

PROTOKOLL

der ordentlichen Generalversammlung
der Kühne + Nagel International AG, Schindellegi/SZ,
abgehalten in der Turnhalle, Schulhausstrasse 10, 8834 Schindellegi/SZ,
am 8. Mai 2024

I.

Der Präsident des Verwaltungsrats, 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 dankt der Geschäftsleitung für das Ergebnis im Geschäftsjahr 2023, geht dabei kurz auf die Erträge der einzelnen Geschäftsbereiche ein und avisiert die Dividende von CHF 10.00 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 5. April 2024 im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) erfolgte Publikation der Einladung mit der Tagesordnung und den vollständigen Anträgen des Verwaltungsrats form- und fristgerecht eingeladen worden ist und dass zusätzlich alle Aktionäre, die bis zum 2. Mai 2024 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 Simon Zogg und Christian Schibler. Anwesend sind auch die Herren Marc Ziegler und Martin Loeber als Vertreter der für das Geschäftsjahr 2024 neu zur Wahl vorgeschlagenen Revisionsstelle KPMG AG.

Gemäss Artikel 11.4 der Statuten ernennt der Vorsitzende als Stimmzähler Herrn Peter Zumkehr und Herrn Lorenz Meier von der UBS. 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. 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 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. Die Aktionäre werden ferner über die Verwendung des Bilanzgewinnes zum 31.12.2023, über den Nachhaltigkeitsbericht 2023 sowie prospektiv jeweils über die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung und konsultativ über den Vergütungsbericht 2023 abstimmen.

Unter Hinweis auf die Angaben des unabhängigen Stimmrechtsvertreters vom Vorabend, den 7. Mai 2024, 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 2023 und stellt die ausgeprägte Kundenorientierung, Kosteneffizienz, Innovation und die Mitarbeiter als Basis des Erfolgs heraus.

In der Seefracht war die Ausrichtung auf SME-Kunden erfolgreich und es gibt seit Q4 2023 Anzeichen für eine Erholung der Volumina im Transpac- und Amerika-Verkehr. In der Luftfracht haben sich u.a. die Volumen bei verderblichen Gütern erholt und Kühne+Nagel ist mit dem Zukauf der Morgan Cargo in Südafrika anorganisch gewachsen. Entsprechendes gilt für die jüngste Übernahme der Farrow-Gruppe in Kanada im Landverkehr, mit der Kühne+Nagel seine Zollaktivitäten ausweitet. Die Kontraktlogistik hat auf Stufe EBIT eine neue Bestmarke erzielt und für den Kunden Adidas ein grosses Distributionscenter mit 130.000 qm in der Testphase.

Abschliessend hebt Herr Paul die erfolgreiche strategische Ausrichtung der Roadmap 2026 hervor und gibt einen Ausblick auf die mögliche weitere Entwicklung des Gesamtjahrs 2024. 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 2023 im Einzelnen. Seine Präsentation ist diesem Protokoll ebenfalls als Anlage 2 (ab Seite 16) beigefügt.

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 09.13 Uhr elektronisch erfassten Präsenzmeldung der Aktionäre bekannt (vgl. Anlage 3, die Bestandteil dieses Protokolls ist).

Von den 850 angemeldeten Aktionärinnen und Aktionären sind persönlich anwesend oder

vertreten: **381** Aktionäre mit **251'485** Aktienstimmen. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter, Herr Stefan Mangold, vertritt **97'739'887** Aktienstimmen.

Insgesamt sind damit **97'991'372** Aktien des gesamten Aktienkapitals von **120'753'783** Namenaktien, mit einem Nennwert von je CHF 1, vertreten. Das entspricht 81,15% des gesamten Aktienkapitals.

VII.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die heute von der Generalversammlung zu beschliessenden Gegenstände einem einfachen Quorum unterliegen und mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen gefasst werden, mit Ausnahme der Beschlüsse über die Traktanden 8, 9.1 und 9.2, welche eine Zwei-Drittel-Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen erfordern.

