

## **PROTOKOLL**

der ordentlichen Generalversammlung  
der Kühne + Nagel International AG, Schindellegi/SZ,  
abgehalten nach Massgabe des Art. 6b COVID-19-Verordnung 2 bei der  
Kühne + Nagel International AG, Dorfstrasse 50, 8834 Schindellegi  
am 5. Mai 2020

---

### **I.**

Der Präsident des Verwaltungsrates, 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. 7 des Epidemiengesetzes vom 28. September 2012 sowie im Besonderen der Verordnung 2 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19) des Schweizerischen Bundesrates (COVID-19-Verordnung 2) vom 13. März 2020 (Stand am 30. April 2020) findet die Versammlung 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, repräsentiert von Herrn Kurt Gubler, die Revisionsstelle Ernst & Young, vertreten durch Herrn Christian Schibler, der Sekretär des Verwaltungsrats, Herr Dr. Marc Pfeffer sowie der Notar, Herr Guido Bonzani.

### **II.**

Herr Dr. Wolle dankt der Geschäftsleitung für das Rekordergebnis des Geschäftsjahrs 2019 und hebt das gute Krisenmanagement in den schwierigen Zeiten der Coronapandemie hervor. Auf die ursprünglich geplanten Reden des Präsidenten, des CEO und des CFO wird verzichtet.

### **III.**

Der Vorsitzende leitet über zu den statutarischen Voraussetzungen. Er stellt fest, dass zur Generalversammlung gemäss Gesetz und Statuten durch die am 14. April 2020 im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) erfolgte Publikation der Einladung mit der Tagesordnung und den vollständigen Anträgen des Verwaltungsrates form- und fristgerecht eingeladen worden ist. Den im Aktienregister eingetragenen Aktionären wurde die Einladung zudem am 14. April 2020 per Post zugestellt.

Alle Aktionäre, die bis zum 28. April 2020 im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragen waren, wurden persönlich angeschrieben und eingeladen, die Stimmen nach Art. 6a Abs. 1 lit. b. COVID-19-Verordnung 2 (bzw. im Zeitpunkt der Generalversammlung Art. 6b Abs. 1 lit. b) 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 bzw. prospektivisch jeweils über die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung sowie konsultativ über den Vergütungsbericht 2019 wie auch über die Weiterführung des genehmigten Kapitals abstimmen.

#### IV.

Sodann gibt der Vorsitzende den Ergebnisstand der am 5. Mai 2020 um 10:03 Uhr elektronisch erfassten Präsenzmeldung der Aktionäre bekannt (vgl. Anlage zu IV., die Bestandteil dieses Protokolls ist).

Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin, Investarit AG, vertritt **98'208'848** Aktien bzw. Stimmen. Im Ganzen sind damit 98'208'848 Stimmen des gesamten Aktienkapitals von 120'000'000 Aktien vertreten. Das entspricht **81.84 Prozent** der ausgegebenen Aktien.

Das **absolute Mehr** der vertretenen Stimmen beträgt **49'104'425 Stimmen**.

Das **Zweidrittel Mehr** der vertretenen Stimmen beträgt **65'472'566 Stimmen**.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die heute von der Generalversammlung zu beschliessenden Gegenstände einem einfachen Quorum unterliegen und folglich mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen gefasst werden. Einzig die Abstimmung des Tagesordnungspunktes 5 über die Weiterführung des genehmigten Kapitals um zwei Jahre bis zum 5. Mai 2022 unterliegt demgegenüber dem qualifizierten Quorum 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 2019**

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der Verwaltungsrat die Genehmigung des Lageberichts, der Konzernrechnung sowie der Jahresrechnung für das Jahr 2019 nach Kenntnisnahme und in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Revisionsstelle beantragt. er 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 60'689 Gegenstimmen bei 565'232 Enthaltungen, den Lagebericht und die Konzernrechnung sowie die Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2019 zu genehmigen.

## **TAGESORDNUNGSPUNKT 2**

### **Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns**

Der Vorsitzende wiederholt seinen Antrag, wonach der Verwaltungsrat der Generalversammlung vorschlägt, den gesamten Bilanzgewinn von CHF 1'590'862'034.59 für das Geschäftsjahr 2019 wie folgt zu verwenden: Vortrag des Bilanzgewinns auf neue Rechnung.

Bei der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin hat sich der Aktionär Andreas Niggli aus Lenzerheide mit dem Anliegen gemeldet der Generalversammlung zu beantragen, dass im Gegenzug zum Vortrag des Bilanzgewinns die Geschäftsleitung auf 50% des Gehalts für die gleiche Periode verzichtet. Dieser Punkt wird nicht zur Abstimmung zugelassen. Das Anliegen ist rechtlich nicht zulässig, da der Antrag nicht statutengemäss traktandiert wurde und die entsprechende Vergütung nach den Statuten der Gesellschaft und gemäss den Vorgaben der VegüV bereits 2018 prospektivisch von der Generalversammlung genehmigt wurde.

