

# Corporate Governance

---

<b>86</b>	Konzernstruktur und Aktionariat
<b>87</b>	Kapitalstruktur
<b>89</b>	Verwaltungsrat
<b>95</b>	Geschäftsleitung
<b>97</b>	Entschädigungen
<b>100</b>	Mitwirkungsrechte der Aktionäre
<b>102</b>	Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen
<b>102</b>	Revisionsstelle
<b>103</b>	Informationspolitik

## Corporate Governance

Gute Corporate Governance ist ein wichtiger, integraler Teil der Unternehmensphilosophie der Kühne + Nagel-Gruppe (die Gruppe). Die Grundsätze der Corporate Governance des Unternehmens, die in der Richtlinie betreffend Informationen zur Corporate Governance (RLCG) durch die SWX Swiss Exchange festgelegt wurden, sind in den Statuten, dem Organisationsreglement sowie in den Reglementen der Ausschüsse der Holding-Gesellschaft, der Kühne + Nagel International AG, Schindellegi, Schweiz (KNI), niedergelegt. Darüber hinaus folgt Kühne + Nagel den sich stetig weiterentwickelnden weltweiten Best-Practice-Standards.

### 1. KONZERNSTRUKTUR UND AKTIONARIAT

#### 1.1. Konzernstruktur

##### 1.1.1. Darstellung der operativen Konzernstruktur der Gruppe

Die operative Struktur der Gruppe gliedert sich in die folgenden Segmente:

Primärsegment, bestehend aus den Geschäftsbereichen:

- See- und Luftfracht
- Landverkehre
- Kontraktlogistik
- Versicherungsmakler/Sonstige

Sekundärsegment, bestehend aus den Regionen:

- Europa
- Nord-, Mittel- und Südamerika
- Asien Pazifik
- Nah-/Mittelost, Zentralasien und Afrika

Für weitere diesbezügliche Informationen wird auf den Bericht der Geschäftsbereiche und den konsolidierten Jahresabschluss der Gruppe verwiesen.

### 1.1.2. Kотиerte Unternehmen im Konsolidierungskreis

Kühne + Nagel International AG (KNI), die oberste Holdinggesellschaft, ist das einzige zum Konsolidierungskreis der Gruppe gehörende börsenkotierte Unternehmen. KNI hat den registrierten Firmensitz in Schindellegi, Schweiz. Die KNI-Aktien sind an der SWX Swiss Exchange in Zürich kotiert. Die Börsenkapitalisierung der KNI-Aktien betrug zum Bilanzstichtag CHF 8.892.000.000 (24.000.000 Namenaktien à CHF 370,50 je Aktie).

Am 31. Dezember 2005 befanden sich vom Aktienkapital der KNI

- 10.046.773 NA (= 41.86 %) im Börsenhandel ("free float") und
- 573.227 NA (= 2.39 %) im Eigentum von KNI ("treasury shares").

Die KNI-Aktien werden unter Valor Nr. 1254181 / ISIN-CH0012541816, Symbol KNIN, gehandelt.

### 1.1.3. Nicht kотиerte Unternehmen im Konsolidierungskreis

Alle wesentlichen Firmen, die im Konsolidierungskreis der Gruppe enthalten sind, werden mit Sitz, Aktienkapital, Kühne + Nagel-Beteiligungsquote und Stimmrechtsanteil im Anhang "Beteiligungen" zum konsolidierten Jahresabschluss auf den Seiten 150 bis 153 aufgelistet.

## 1.2. Bedeutende Aktionäre

Hauptaktionär der Kühne + Nagel-Gruppe ist die Kühne Holding AG, Schindellegi, Schweiz. Die Kühne-Holding AG hält einen Anteil von 55,75 % am Aktienkapital der KNI und befindet sich zu 100 % im Eigentum von Klaus-Michael Kühne.

## 1.3. Kreuzbeteiligungen

Zum Bilanzstichtag bestanden keine Kreuzbeteiligungen.

## 2. KAPITALSTRUKTUR

### 2.1. Kapital zum Bilanzstichtag

Das ordentliche Kapital der KNI beträgt CHF 120.000.000. Das Kapital ist aufgeteilt in 24.000.000 Namensaktien im Nennwert von je CHF 5.

## **2.2. Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen**

Die Generalversammlung der KNI vom 12. Mai 2004 beschloss auf Antrag des Verwaltungsrates die Schaffung eines genehmigten Kapitals von maximal CHF 20.000.000 durch Ausgabe von 4.000.000 Namenaktien im Nennwert von je CHF 5 spätestens bis zum 11. Mai 2006.