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 2023

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der Verwaltungsrat die Genehmigung des Lageberichts, der Konzernrechnung sowie der Jahresrechnung für das Jahr 2023 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 **97'992'832** mit **36'084 Gegenstimmen** bei **367'521 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 97'589'227** mit **99,58%**, den Lagebericht und die Konzernrechnung sowie die Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2023 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 10.00 brutto je Namenaktie von CHF 1.00 Nennwert vor Verrechnungssteuer vorzuschlagen.

Der Antrag des Verwaltungsrats 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 2023 ab dem 14. Mai 2024 ausbezahlt.

Die Diskussion wird nicht genutzt.

Die Generalversammlung stimmt sodann über den Antrag des Verwaltungsrats wie folgt ab:

- Ausschüttung einer Dividende in Höhe von CHF 10.00 brutto pro Namenaktie von CHF 1.00 Nennwert, bestehend aus CHF 8.25 pro Aktie aus dem Gewinnvortrag unter Abzug von 35% Verrechnungssteuer, somit CHF 5.36 netto und CHF 1.75 pro Aktie aus Rückzahlung aus Kapitaleinlagereserven, mithin insgesamt CHF 7.11 netto.
- Vortrag auf neue Rechnung (Bilanzgewinn abzüglich Dividende)

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **97'992'832** mit **26'479 Gegenstimmen**, **34'700 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 97'931'653** mit **99,93%** angenommen.

Somit wird die Dividende für das Geschäftsjahr 2023 ab dem 14. Mai 2024 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 **32'375'893** mit **561'889 Gegenstimmen**, **500'465 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 31'313'539** mit **96,71%** 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 2023 ab Seite 19 ff.

Zunächst steht die jeweils einzelne Wiederwahl der Herren Bürgy, Gernandt, 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 Wiederwahlen 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 **97'992'932** mit **379'172 Gegenstimmen** bei **57'107 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 97'556'653** Stimmen mit **99,55%** 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 **97'992'932** mit **11'929'219 Gegenstimmen** bei **206'287 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 85'857'426** Stimmen mit **87,62%** gewählt.

c) 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 **97'992'932** mit **8'014'684 Gegenstimmen** bei **40'597 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 89'937'651** Stimmen mit **91,78%** gewählt.

d) Wiederwahl von Herrn 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 Staehelin wird bei einem Total an Stimmen von **97'993'332** mit **2'833'371 Gegenstimmen** bei **63'162 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 95'096'799** Stimmen mit **97,05%** gewählt.

e) 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 **97'993'332** mit **9'286'582 Gegenstimmen** bei **51'309 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 88'655'441** Stimmen mit **90,47%** gewählt.

f) 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 **97'993'332** mit **1'366'859 Gegenstimmen** bei **83'270 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 96'543'203** Stimmen mit **98,53%** gewählt.

g) 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 **97'993'332** mit **7'732'099 Gegenstimmen** bei **59'225 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 90'202'008** Stimmen mit **92,05%** gewählt.

TAGESORDNUNGSPUNKT 4.2

Neuwahlen Verwaltungsratsmitglieder

Der Vorsitzende informiert die Teilnehmer der Generalversammlung gerne darüber, dass mit Frau Anne-Catherine Berner und Herrn Dominik de Daniel erfahrene Persönlichkeiten als neue Mitglieder des Verwaltungsrats vorgeschlagen werden.

a) Neuwahl von Frau Anne-Catherine Berner

Frau Berner übernimmt auf Bitte von Herrn Dr. Wolle das Wort und stellt sich den anwesenden Aktionärinnen und Aktionären kurz persönlich vor. Frau Berner ist Unternehmerin und ehemalige Verkehrsministerin von Finnland. Sie hält Verwaltungsratsmandate u.a. bei SEB Skandinaviska Enskilda Banken AB, Schweden, Medicover AB, Schweden und Avesco AG, Schweiz und hat zudem Mandate in international tätigen Stiftungen.

