

**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 2022) bei der  
Kühne + Nagel International AG, Dorfstrasse 50, 8834 Schindellegi  
am 3. Mai 2022

---

**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 10:00 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 2022) 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 sowie der Notar, Herr Guido Bonzani.

**II.**

Herr Dr. Wolle dankt der Geschäftsleitung für das herausragende Rekordergebnis im Geschäftsjahr 2021. 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 8. April 2022 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 2022 per Post zugestellt.

Alle Aktionäre, die bis zum 26. April 2022 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 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 2021) und konsultativ über den Vergütungsbericht 2021 abstimmen.

#### IV.

Sodann gibt der Vorsitzende den Ergebnisstand der am 2. Mai 2022 um 11:41 Uhr elektronisch erfassten Präsenzmeldung der Aktionäre bekannt (vgl. Anlage, die Bestandteil dieses Protokolls ist).

Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin, Investarit AG, vertritt **100'577'323** Aktien bzw. Stimmen. Im Ganzen sind damit 100'577'323 Stimmen des gesamten Aktienkapitals von 120'753'783 Aktien vertreten. Das entspricht **83.29 Prozent** der ausgegebenen Aktien.

Das **absolute Mehr** der vertretenen Stimmen beträgt **50'288'662 Stimmen**.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass sämtliche heute von der Generalversammlung zu beschliessenden Gegenstände einem einfachen Quorum unterliegen, mit Ausnahme von Traktandum 5 (s. nachfolgend) folglich mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen gefasst werden.

Die Abstimmung über die Weiterführung des Genehmigten Kapitals um zwei Jahre bis zum 3. Mai 2024 unterliegt demgegenüber dem qualifizierten Quorum, d.h. einem Beschluss von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte.

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 2021**

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der Verwaltungsrat die Genehmigung des Lageberichts, der Konzernrechnung sowie der Jahresrechnung für das Jahr 2021 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 61'981 Gegenstimmen bei 493'186 Enthaltungen, den Lagebericht und die Konzernrechnung sowie die Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2021 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 2'629'018'746.77 für das Geschäftsjahr 2021 wie folgt zu verwenden:

- Ausschüttung einer Dividende von CHF 10'00 brutto je Namenaktie von CHF 1'00 Nennwert unter Abzug von 35% Verrechnungssteuer, d.h. CHF 6'50 netto
- Vortrag des Bilanzgewinns abzüglich Dividende auf neue Rechnung

Der Vorsitzende bringt den Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit 12'227 Gegenstimmen und 17'639 Enthaltungen zu.

Die Dividende wird gemäss des von der Generalversammlung angenommenen Vorschlags des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2021 ab dem 9. Mai 2022 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, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung der Kühne + Nagel International AG für das Geschäftsjahr 2021 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 250'655 Gegenstimmen und 624'358 Enthaltungen die Entlastung.

**TAGESORDNUNGSPUNKT 4****Wahlen**

Gewählt werden neben den Verwaltungsratsmitgliedern der Präsident des Verwaltungsrats, die Mitglieder des Vergütungsausschusses, den unabhängigen Stimmrechtsvertreter 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, Staehelin, 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 142'371 Gegenstimmen und 395'087 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 513'109 Gegenstimmen und 394'094 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 16'724'040 Gegenstimmen und 461'687 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 187'356 Gegenstimmen und 378'613 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 11'491'198 Gegenstimmen und 430'668 Enthaltungen wiedergewählt.

**f) Wiederwahl von Herrn Tobias Staehelin**

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wiederwahl von Herrn Tobias Staehelin für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Herr Staehelin wird mit 154'836 Gegenstimmen und 376'754 Enthaltungen wiedergewählt.

**g) 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 10'225'038 Gegenstimmen und 395'631 Enthaltungen wiedergewählt.

**h) 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 191'784 Gegenstimmen und 396'231 Enthaltungen wiedergewählt.

**i) 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 7'669'850 Gegenstimmen und 397'256 Enthaltungen wiedergewählt.

## **TAGESORDNUNGSPUNKT 4.2**

### **Wiederwahl Präsident**

Herr Dr. Pfeffer führt das Wort fort 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 8'317'445 Gegenstimmen und 208'543 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 4.3**

### **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 23'407'857 Gegenstimmen und 465'070 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 21'664'906 Gegenstimmen und 437'705 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 11'389'907 Gegenstimmen und 443'020 Enthaltungen gewählt.

