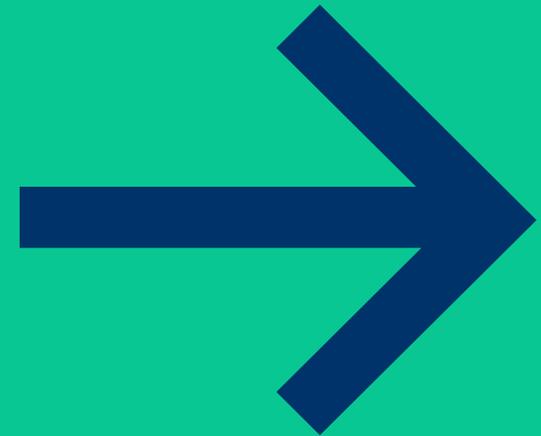
Ergebnis

- EBIT CHF 612 Mio. vs. CHF 1,120 Mio. in 2022 (-45%)
- Gewinn pro Aktie CHF 3.83 vs. CHF 6.53 in 2022 (-41%)
- Konversionsrate 26% vs. 38% in 2022

Cash Flow

- Free Cash Flow CHF 415 Mio. vs. CHF 1,037 Mio. in 2022 (-60%)
- Flüssige Mittel und geldnahe Finanzanlagen CHF 3,960 Mio.

Neue Roadmap 2026



Alte und neue Trends beeinflussen die Logistikbranche

Bedürfnisse der Konsumenten

Demografische Veränderungen
Starke Zunahme beim E-Commerce



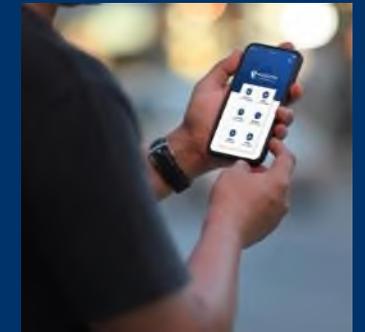
Herausforderungen in der Lieferkette

Geopolitische Entwicklungen, Handelshemmnisse
Agilität/Widerstandsfähigkeit
Multi-Sourcing



Wettbewerbsumfeld

Kunden/Lieferanten steigen in Logistik ein
"Digitale" Logistiker



Daten und Automatisierung

Umfassende Datenanalysen
Neue, verbesserte Dienstleistungen
Höhere Betriebseffizienz



Nachhaltigkeit

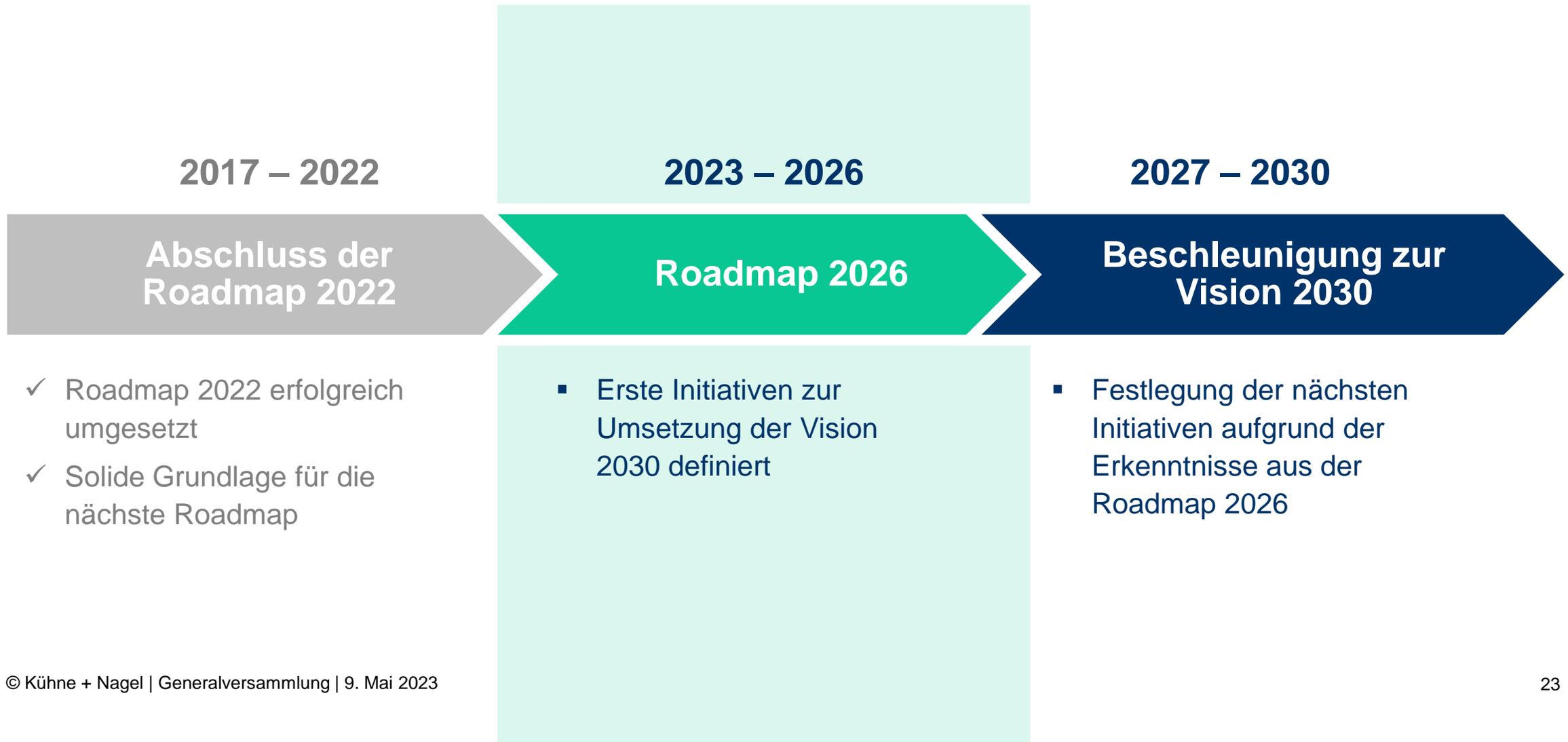
Zunehmende Regulierung
Kundennachfrage
Generationswechsel