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

Frau Berner wird bei einem Total an Stimmen von **97'993'332** mit **841'261 Gegenstimmen** bei **90'163 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 97'061'908** Stimmen mit **99,05%** gewählt.

b) Neuwahl von Herrn Dominik de Daniel

Herr de Daniel übernimmt auf Bitte von Herrn Dr. Wolle das Wort und stellt sich den anwesenden Aktionärinnen und Aktionären kurz persönlich vor. Herr de Daniel war über 20 Jahre in verschiedenen börsenkotierten Unternehmen in der Schweiz als Chief Financial Officer tätig, u.a. bei der Adecco Group AG und zuletzt bei der SGS Société Générale de Surveillance SA. Seit dem 1. April 2024 ist er Chief Executive Officer der Kühne Holding AG.

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

Herr de Daniel wird bei einem Total an Stimmen von **97'993'532** mit **1'450'246 Gegenstimmen** bei **137'671 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 96'405'615** Stimmen mit **98,38%** 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 **97'993'567** Stimmen mit **8'167'232 Gegenstimmen** bei **57'979 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 89'768'356** Stimmen mit **91,61%**.

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

Wiederwahlen 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 **97'993'617** mit **19'219'367 Gegenstimmen** bei **219'306 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 78'554'944** Stimmen mit **80,17%** 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 **97'993'617** mit **19'327'790 Gegenstimmen** bei **214'217 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 78'451'610** Stimmen mit **80,06%** 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 **97'993'617** mit **10'688'902 Gegenstimmen** bei **67'308 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 87'237'407** Stimmen mit **89.02%** 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 **97'993'617** mit **8'215 Gegenstimmen** bei **31'800 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 97'953'602** Stimmen mit **99,96%**.

TAGESORDNUNGSPUNKT 4.6

Wahl der Revisionsstelle

Gemäss Artikel 25 der Statuten wird die Revisionsstelle von der Generalversammlung jeweils für ein Jahr gewählt. Die Erläuterung des Traktandums wurde in der Einladung abgedruckt. Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, die KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2024 zu wählen.

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

Die Diskussion wird nicht genutzt. Die KPMG AG, Zürich, wird bei einem Total an Stimmen von **97'993'617** mit **9'362'248 Gegenstimmen** bei **39'424 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 88'591'945** Stimmen mit **90,41%** als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2024 gewählt.

TAGESORDNUNGSPUNKT 5

Genehmigung des Nachhaltigkeitsberichts

Der Verwaltungsrat beantragt, den Nachhaltigkeitsbericht 2023 zu genehmigen.

Erläuterung: Die Gesellschaft ist mit der Einführung von Art. 964a ff. OR dieses Jahr erstmals verpflichtet, den Aktionärinnen und Aktionären den Nachhaltigkeitsbericht zur Genehmigung vorzulegen. Der Bericht gibt Rechenschaft über Umweltbelange, insbesondere die CO₂-Ziele, über Sozialbelange, Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie die Bekämpfung der Korruption und gibt insbesondere auch einen umfassenden Überblick über die Ergebnisse, die das Unternehmen 2023 hinsichtlich seiner Nachhaltigkeitsziele erreicht hat. Gleichzeitig zeigt er die Nachhaltigkeitswirkung für weitere identifizierte wesentliche Themen auf, so z.B. in operativen Abläufen der Kühne + Nagel International AG und ihrer Tochtergesellschaften, für Leistungen und Lösungen, für Mitarbeitende, Lieferanten, Kunden sowie für die Umwelt. Der Nachhaltigkeitsbericht ist im Internet unter der Rubrik sustainability report seit dem 10.04.2024 abrufbar.

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

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **97'993'617** mit **2'183'967 Gegenstimmen** bei **200'072 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 95'609'578** Stimmen mit **97,57%** angenommen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 6

Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat, den Vergütungsbericht 2023 in einer Konsultativabstimmung zu genehmigen. 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 **97'993'617** mit **21'183'798 Gegenstimmen** bei **1'265'969 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 75'543'850** Stimmen mit **77,09%** 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.

