

PROTOKOLL

der ordentlichen Generalversammlung
der Kühne + Nagel International AG, Schindellegi/SZ,
abgehalten nach Massgabe des Art. 27 Abs. 1 Covid-19 Verordnung 3 des Bundesrates
vom 19. Juni 2020 (Stand 1. April 2021) bei der
Kühne + Nagel International AG, Dorfstrasse 50, 8834 Schindellegi
am 4. Mai 2021

I.

Der Präsident des Verwaltungsrats, Herr Dr. Jörg Wolle, übernimmt den Vorsitz und begrüsst die Teilnehmer zur ordentlichen Generalversammlung der Kühne + Nagel International AG um 12:00 Uhr.

Gestützt auf Art. 27 Abs. 1 der Verordnung 3 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (Covid-19) des Schweizerischen Bundesrates (Covid-19-Verordnung 3) vom 19. Juni 2020 (Stand 1. April 2021) findet die Versammlung vorsorglich erneut ohne Publikum statt. Die Aktionärinnen und Aktionäre wurden frühzeitig mit der Einladung aufgefordert, die Ausübung ihrer Rechte durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin, Investarit AG, vorzunehmen.

Persönlich anwesend sind der Präsident des Verwaltungsrats, Herr Dr. Jörg Wolle, die unabhängige Stimmrechtsvertreterin, vertreten durch Herrn Roger Geissbühler, die Revisionsstelle Ernst & Young, vertreten durch Herrn Christian Schibler, und der Sekretär des Verwaltungsrats, Herr Dr. Marc Pfeffer.

II.

Herr Dr. Wolle dankt der Geschäftsleitung für das neuerliche Rekordergebnis im Geschäftsjahr 2020. Im Übrigen wird auf die ursprünglich geplanten Reden des Präsidenten, des CEO und des CFO verzichtet.

III.

Der Vorsitzende leitet über zu den statutarischen Voraussetzungen. Er stellt fest, dass zur Generalversammlung gemäss Gesetz und Statuten durch die am 9. April 2021 im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) erfolgte Publikation der Einladung mit der Tagesordnung und den vollständigen Anträgen des Verwaltungsrats form- und fristgerecht eingeladen worden ist. Den im Aktienregister eingetragenen Aktionären wurde die Einladung zudem am 7. April 2021 per Post zugestellt.

Alle Aktionäre, die bis zum 27. April 2021 im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragen waren, wurden persönlich angeschrieben und eingeladen, die Stimmen ausschliesslich über die unabhängige Stimmrechtsvertreterin, die Investarit AG, abzugeben. Nur solche Aktionäre, die hiervon Gebrauch gemacht haben, werden als anwesend und vertreten erfasst.

Als Protokollführer bestellt der Vorsitzende den Leiter der Rechtsabteilung und Sekretär des Verwaltungsrats, Herrn Dr. Marc Pfeffer, und ernennt ihn gemäss Artikel 11.4 der Statuten zugleich als Stimmzähler.

Über sämtliche Traktanden wird via unabhängige Stimmrechtsvertreterin abgestimmt. Sofern vertretene Aktionäre einem Antrag nicht zustimmen, sich der Stimme enthalten oder ihre Stimme zuhanden des Protokolls festgehalten haben möchten, bittet der Vorsitzende die unabhängige Stimmrechtsvertreterin darum, dem Stimmzähler entsprechend Namen und Anzahl der vertretenen Stimmen 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 die unabhängige Stimmrechtsvertreterin und die Revisionsstelle wählen sowie prospektiv jeweils über die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung und konsultativ über den Vergütungsbericht 2020 abstimmen.

IV.

Sodann gibt der Vorsitzende den Ergebnisstand der am 3. Mai 2021 um 13:37 Uhr elektronisch erfassten Präsenzmeldung der Aktionäre bekannt (vgl. Anlage, die Bestandteil dieses Protokolls ist).

Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin, Investarit AG, vertritt **102'687'441** Aktien bzw. Stimmen. Im Ganzen sind damit 102'687'441 Stimmen des gesamten Aktienkapitals von 120'000'000 Aktien vertreten. Das entspricht **85.57 Prozent** der ausgegebenen Aktien.