Transportkapazitäten

Volatilität bleibt bestehen
Datenqualität weiterhin gering

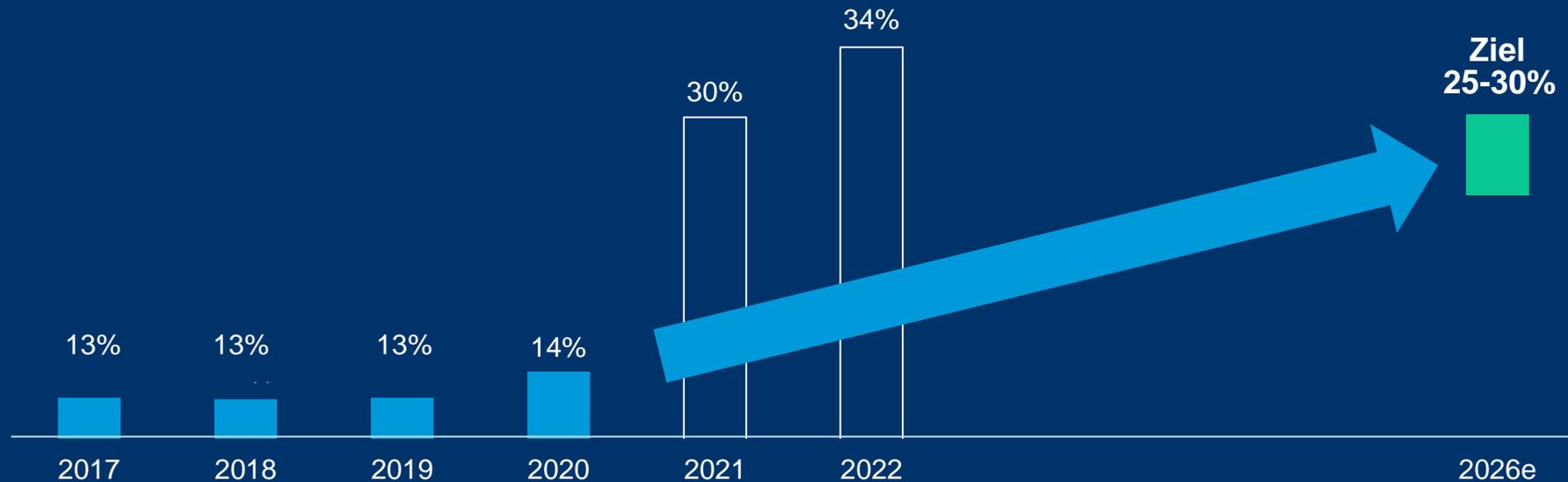
Die Roadmap 2026 ist der erste Schritt zur Vision 2030



Die vier Eckpfeiler der Roadmap 2026



Eine nachhaltig gesteigerte Konversionsrate* mit der Roadmap 2026



* Verhältnis EBIT zu Rohertrag

Präsenzmeldung Generalversammlung 2023

Stand um 09.57 Uhr

Anwesende Aktionäre	485
Total stimmberechtigte Aktien	98 791 212
Im Gesamtnennwert von	CHF 98 791 212.00

Stimmrechtsvertretung durch	Aktienstimmen	%
Aktionäre und Aktionärsvertreter	6 360 042	6.44
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	92 431 170	93.56
Absolutes Mehr	49 395 607	



Ernst & Young AG
Maagplatz 1
Postfach
CH-8010 Zürich

Telefon: +41 58 286 31 11
Fax: +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

An den Verwaltungsrat der
Kühne + Nagel International AG
Dorfstrasse 50
8834 Schindellegi

Zürich, 28. März 2023

Mandat als Revisionsstelle

Sehr geehrte Damen und Herren

Hiermit bestätigen wir, dass wir die anlässlich der Generalversammlung vom 9. Mai 2023 zu beschliessende Wiederwahl unserer Firma als Revisionsstelle der Kühne + Nagel International AG, Schindellegi für das Geschäftsjahr 2023 gerne annehmen.

Für das uns mit der geplanten Wiederwahl entgegengebrachte Vertrauen danken wir Ihnen.

Freundliche Grüsse
Ernst & Young AG

Partner

Partner