TAGESORDNUNGSPUNKT 7.1

Vergütung des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat, 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 **97'993'617** mit **3'361'692 Gegenstimmen** bei **94'780 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 94'537'145** Stimmen mit **96.47%** angenommen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 7.2

Vergütung der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung, der in Bezug auf das Geschäftsjahr 2025 ausgerichtet, versprochen oder zugesprochen wird, im Umfang von CHF 30'000'000.- zu genehmigen.

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **97'993'617** mit **19'210'209 Gegenstimmen** bei **263'976 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 78'519'432** Stimmen mit **80,13%** angenommen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 8

Einführung Kapitalband

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat, ein Kapitalband mit einer Obergrenze von CHF 150'942'228 und einer Untergrenze von CHF 108'678'405 einzuführen, das den Verwaltungsrat ermächtigt, das Aktienkapital der Kühne + Nagel International AG innerhalb dieser Grenzen bis zum 8. Mai 2029 einmal oder mehrmals zu erhöhen und/oder herabzusetzen, und dementsprechend die Art. 3 Abs. 2 und 3 sowie Art. 3 Abs. 5 der Statuten zu ändern, zu streichen oder zu ergänzen, wie im Anhang der Einladung dargestellt.

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **97'993'217** mit **7'639'239 Gegenstimmen** bei **88'847 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 90'265'131** Stimmen mit **92,11%** angenommen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 9

Statutenänderung zum neuen Aktienrecht

Der Verwaltungsrat beantragt, die Statuten der Gesellschaft an das neue Schweizer Aktienrecht anzupassen. Die Erläuterung des Traktandums wurde in der Einladung abgedruckt.

TAGESORDNUNGSPUNKT 9.1

Änderung des Gesellschaftszwecks

Der Verwaltungsrat beantragt, Art. 2 der Statuten um einen Abs. 3 zu ergänzen, wie im Anhang der Einladung dargestellt.

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **97'993'217** mit **86'991 Gegenstimmen** bei **75'991 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 97'830'235** Stimmen mit **99,83%** angenommen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 9.2

Änderung der Bestimmungen über die Aktien, die Bekanntmachungen und den Gerichtsstand

Der Verwaltungsrat beantragt, Art. 4 Abs. 1, 2 und 6, Art. 5 Abs. 2, Art. 28 sowie Art. 28a (einschliesslich den Titel V.) der Statuten zu ändern, zu streichen oder zu ergänzen, wie im Anhang der Einladung dargestellt.

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **97'993'217** mit **1'053'620 Gegenstimmen** bei **77'860 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 96'861'737** Stimmen mit **98,84%** angenommen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 9.3

Änderung der Bestimmungen über die Generalversammlung, die Reserve und die Gewinnverteilung

Der Verwaltungsrat beantragt, Art. 8 Abs. 2, Art. 9 Abs. 3 und 4, Art. 10 Abs. 1, 2, 3 und 5, Art. 11 Abs. 3 und 4, Art. 12, Art. 13 Abs. 2 und 3 sowie Art. 27 der Statuten zu ändern, zu streichen oder zu ergänzen, wie im Anhang der Einladung dargestellt.

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **97'993'217** mit **68'253 Gegenstimmen** bei **119'022 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 97'805'942** Stimmen mit **99,81%** angenommen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 9.4

Änderung der Bestimmungen über den Verwaltungsrat und die Vergütung

Der Verwaltungsrat beantragt, Art. 14 Abs. 2, Art. 15 Abs. 3, Art. 17 Abs. 1, 2 und 4, Art. 21 Abs. 1, 3 und 4, Art. 22a sowie Art. 23 Abs. 1, 2, 3 und 4 der Statuten zu ändern, zu streichen oder zu ergänzen, wie im Anhang der Einladung dargestellt.