Die Generalversammlung der KNI vom 2. Mai 2005 beschloss auf Antrag des Verwaltungsrates, ein bedingtes Kapital im Umfang von höchstens CHF 12.000.000 zu schaffen, und zwar mittels Ausgabe von höchstens 2.400.000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 5, die voll zu liberieren sind.

## **2.3. Kapitalveränderungen der letzten drei Jahre**

In den Jahren 2002 bis 2005 fanden keine Änderungen in der Kapitalstruktur der KNI statt.

## **2.4. Aktien und Partizipationsscheine**

Zum Bilanzstichtag waren 24.000.000 voll liberierte KNI-Namenaktien im Nennwert von je CHF 5 ausstehend; Partizipationsscheine sind nicht ausgegeben worden.

## **2.5. Genussscheine**

Zum Bilanzstichtag waren keine Genussscheine ausstehend.

## **2.6. Beschränkungen der Übertragbarkeit und Nominee-Eintragungen**

Jede Aktie hat eine Stimme; Vorzugsrechte und ähnliche Berechtigungen bestehen nicht. Die Statuten der Gesellschaft sehen keine Beschränkungen für die Übertragbarkeit der Aktien vor. Nominees werden im Aktienbuch nur eingetragen, wenn sie sich schriftlich bereit erklären, die Namen, Adressen und Aktienbestände derjenigen Personen offen zu legen, für deren Rechnung sie Aktien halten.

## **2.7. Wandelanleihen und Optionen**

Zum Bilanzstichtag waren keine Wandelobligationen ausstehend. Die einzigen ausstehenden Optionen zum Erwerb von KNI-Namenaktien stehen im Zusammenhang mit dem Mitarbeiterbeteiligungs- und Optionsplan der Gruppe. Hierzu wird auf den nachstehenden Absatz 5.6. verwiesen.

### 3. VERWALTUNGSRAT

#### 3.1. Mitglieder des Verwaltungsrats (VR)

#### 3.2. Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

#### 3.3. Kreuzverflechtungen

Im Jahr 2005 wurde Hans Lerch, Uetikon, neu in den VR gewählt.

Der VR setzte sich per 31.12.2005 aus 10 Mitgliedern zusammen.

Die biographischen Daten der einzelnen Mitglieder des VR sind folgende:

#### **KLAUS-MICHAEL KÜHNE, PRÄSIDENT UND DELEGIERTER** Deutscher, Alter 68

Ausbildung zum Bankfachmann und Speditionskaufmann.

Mitglied des Beirats der Hapag Lloyd AG, Hamburg, des Landesbeirats Hamburg

Deutsche Bank AG und Advisory Board Credit Suisse, Zürich.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

- 1958–1966 Eintritt in das Familienunternehmen  
Ausübung verschiedener Managementfunktionen
- 1966–1975 Chief Executive Officer der Gruppe
- 1975–1992 Delegierter und Mitglied des VR
- 1992–heute Präsident und Delegierter des VR, gewählt bis zur  
Generalversammlung 2006  
Vorsitzender des Personalausschusses

#### **BERND WREDE, VIZEPRÄSIDENT** Deutscher, Alter 62

Studium zum Dipl.-Kaufmann an den Universitäten Würzburg und Hamburg.

Von 1982–2001 Mitglied, ab 1993 Vorsitzender des Vorstandes der Hapag-Lloyd AG, Hamburg. Derzeit Tätigkeit als selbständiger Unternehmensberater.

Andere wichtige Positionen: Aufsichtsrat der folgenden Gesellschaften: Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin; Landesbank Berlin AG, Berlin; Weberbank Privatbankiers KGaA, Berlin. Mitglied des Kuratoriums der ZEIT-Stiftung, Hamburg.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

- 1999–2002 Mitglied des VR
- 2002–heute Vizepresident des VR, gewählt bis zur Generalversammlung 2008  
Stellvertretender Vorsitzender des Auditausschusses  
Mitglied des Personalausschusses

**PROF. DR. OTTO GELLERT**

Deutscher, Alter 76

Studium der Wirtschaftswissenschaften, Promotion und Habilitation an der Universität Hamburg. Seit 1960 selbständige und freiberufliche Tätigkeit in Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung und Geschäftsführer der Prof. Dr. Otto Gellert Treuhand GmbH, Hamburg.