Das **absolute Mehr** der vertretenen Stimmen beträgt **51'343'721 Stimmen**.

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

Hernach stellt der Vorsitzende die Beschlussfähigkeit zu allen Traktanden fest und weiter, dass keine eigenen Aktien, oder solche die Tochtergesellschaften gehören, an der ordentlichen Generalversammlung vertreten sind.

TAGESORDNUNGSPUNKT 1

Genehmigung des Lageberichts und der Konzernrechnung sowie der Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2020

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der Verwaltungsrat die Genehmigung des Lageberichts, der Konzernrechnung sowie der Jahresrechnung für das Jahr 2020 nach Kenntnisnahme und in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Revisionsstelle beantragt. Der anwesende Vertreter der Revisionsstelle steht für Fragen zur Verfügung. Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin bestätigt, dass die Diskussion von keinem vertretenen Aktionär gewünscht wird.

Die Generalversammlung beschliesst mit 40'089 Gegenstimmen bei 722'447 Enthaltungen, den Lagebericht und die Konzernrechnung sowie die Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2020 zu genehmigen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 2

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Der Vorsitzende wiederholt den Antrag des Verwaltungsrats, der der Generalversammlung vorschlägt, den Bilanzgewinn von CHF 1'930'807'820.49 für das Geschäftsjahr 2020 wie folgt zu verwenden:

- Ausschüttung einer Dividende von CHF 4.50 brutto je Namenaktie von CHF 1.00 Nennwert unter Abzug von 35% Verrechnungssteuer, d.h. CHF 2.925 netto
- Vortrag des Bilanzgewinns abzüglich Dividende auf neue Rechnung

Bei der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin hat sich der Aktionär Martin Inglin aus Oberägeri (Anzahl Stimmen 37) mit dem Anliegen gemeldet, der Generalversammlung zu beantragen, die Bilanzgewinnverwendung des Jahres 2020 um 10% zu erhöhen.

Der Vorsitzende hält fest, dass der Antrag in dieser Form nicht zulässig ist, da kein höherer als der festgestellte Bilanzgewinn verwendet werden kann, und falls er in die Zukunft gerichtet sein sollte, an dieser Generalversammlung nicht zu behandeln ist.

Wird der Antrag zu Gunsten des Aktionärs richtigerweise als **Gegenantrag** ausgelegt, **eine um 10% höhere Dividende auszuschütten**, so stellt der Vorsitzende wie folgt fest:

Der Verwaltungsrat kann sich dem Ansinnen des Aktionärs Inglin nicht anschliessen und hält an seinem ursprünglichen Antrag, wie in der Einladung wiedergegeben, fest. Der Vorsitzende schlägt daher vor, dass über den Antrag des Verwaltungsrats zuerst abgestimmt wird. Im Falle einer Annahme erübrigt sich die Abstimmung über den Gegenantrag.

Der Vorsitzende bringt den Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit 12'049 Gegenstimmen und 13'346 Enthaltungen zu. Aufgrund der Annahme des Antrags des Verwaltungsrats bei lediglich 0.01% Gegenstimmen und 0.01% Enthaltungen erübrigt sich eine Abstimmung über den Gegenantrag.

Somit wird die Dividende gemäss des von der Generalversammlung angenommenen Vorschlags des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2020 ab dem 10. Mai 2021 an alle zu diesem Zeitpunkt dividendenberechtigten Aktionäre ausbezahlt.

TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende unterbreitet der Generalversammlung den Antrag, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung der Kühne + Nagel International AG für das Geschäftsjahr 2020 Entlastung zu erteilen.

Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin bestätigt, dass es keine Fragen der Aktionäre gibt und die Diskussion nicht genutzt wird.

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 mit 171'285 Gegenstimmen und 630'781 Enthaltungen die Entlastung.

TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Wahlen

Gewählt werden neben den Verwaltungsratsmitgliedern der Präsident des Verwaltungsrats, die Mitglieder des Vergütungsausschusses, die unabhängige Stimmrechtsvertreterin sowie die Revisionsstelle.