Der Antrag wird bei einem Total an Stimmen von **97'993'217** mit **2'378'847 Gegenstimmen** bei **110'619 Enthaltungen** und einer **Zustimmung von 95'503'751** Stimmen mit **97,46%** 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 10.15 Uhr und lädt im Namen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung herzlich zu einem Apéro im Maihofsaal 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, 8. Mai 2024

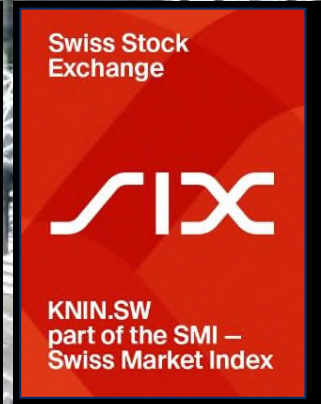
Generalversammlung 2024

Präsidialadresse

Dr. Jörg Wolle
Präsident des Verwaltungsrats
Kühne + Nagel International AG

Schindellegi, 8. Mai 2024

Ein **Global** Player aus Schindellegi



See- und Luftfrachtvolumen in 2023



4,4 Millionen

Seefracht-Standardcontainer
entspricht einer **halben Erdumrundung**,
wenn alle Container aneinandergereiht sind

2 Millionen

Tonnen Luftfracht
entspricht dem Gewicht
von **200 Eiffeltürmen**



CHF Mio.	2023	2022
Nettoumsatz	23.849	39.398
Rohertrag	8.787	11.109
EBITDA	2.678	4.532
EBIT	1.903	3.763
Reingewinn	1.464	2.810

10,00

Dividendenvorschlag in CHF pro Aktie
 (CHF 8,25 aus Gewinnvortrag, 1,75 aus Rückzahlungen Kapitaleinlagen)
 → **Dividendenrendite: 3,9%**

	2019	2020	2021	2022	2023
Aktienkurs in CHF am 31.12.	163,20	200,80	294,40	215,20	289,80
Anzahl Aktien	120.000	120.000	120.754	120.754	120.754
Marktkapitalisierung in CHF Mio. am 31.12.	19.584	24.096	35.550	25.986	34.995
Bezahlte Dividende pro Aktie in CHF ¹	4,00	4,50	10,00	14,00	10,00
Durchschnittlicher Aktienkurs des Jahres in CHF	143,92	163,25	283,14	240,61	256,60
Dividendenrendite in Prozent	2,8%	2,8%	3,5%	5,8%	3,9%
Ausschüttungsquote in Prozent	60%	68%	59%	63%	83%

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

Wechsel in Geschäftsleitung der Kühne+Nagel International AG

- Michael Aldwell übernimmt im Oktober 2023 die Verantwortung für die Seefracht
- Sarah Kreienbühl verantwortet seit April 2023 das Ressort Personal und Nachhaltigkeit
- Dr. Marc Pfeffer vertritt in der Geschäftsleitung seit Januar 2023 das Ressort Recht und Compliance



Das Erfolgsrezept von Kühne+Nagel



Generalversammlung 2024

Lagebericht der Geschäftsleitung

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

Schindellegi, 8. Mai 2024

Wachstum

- Nettoumsatz von CHF 23,8 Milliarden ggü. CHF 39,4 Milliarden im Jahr 2022
- Rohertrag von CHF 8,8 Milliarden ggü. CHF 11,1 Milliarden im Jahr 2022

Gewinn

- EBIT von CHF 1'903 Millionen ggü. CHF 3'763 Millionen im Jahr 2022
- Gewinn pro Aktie von CHF 12.06 ggü. CHF 22.15 pro Aktie im Jahr 2022 (-46%)
- Konversionsrate von 22% gegenüber 34 %im Jahr 2022

Cash

- Freier Cash Flow CHF 970 Millionen
- Barmittel und Zahlungsmitteläquivalente 2.008 Millionen CHF

Seefracht

- Fokus auf SME-Kunden
- Marktanteilswachstum über das Jahr 2023
- Anzeichen für eine Erholung der Volumina im Transpac- und Amerika-Verkehr in Q4 2023
- Ereignisse im Roten Meer ohne Auswirkungen in Q4 2023

Geschäftsjahr 2023

- Nettoumsatz CHF 8,6 Mrd.
- EBIT CHF 1,0 Mrd.
- Containervolumen Jan-Dez: 4,3 Mio. TEU