Der Vorsitzende bringt den Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns zur Abstimmung. Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit 218'648 Gegenstimmen und 68'396 Enthaltungen zu.

Der Vorsitzende teilt mit, dass dementsprechend keine Dividende ausgeschüttet wird.

## **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 für das Geschäftsjahr 2019 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 135'238 Gegenstimmen und 633'049 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 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 keine Fragen oder Ersuche von Aktionären gibt, womit der Vorsitzende zu den Wahlen überleitet.

#### **4.1 Wiederwahl Verwaltungsratsmitglieder**

##### **a) 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 187'699 Gegenstimmen und 87'762 Enthaltungen 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 bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Herr Gernandt wird mit 7'566'012 Gegenstimmen und 60'817 Enthaltungen 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 bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Herr Kamenetzky wird mit 110'385 Gegenstimmen und 271'146 Enthaltungen 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 bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Herr Kühne wird mit 6'626'505 Gegenstimmen und 54'816 Enthaltungen 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 bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Frau Stars wird mit 6'710'090 Gegenstimmen und 56'317 Enthaltungen 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 bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat. Herr Dr. Wittig wird mit 150'818 Gegenstimmen und 90'647 Enthaltungen gewählt.

##### **g) 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 4'535'268 Gegenstimmen und 60'463 Enthaltungen gewählt. 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 Dominik Bürgy und beantragt für den Verwaltungsrat, Herrn Dominik Bürgy, Schweizer Staatsangehöriger, geboren 1966, neu für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Verwaltungsrat zu wählen.

Herr Bürgy wird mit 375'409 Gegenstimmen und 97'413 Enthaltungen gewählt.

## **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 5'136'417 Gegenstimmen und 76'286 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 Stars und die Herren Klaus-Michael Kühne und Karl Gernandt 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 Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Vergütungsausschuss.

Herr Gernandt wird mit 17'111'530 Gegenstimmen und 68'114 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 17'619'492 Gegenstimmen und 65'539 Enthaltungen gewählt.

**c) Wiederwahl von Hauke Stars**

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

Frau Stars wird mit 6'832'327 Gegenstimmen und 81'772 Enthaltungen gewählt.

**TAGESORDNUNGSPUNKT 4.5****Wahl 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 484'108 Gegenstimmen und 19'350 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 im Namen des Verwaltungsrates, die Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2020 zu wählen. Für den Fall der Erteilung des Mandates als Revisionsstelle liegt die Annahmeerklärung von der Ernst & Young AG, Zürich, vor (vgl. Anlage zu TO 4.6).

Die Ernst & Young AG, Zürich, wird mit 283'183 Gegenstimmen und 41'164 Enthaltungen als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2020 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 5. Mai 2022 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 16'716'468 Gegenstimmen und 45'097 Enthaltungen angenommen.

**TAGESORDNUNGSPUNKT 6****Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht**

Der Aktionär Dieter Buchholz aus Winterthur hat sich an die Gesellschaft bzw. die unabhängige Stimmrechtsvertreterin gewandt und zusammenfassend gefragt, ob der

Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung für das abgelaufene Geschäftsjahr einen Bonus erhalten haben und dieser Bonus zurückgefordert, anteilig gesperrt oder aufgehoben bzw. die Bezugserhöhung für den Präsidenten rückgängig gemacht wird und die Empfehlungen des Code of Ethics eingehalten wurden.

Der Vorsitzende stellt zunächst klar, dass die Mitglieder des Verwaltungsrates, inklusive des Präsidenten, keine Boni erhalten und es auf Ebene der Geschäftsleitung ebenfalls keine Boni, sondern einen Gewinnbeteiligungsplan gibt. Die Gewinnbeteiligung ist vertraglich festgelegt und richtet sich nach dem Ergebnis. Letzteres bürgt für eine solide Liquidität der Gesellschaft, zu deren Stärkung die Aktionäre heute mit überwältigender Mehrheit unter Tagesordnungspunkt 2 den Vortrag des gesamten Bilanzgewinns auf neue Rechnung beschlossen haben.

Der Vorsitzende beantragt insoweit für den Verwaltungsrat, den Vergütungsbericht 2019 in einer Konsultativabstimmung zu genehmigen.

Der Antrag wird mit 20'535'588 Gegenstimmen und 92'262 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 5'000'000.- zu genehmigen.

Der Antrag wird mit 12'404'604 Gegenstimmen und 257'809 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 2021 ausgerichtet, versprochen oder zugesprochen wird, im Umfang von CHF 20'000'000.- zu genehmigen.

Der Antrag wird mit 14'807'216 Gegenstimmen und 113'372 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 10.45 Uhr.

Der Vorsitzende:



Dr. Jörg Wolle  
Präsident des Verwaltungsrats

Der Protokollführer:



Dr. Marc Pfeffer  
Sekretär des Verwaltungsrats