Andere wichtige Positionen: Mitglied von insgesamt 10 verschiedenen Aufsichtsräten, Beiräten und Gesellschafterausschüssen in Deutschland.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

1992–heute Mitglied des VR, gewählt bis zur Generalversammlung 2006  
Vorsitzender des Auditausschusses

**DR. JOACHIM HAUSSER**

Deutscher, Alter 61

Studium der Wirtschaftswissenschaften und Promotion an der Université de Genève. Ehemaliger Bankvorstand und derzeit tätig als selbständiger Unternehmerberater mit Schwerpunkt Corporate Finance.

Andere wichtige Positionen: Aufsichtsratsvorsitzender von Ludwig Beck am Rathauseck Textilhaus Feldmeier AG, München; Mitglied des Beirats der GETRAG Getriebe- und Zahnradfabrik Hermann Hagenmeyer GmbH & Cie, Ludwigsburg.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

1992–heute Mitglied des VR, gewählt bis zur Generalversammlung 2006

**DR. WILLY KISSLING**

Schweizer, Alter 61

Studium der Wirtschaftswissenschaften und Promotion an der Universität Bern, PMD Harvard Business School, Cambridge, USA. Ehemaliger Delegierter des Verwaltungsrates und CEO der Landis & Gyr (1987–1996); von 1998 bis Mai 2005 Präsident und gleichzeitig bis Mai 2002 auch CEO der Unaxis Holding AG, Pfäffikon. Andere wichtige Positionen: Verwaltungsrat der Holcim AG, Jona; Verwaltungsrat von Schneider Electric S.A., Paris.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

2003–heute Mitglied des VR, gewählt bis zur Generalversammlung 2006

**HANS LERCH**

Schweizer, Alter 56

Ausbildung und Tätigkeit als Tourismuskaufmann. Langjährige Laufbahn bei Kuoni Reisen Holding AG. 1972–1985 Tätigkeit im Fernen Osten und verschiedene Verantwortungen am Hauptsitz, 1999–2005 Präsident und CEO Kuoni Reisen. Andere wichtige Positionen: Präsident und CEO der SR Technics Holding AG; Präsident des Verwaltungsrates Octagon Worldwide AG, Zürich; Präsident des Stiftungsrates der Movemed Stiftung, Zürich.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

2005–heute Mitglied des VR, gewählt bis zur Generalversammlung 2008

**DR. GEORG OBERMEIER**

Deutscher, Alter 64

Studium der Betriebswirtschaft und Promotion an der Universität München.

1989–1998 Mitglied des Vorstandes der VIAG AG, Berlin/München, ab 1995

Vorsitzender; 1999–2001 Vorstandsvorsitzender der RHI AG, Wien; derzeitige

Tätigkeit: geschäftsführender Gesellschafter der Obermeier Consult GmbH,

Unternehmensberatung für strategische Fragen.

Andere wichtige Positionen: Mitglied der Aufsichtsgremien folgender Unternehmen:

Energie-Control GmbH, Wien; Regulierungsbehörde für Strom und Gas; Illbruck

Elements GmbH, München; Rheinhold & Mahla AG, München; SKW Stahl-Metallurgie

Holding GmbH, Unterneukirchen.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

1992–heute Mitglied des VR, gewählt bis zur Generalversammlung 2006

Mitglied des Personalausschusses

**DR. ALFRED PFEIFFER**

Deutscher, Alter 73

Studium der Betriebswirtschaft und Promotion an der Universität München.

Früher Vorstandsvorsitzender der VIAG AG, München, und Aufsichtsratsvorsitzender mehrerer grosser Industrie-Unternehmen.

Andere wichtige Positionen: Verwaltungsrat der Gerling AG, Köln; Ehrenpräsident des Wirtschaftsbeirates der Union e.V., München.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

1992–heute Mitglied des VR, gewählt bis zur Generalversammlung 2006

**BRUNO SALZMANN**

Schweizer, Alter 71

Ausbildung und Tätigkeit als Wirtschaftsprüfer. Wahrnehmung von Management-Verantwortung als Chief Accountant, Senior Auditor, Financial Controller und General Manager in verschiedenen Unternehmen im Ausland und in der Schweiz.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

1976–1979 Divisional Controller

1979–1982 Group Controller und Treasurer

1982–1999 Generaldirektor Finanzen und Controlling der Gruppe bis zur Pensionierung