Luftfracht

- Letzter je produzierter Boeing 747 Jumbojet im Februar in Empfang genommen
- Volumenerholung zum Jahresende v.a. bei E-Commerce und verderbliche Güter
- Übernahme Morgan Cargo (Südafrika) im November 2023 abgeschlossen

Geschäftsjahr 2023

- Nettoumsatz CHF 6,9 Mrd.
- EBIT CHF 555 Mio.
- Luftfrachtvolumen Jan-Dez: 2,0 Mio. Tonnen



Landverkehre

- Solider Geschäftsverlauf im ersten Halbjahr, danach Abschwächung
- Weltweit tätige Eventlogistik, z.B. am COP 28 in Dubai
- Erweiterung der Zollaktivitäten mit der Übernahme von Farrow-Gruppe in Kanada

Geschäftsjahr 2023

- Nettoumsatz CHF 3,5 Mrd.
- EBIT CHF 133 Mio.
- Auftragsvolumen Jan-Dez: 23 Mio. Sendungen



Kontraktlogistik

- Neue Bestmarke auf Stufe EBIT dank Geschäftsmix
- Ausbau der Marktanteile in E-Commerce und Pharmalogistik
- Neues 130.000 m² Adidas-Distributionszentrum in Italien in der Testphase

Geschäftsjahr 2023

- Nettoumsatz CHF 4,8 Mrd.
- EBIT CHF 200 Mio.



Die Roadmap 2026 von Kühne+Nagel



Vision 2023

Becoming the most trusted supply chain partner supporting a sustainable future

Finanzen 2023

Erfolgsrechnung 2023

Kühne+Nagel-Gruppe

CHF Mio.	2023	2022
Nettoumsatz	23.849	39.398
Rohertrag	8.787	11.109
EBITDA	2.678	4.532
EBIT	1.903	3.763
Reingewinn	1.464	2.810

EBIT pro Segment

CHF Mio.	2023	2022
Seefracht	1.015	2.021
Luftfracht	555	1.409
Landverkehre	133	146
Kontraktlogistik	200	187
Total Gruppe	1.903	3.763

Bilanz 2023

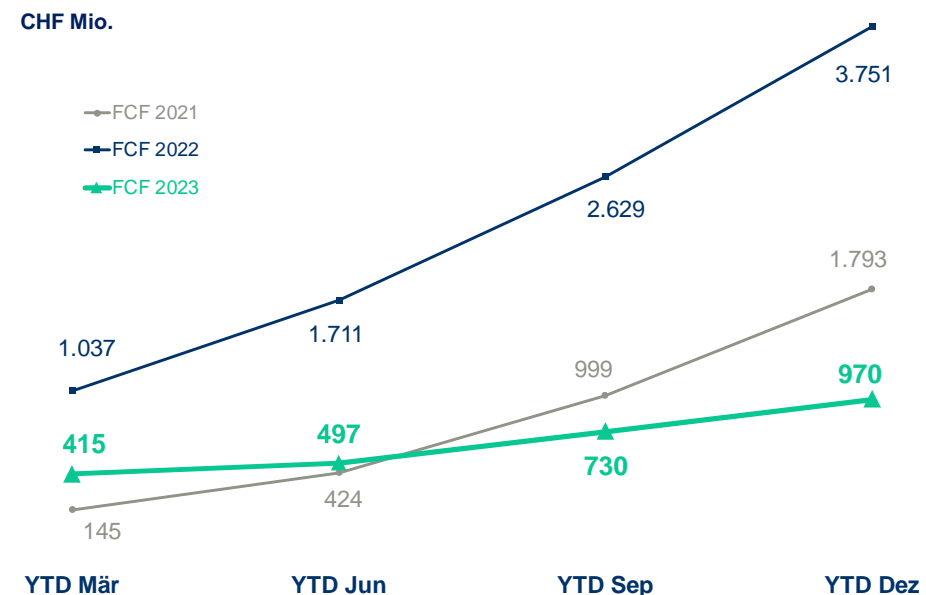
CHF Mio.	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022		31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Aktiven			Passiven		
			Eigenkapital der Aktionäre der Gesellschaft	3.153	4.140
Sachanlagen	762	739	Nicht beherrschende Anteile	6	7
Nutzungsrechte aus Leasingverträgen	1.534	1.418	Eigenkapital	3.159	4.147
Goodwill	2.034	2.199	Langfristige Leasingverbindlichkeiten	1.128	1.026
Anderer immaterielle Vermögenswerte	121	180	Anderes	1.442	1.768
Anderes	203	257	Langfristiges Fremdkapital	2.570	2.794
Anlagevermögen	4.654	4.793	Verbindlichkeiten aus Leistungen	2.012	2.731
			Vertragsverbindlichkeiten	154	280
Forderungen aus Leistungen	3.634	5.291	Rechnungsabgrenzungen	1.072	1.976
Vertragsvermögen	267	540	Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	3	8
Flüssige Mittel und geldnahe Finanzanlagen	2.011	3.778	Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	487	466
Anderes	405	349	Anderes	1.514	2.349
Umlaufvermögen	6.317	9.958	Kurzfristiges Fremdkapital	5.242	7.810
Total Aktiven	10.971	14.751	Total Passiven	10.971	14.751