## **TAGESORDNUNGSPUNKT 4.4**

### **Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter**

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat die Wahl von Herrn Stefan Mangold, Urkundsperson aus Siebnen (SZ), als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Für den Fall seiner Wahl durch die Generalversammlung hat Herr Mangold die Annahme bereits vorab erklärt.

Die Wahl von Herrn Stefan Mangold erfolgt mit 1'287 Gegenstimmen und 16'509 Enthaltungen.

## **TAGESORDNUNGSPUNKT 4.5**

### **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 2022 wieder 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 320'847 Gegenstimmen und 71'604 Enthaltungen als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2022 gewählt.

## **TAGESORDNUNGSPUNKT 5**

### **Weiterführung genehmigtes Kapital (Statutenänderung)**

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat mit der Neufassung von Art. 3.3 Abs. 1 der Statuten die Weiterführung des genehmigten Kapitals.

Art. 3.3 Abs. 1 (neu) lautet danach wie folgt:

„Der Verwaltungsrat kann das Aktienkapital der Gesellschaft bis spätestens 3. Mai 2024 um maximal CHF 20'000'000.- durch Ausgabe von höchstens 20'000'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.- erhöhen. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist gestattet. Zeichnung und Erwerb der neuen Aktien sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Beschränkungen von Art. 4 dieser Statuten.“

Der Antrag wird mit 23'627'052 Gegenstimmen und 69'392 Enthaltungen angenommen.

Der Vorsitzende bittet den anwesenden Notar, Herrn Bonzani, die Statutenänderung öffentlich zu beurkunden (Art. 647 OR) und den Sekretär, die Anmeldung zum Handelsregister zusammen mit dem Urkundenexemplar unterzeichnet im Anschluss an diese Generalversammlung einzureichen.

## **TAGESORDNUNGSPUNKT 6**

### **Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht**

Der Vorsitzende beantragt für den Verwaltungsrat, den Vergütungsbericht 2021 in einer Konsultativabstimmung zu genehmigen.

Der Antrag wird mit 25'485'224 Gegenstimmen und 1'053'405 Enthaltungen angenommen.

## **TAGESORDNUNGSPUNKT 7**

### **Vergütungsabstimmungen**

#### **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 mit 4'373'125 Gegenstimmen und 139'749 Enthaltungen 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 2023 ausgerichtet, versprochen oder zugesprochen wird, im Umfang von CHF 25'000'000.- zu genehmigen.

Der Antrag wird mit 23'236'917 Gegenstimmen und 160'601 Enthaltungen angenommen.

**TAGESORDNUNGSPUNKT 7.3****Nachtrag Vergütung der Geschäftsleitung**

Der Verwaltungsrat beantragt, einen zusätzlichen Betrag im Umfang von CHF 4'400'000.– für die Vergütung der Geschäftsleitung, die in Bezug auf das Geschäftsjahr 2021 ausgerichtet, versprochen oder zugesprochen wurde, zu genehmigen.

Die Generalversammlung hat am 5. Mai 2020 einen maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021 im Umfang von CHF 20'000'000.– genehmigt.

Aufgrund des sehr erfolgreich verlaufenen Geschäftsjahres 2021 werden die variable Vergütung sowie die Zuteilungen unter dem Share Matching Plan jedoch höher ausfallen, als anlässlich der Generalversammlung 2020 vorausgesehen werden konnte. Dies wurde bereits in der Einladung dargestellt und ist im Vergütungsberichtsteil des Geschäftsberichts im Detail erklärt, dort Seite 42.

Die effektiv für das Geschäftsjahr 2021 ausgerichtete, versprochene bzw. zugesprochene Vergütung der Geschäftsleitung beträgt daher maximal CHF 24'400'000.–.

Der Antrag wird mit 23'773'697 Gegenstimmen und 157'998 Enthaltung 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 10.45 Uhr.

Der Vorsitzende:

Dr. Jörg Wolle



Präsident des Verwaltungsrats

Der Protokollführer:

Dr. Marc Pfeffer



Sekretär des Verwaltungsrats