Gemäss Statuten erfolgt zunächst die Wahl sämtlicher Mitglieder des Verwaltungsrats, gefolgt von der Wahl des Präsidenten. Zunächst steht damit die jeweils einzelne Wiederwahl der Herren Bürgy, Dr. Fassbind, Gernandt, Kamenetzky, Kühne, Frau Stars, und der Herren Dr. Wittig sowie Dr. Wolle an.

Auf Rückfrage des Vorsitzenden bestätigt die unabhängige Stimmrechtsvertreterin, dass es zum Tagesordnungspunkt 4.1 keine Fragen oder Ersuchen von Aktionären gibt, womit der Vorsitzende zu den Wiederwahlen überleitet.

TAGESORDNUNGSPUNKT 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 bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Herr Bürgy wird mit 213'533 Gegenstimmen und 62'961 Enthaltungen wiedergewählt.

b) Wiederwahl von Herrn Dr. Renato Fassbind

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wiederwahl von Herrn Dr. Renato Fassbind für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Herr Dr. Fassbind wird mit 469'584 Gegenstimmen und 62'854 Enthaltungen wiedergewählt.

c) Wiederwahl von Herrn Karl Gernandt

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wiederwahl von Herrn Karl Gernandt für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Herr Gernandt wird mit 11'645'922 Gegenstimmen und 180'490 Enthaltungen wiedergewählt.

d) Wiederwahl von Herrn David Kamenetzky

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wiederwahl von Herrn David Kamenetzky für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Herr Kamenetzky wird mit 217'110 Gegenstimmen und 100'185 Enthaltungen wiedergewählt.

e) 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 bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Herr Kühne wird mit 11'074'516 Gegenstimmen und 147'900 Enthaltungen wiedergewählt.

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 bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Frau Stars wird mit 4'221'148 Gegenstimmen und 97'962 Enthaltungen wiedergewählt.

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 bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Herr Dr. Wittig wird mit 228'984 Gegenstimmen und 63'846 Enthaltungen wiedergewählt.

h) Wiederwahl von Herrn Dr. Jörg Wolle

Herr Dr. Pfeffer übernimmt das Wort und beantragt namens des Verwaltungsrats die Wiederwahl von Herrn Dr. Jörg Wolle für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Herr Dr. Wolle wird mit 6'616'624 Gegenstimmen und 62'051 Enthaltungen wiedergewählt. Er übergibt das Wort sodann wieder an den Vorsitzenden.

TAGESORDNUNGSPUNKT 4.2**Neuwahl Verwaltungsratsmitglied**

Der Vorsitzende informiert die Teilnehmer der Generalversammlung nochmals über den Lebenslauf von Herrn Tobias B. Staehelin und beantragt für den Verwaltungsrat, Herrn Tobias Staehelin, Schweizer Staatsangehöriger, geboren 1978, neu für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat zu wählen.

Bei der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin hat sich die Aktionärin Brigitta Schwarz aus Langenthal (Anzahl Aktien 850) unter Hinweis auf die geringe Zahl an Verwaltungsrätinnen gemeldet.

Zu dieser Frage hält der Vorsitzende gerne fest, dass Kühne + Nagel seit jeher den Verwaltungsrat mit Persönlichkeiten unabhängig von Geschlecht, Konfession, ethnischer Herkunft, Nationalität oder Identität, rein nach fachlichen und wirtschaftlichen Fähigkeiten im Sinne des Unternehmens besetzt. Zudem hebt der Vorsitzende hervor, dass mit Frau Hauke Stars bereits frühzeitig eine starke Persönlichkeit in den Verwaltungsrat gekommen ist, die die Aktionäre an der hiesigen Generalversammlung mit überwältigender Mehrheit von über 95% Zustimmung wiedergewählt haben.

Sodann kommt der Vorsitzende auf die Zuwahl von Herrn Staehelin zurück und verkündet das Wahlergebnis wie folgt: Herr Staehelin wird mit 470'924 Gegenstimmen und 44'120 Enthaltungen gewählt. Herr Dr. Wolle gratuliert Herrn Staehelin als neuem Mitglied des Verwaltungsrats zu seiner Wahl und wünscht ihm viel Erfolg.