1999–heute Mitglied des VR, gewählt bis zur Generalversammlung 2008

Mitglied des Auditausschusses

**DR. THOMAS STAEHELIN**

Schweizer, Alter 58

Studium der Rechtswissenschaften und Promotion an der Universität Basel. Rechtsanwalt. Andere wichtige Positionen: Verwaltungsratsvizepräsident der Siegfried Holding AG, Zofingen; Verwaltungsrat und Präsident des Auditausschusses der Inficon Holding AG, Bad Ragaz; Verwaltungsratspräsident der Swissport International SA, Opfikon, und der Scobag AG, Basel; Verwaltungsratsvizepräsident der Lenzerheide Bergbahnen AG; Verwaltungsrat der Lantal Textiles, Langenthal; Vorstandsmitglied und Kommissionspräsident von Economiesuisse; Präsident der Handelskammer beider Basel; Vorstandsdelegierter der Vereinigung der Privaten Aktiengesellschaften; Mitglied der Fachkommission zur Rechnungslegung (FER-SWISS GAAP).

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

1978–heute Mitglied des VR, gewählt bis zur Generalversammlung 2006

Mitglied des Auditausschusses

Mit Ausnahme des Präsidenten und Delegierten des VR, Klaus-Michael Kühne, sind sämtliche Mitglieder des VR nicht-exekutive Mitglieder, die nicht in der Geschäftsleitung (GL) der Gruppe tätig sind.

**3.4. Wahl und Amtszeit**

Die Wahl der Verwaltungsräte erfolgt mittels gestaffelter Neuerung nach Ablauf der einzelnen Amtsperioden. Anstelle von Gesamterneuerungswahlen finden individuelle Wiederwahlen für jedes Mitglied des VR statt. Auf diese Weise wird den Aktionären die Möglichkeit eingeräumt, die Arbeit jedes einzelnen VR-Mitglieds gesondert zu beurteilen.

Die Verwaltungsräte werden jeweils für eine Periode von drei Jahren von den Aktionären gewählt. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederwahl und des Alters der Verwaltungsräte. Der Zeitpunkt der erstmaligen Wahl und die verbleibende Amtszeit der einzelnen Verwaltungsräte sind aus Abschnitt 3.1. ersichtlich.

**3.5. Interne Organisation des Verwaltungsrates**

Der VR nimmt sämtliche Aufgaben wahr, deren Erfüllung ihm gemäss Schweizerischem Obligationenrecht (OR) und den Statuten der KNI obliegen.

Dazu gehören im Wesentlichen

- die strategische Ausrichtung und die Organisation des Unternehmens,
- die Rechnungslegung,
- die finanzielle Kontrolle und Planung,
- die Ernennung und die Abberufung von Mitgliedern der Geschäftsleitung und anderer wichtiger Führungskräfte,
- die Oberaufsicht über die Geschäftstätigkeit und
- die Vorlage der Anträge an die Generalversammlung,
- insbesondere Konzern- und Jahresrechnungen der KNI

Präsident und Delegierter des Verwaltungsrates ist Klaus-Michael Kühne. Ihm wurden vom VR einzelne Zustimmungskompetenzen übertragen. Dies gilt insbesondere in den Bereichen Investitionen, Finanz- und Rechnungswesen und Personal. Für Entscheidungen über die vorgenannten Punkte in einem für KNI insgesamt bedeutsamen Rahmen ist hingegen der VR zuständig. Im Organisationsreglement sind die Abgrenzungen im Einzelnen festgelegt.

Der VR hält jährlich mindestens vier ganztägige Sitzungen ab. Als Vertreter der GL nehmen mindestens der Vorsitzende (CEO) und der Finanzchef (CFO) an allen Sitzungen teil. Im Bedarfsfall können auch andere Mitglieder der GL beigezogen werden. Im Jahre 2005 haben 4 Sitzungen stattgefunden.

In eiligen Angelegenheiten kann der VR Entscheidungen mittels schriftlichem Zirkulationsbeschluss herbeiführen.

#### Auditausschuss

Der Verwaltungsrat ernennt aus seinem Kreis vier Mitglieder des Auditausschusses.

Der Auditausschuss überprüft die Quartalsabschlüsse und gibt sie zur Veröffentlichung frei. Bei den regelmässigen Kontakten des Auditausschusses mit der Internen Revision sowie auch den Konzernprüfern werden anhand der vorliegenden schriftlichen Prüfungsberichte (Interne Revision) und "Management letters" über Interimsprüfungen (Konzernprüfer) die Qualität und das Funktionieren der internen Kontrollinstrumente begutachtet, um daraus Prüfungsprioritäten für die Jahresendprüfung abzuleiten und festzulegen. Dank der laufenden Kontakte mit dem Konzernprüfer ist der Auditausschuss in der Lage, sich möglichst frühzeitig über Problemfelder in Kenntnis zu setzen, so dass er der GL zeitnah Korrekturmassnahmen empfehlen kann.