Geldflussrechnung und Free Cash Flows 2023

Geldflussrechnung

CHF Mio.	2023	2022
Flüssige Mittel und geldnahe Finanzanlagen per 1. Januar, netto	3.770	2.300
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	1.699	4.404
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	(243)	(223)
Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten	(543)	(518)
Dividendenausschüttung	(1.833)	(1.261)
Kauf eigener Aktien	(716)	(646)
Rückzahlung Bond	-	(200)
Verschiedenes	(31)	(19)
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	(3.123)	(2.644)
Fremdwährungsdifferenzen auf flüssige Mittel und geldnahe Finanzanlagen	(95)	(67)
Zunahme/(Abnahme) flüssige Mittel und geldnahe Finanzanlagen	(1.762)	1.470
Flüssige Mittel und geldnahe Finanzanlagen per 31. Dezember, netto	2.008	3.770

Free Cash Flows (FCF)



- 1. Positive Volumenentwicklung setzt sich fort**
- 2. Verschärfte Kosteneinsparungsmassnahmen**
- 3. Optimierung der Organisationsstruktur**
- 4. Stärkung der Kundennähe**
- 5. Aktives Ertrags- und Portfoliomanagement**
- 6. Bestätigung des Fokus auf die Roadmap 2026-Initiativen**

Anlage 3

Kühne + Nagel International AG, Generalversammlung 2024 vom 08.05.2024



Präsenzmeldung Generalversammlung 2024

Stand um 09.13 Uhr

Anwesende Aktionäre	381
Total stimmberechtigte Aktien	97 991 372
Im Gesamtnennwert von	CHF 97 991 372.00
Dies entspricht 81.15% des gesamten Aktienkapitals	

Stimmrechtsvertretung durch	Aktienstimmen	%
Aktionäre und Aktionärsvertreter	251 485	0.26
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	97 739 887	99.74
Absolutes Mehr	48 995 687	

Anlage 4



KPMG AG
Badenerstrasse 172
PO Box
CH-8036 Zurich

+41 58 249 31 31
kpmg.ch

Kuehne + Nagel International AG
Dorfstrasse 50
8834 Schindellegi

Our ref
Contact

Martin Löber
+41 58 249 40 82

Zurich, 17 April 2024

Statutory Auditors – Mandate Acceptance

Dear Madam, dear Sir,

We would like to confirm to you our willingness to accept the mandate and act as statutory auditors of your company in accordance with article 730 of the Swiss Code of Obligations (CO).

As an audit firm under state oversight according to the Auditor Oversight Act (AOA) of 16 December 2005 we are registered with the Federal Auditor Oversight Authority (FAOA).

We appreciate your trust in our professional services.

Yours sincerely,

KPMG AG



Marc Ziegler



Martin Löber