TAGESORDNUNGSPUNKT 4.3**Wiederwahl Präsident**

Herr Dr. Pfeffer führt erneut das Wort und beantragt namens des Verwaltungsrats die Wiederwahl von Herrn Dr. Jörg Wolle als Präsident des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Wiederwahl von Herrn Dr. Jörg Wolle erfolgt mit 7'722'573 Gegenstimmen und 63'859 Enthaltungen. Herr Dr. Pfeffer gibt das Wort an den wiedergewählten Präsidenten zurück.

Der Vorsitzende bestätigt der Generalversammlung, dass alle gewählten 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

Wahl Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt, Frau Hauke Stars und die Herren Karl Gernandt und Klaus-Michael Kühne für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglieder des Vergütungsausschusses zu wählen.

a) Wiederwahl von Herrn Karl Gernandt

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wahl von Herrn Karl Gernandt für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Vergütungsausschuss.

Herr Gernandt wird mit 21'107'430 Gegenstimmen und 186'582 Enthaltungen 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 bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Vergütungsausschuss.

Herr Kühne wird mit 19'120'656 Gegenstimmen und 155'734 Enthaltungen gewählt.

c) Wiederwahl von Frau Hauke Stars

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wahl von Frau Hauke Stars für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Vergütungsausschuss.

Frau Stars wird mit 4'474'941 Gegenstimmen und 134'737 Enthaltungen gewählt.

TAGESORDNUNGSPUNKT 4.5

Wiederwahl unabhängige Stimmrechtsvertreterin

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wahl der Investarit AG, Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Für den Fall ihrer Wahl durch die Generalversammlung hat die Investarit AG die Annahme bereits vorab durch ihre Organe erklärt.

Die Wahl der Investarit AG erfolgt mit 584'720 Gegenstimmen und 12'590 Enthaltungen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 4.6

Wiederwahl der Revisionsstelle

Gemäss Artikel 25 der Statuten wird die Revisionsstelle in der Generalversammlung jeweils für ein Jahr gewählt. Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat, die Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2021 zu wählen. Für den Fall der Erteilung des Mandates als Revisionsstelle liegt die Annahmeerklärung von der Ernst & Young AG, Zürich, vor.

Die Ernst & Young AG, Zürich, wird mit 334'053 Gegenstimmen und 73'073 Enthaltungen als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2020 gewählt.

TAGESORDNUNGSPUNKT 5**Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht**

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat, den Vergütungsbericht 2020 in einer Konsultativabstimmung zu genehmigen.

Der Antrag wird mit 25'638'428 Gegenstimmen und 69'424 Enthaltungen angenommen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 6**Vergütungsabstimmungen****TAGESORDNUNGSPUNKT 6.1****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 mit 17'369'364 Gegenstimmen und 365'228 Enthaltungen angenommen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 6.2**Vergütung der Geschäftsleitung**

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung, der in Bezug auf das Geschäftsjahr 2022 ausgerichtet, versprochen oder zugesprochen wird, im Umfang von CHF 22'000'000.- zu genehmigen.

Bei der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin hat sich die Aktionärin Brigitte Wanner aus Meggen (Anzahl Aktien 128) mit folgender Anmerkung gemeldet und eine aus ihrer Sicht unzureichende Information sowie Transparenz zur Vergütung der Geschäftsleitung moniert.

Hierzu verweist der Vorsitzende auf den Geschäftsbericht 2020 sowie insbesondere den, wie in den Vorjahren auch, an dieser Generalversammlung konsultativ zur Abstimmung gestellten Vergütungsbericht, der in sämtlichen Punkten den gesetzlichen Anforderungen entspricht.

Der Antrag wird mit 19'102'348 Gegenstimmen und 107'711 Enthaltungen angenommen.

Herr Dr. Wolle hält abschliessend fest, dass alle auf der Tagesordnung aufgeführten Traktanden durch die Generalversammlung behandelt wurden. Der Vorsitzende schliesst die Generalversammlung um 12.45 Uhr.

Der Vorsitzende:



Dr. Jörg Wolle
Präsident des Verwaltungsrats

Der Protokollführer:



Dr. Marc Pfeffer
Sekretär des Verwaltungsrats