Am 31. Dezember 2005 gehörten Prof. Dr. Otto Gellert als Vorsitzender, Bernd Wrede als stellvertretender Vorsitzender sowie Bruno Salzmann und Dr. Thomas Staehelin dem Auditausschuss an.

Der Auditausschuss tritt mindestens sechsmal zusammen, wobei mindestens drei Sitzungen im Beisein des Mandatsleiters der Konzernprüfungsgesellschaft sowie des Leiters der Internen Revision abzuhalten sind. Im Jahre 2005 wurden sieben Sitzungen durchgeführt.

Der Vorsitzende des Auditausschusses informiert die anderen VR-Mitglieder im Detail über die behandelten Themenkreise sowie die getroffenen Entscheidungen. Er unterbreitet ferner Beschlussvorlagen zur Genehmigung durch den VR für Vorfälle, die in dessen Kompetenz fallen.

## Personalausschuss

Dem Personalausschuss gehören drei Mitglieder des VR an.

Der Personalausschuss deckt die Bereiche der Nominierung und der Kompensation ab. Im Bereich der Nominierung ist der Ausschuss verantwortlich für die Sicherstellung der kompetenten Besetzung der GL-Positionen. Zu diesem Zweck entwickelt der Personalausschuss einerseits Richtlinien und Kriterien zur Auswahl von Kandidaten. Ihm obliegt aber auch die einleitende Informationssammlung und die Beurteilung potenzieller neuer Kandidaten nach den zuvor entwickelten Kriterien. Der Personalausschuss bereitet insoweit die dem VR vorbehaltene Beschlussfassung über die GL-Besetzung umfassend vor.

Der Personalausschuss lenkt ferner die Entwicklung der Entschädigungsgrundsätze. Er empfiehlt die Höhe der Entschädigungen der einzelnen VR-Mitglieder. Des Weiteren beurteilt der Personalausschuss die individuellen Leistungen der GL-Mitglieder und setzt sowohl Höhe als auch Zusammensetzung der jeweiligen Entschädigung fest.

Am 31. Dezember 2005 gehörten dem Personalausschuss Klaus-Michael Kühne als Vorsitzender sowie Bernd Wrede und Dr. Georg Obermeier als Mitglieder an.

Der Personalausschuss tagt meistens für ca. zwei Stunden vor jeder VR-Sitzung. Im Jahr 2005 ist der Ausschuss zu vier Sitzungen von durchschnittlich je zwei Stunden Dauer zusammengetreten.

Über die erörterten Behandlungspunkte und die getroffenen Entscheidungen werden die übrigen Mitglieder des Verwaltungsrates durch den Vorsitzenden des Personalausschusses umfassend informiert. Dies gilt insbesondere für Vorlagen, die in die Kompetenz des VR fallen.

### **3.6. Kompetenzregelung zwischen VR und GL**

Für die Entwicklung, Durchführung und Überwachung der Geschäftspolitik der Gruppe und der Konzerngesellschaften hat der Verwaltungsrat die Verantwortung an die Geschäftsleitung übertragen, soweit nach Gesetz, Statuten oder Organisationsreglement die Zuständigkeit nicht der Generalversammlung, der Revisionsstelle, dem VR oder dem Delegierten des VR obliegt.

Im Organisationsreglement vom 10. Mai 1999 ist die Art der Zusammenarbeit zwischen VR, dessen Präsident und Delegierten einerseits und der GL andererseits festgelegt. Ein Kompetenzkatalog beschreibt im Detail den finanziellen Rahmen, den der VR der GL zur Verfügung stellt, damit sie ihr Tagesgeschäft effizient und reibungslos abwickeln kann.

### 3.7. Informations- und Kontrollsysteme (IKS) gegenüber der GL

Der VR wird durch die GL regelmässig und zeitgerecht über den Geschäftsverlauf informiert und zwar mittels eines umfassenden schriftlichen finanziellen MIS-Reports, der monatlich konsolidierte Ergebnisse (mit effektiven, Budget- und Vorjahreszahlen) je Geschäftsbereich und Landesgesellschaft enthält und spätestens zwei Wochen nach Monatsende vorliegt.

## 4. GESCHÄFTSLEITUNG (GL)

### 4.1. Mitglieder der GL

### 4.2. Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Während des Berichtsjahres ist Dr. Axel Hansen, General Counsel und Sekretär des VR, aus der Geschäftsleitung ausgeschieden. Die Funktion ist nicht mehr in der GL vertreten. Zudem wurde Thomas Engel durch Martin Kolbe als Chief Information Officer (CIO) abgelöst.

Neu in die Geschäftsleitung wurde Ewald Kaiser als Chief Operating Officer Landverkehr berufen. Der Bereich wurde bisher direkt von Klaus Herms (CEO) geleitet.

Die biographischen Daten der einzelnen Mitglieder sind folgende:

#### **KLAUS HERMS**

Deutscher, Alter 64

Betriebswirt DAV, Bremen.

Andere wichtige Positionen: Beirat Fraport, Frankfurt

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

1968–1969 "Trainee" in Bremen, Deutschland

1969–1974 Verkäufer Projekt-Geschäft Fernost, Hongkong

1974–1988 Regionaldirektor Fernost, Hongkong

Eröffnung von Kühne + Nagel-Landesgesellschaften in Indonesien, Japan, Korea, Malaysia, Philippinen, Sri Lanka, Thailand

1980 Übernahme zusätzlicher Zuständigkeit für Landesgesellschaften in Australien und Neuseeland

1988–1999 Line Chief Executive Region Asien Pazifik, Hongkong

Mitglied der erweiterten GL von KNI

1988 Übernahme zusätzlicher Zuständigkeit für Landesgesellschaften auf dem indischen Subkontinent

1999–heute Chief Executive Officer (CEO) der Gruppe

Generaldirektor und Vorsitzender der GL der KNI

**GERARD VAN KESTEREN**

Niederländer, Alter 56

Chartered Accountant. 17 Jahre bei Sara Lee Corporation in verschiedenen Führungspositionen im Finanzbereich, zuletzt als Direktor Finanzplanung und Analyse.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

1989–1999 Regional Controller Kühne + Nagel Westeuropa

1999–heute Chief Financial Officer (CFO) der Gruppe

**EWALD KAISER**

Deutscher, Alter 44

Staatlich geprüfter Betriebswirt und Speditionskaufmann. 1991–1994 Hauptabteilungsleiter Landverkehre LEP International, Stuttgart, Deutschland, 1995–1998 Managing Director Birkart Int. UK, Niederlande.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

1979–1998 Ausbildung zum Speditionskaufmann, danach verschiedene Positionen im Bereich Europa Landverkehre, Stuttgart, Deutschland

1998–2001 Chief Executive Officer, Kühne + Nagel London, UK

2001–heute Chief Executive Officer, Kühne + Nagel (AG & Co.) KG, Hamburg, Deutschland

2005–heute Chief Operating Officer (COO) Landverkehre

**MARTIN KOLBE**

Deutscher, Alter 44

Diplom-Informatiker und Industriekaufmann. Verschiedene IT-Management-Funktionen, u.a. IT-Bereichsvorstand bei der Deutschen Post World Net für DHL Europa und DHL Deutschland sowie Aufsichtsrat in diversen DPWN-Tochtergesellschaften.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

2005–heute Chief Information Officer (CIO)

**REINHARD LANGE**

Deutscher, Alter 56

Ausbildung zum Speditionskaufmann.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

1971–1985 Leiter der Seefracht-Importabteilung, Bremen, Deutschland

1985–1990 Regionalleiter Seefracht Asien Pazifik, Hongkong

1990–1995 Geschäftsleitungsmitglied Kühne + Nagel Deutschland, Hamburg

1995–1999 Präsident und Chief Executive Officer  
Kuehne + Nagel, Toronto, Kanada

1999–heute Chief Operating Officer (COO) See- und Luftfracht

**KLAUS-DIETER PIETSCH**

Deutscher, Alter 64

Dipl. Verwaltungswirt. Verschiedene Positionen in der Industrie in den Bereichen Human Resources und Informationstechnologie.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

1987–heute Executive Vice President Human Resources/  
Quality Management

**DIRK REICH**

Deutscher, Alter 42

Diplomkaufmann der Wissenschaftlichen Hochschule für Unternehmensführung (WHU), Koblenz. Verschiedene Positionen bei der Lufthansa AG und der VIAG AG.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

1995–2001 Senior Vice President Corporate Development

2001–heute Executive Vice President Kontraktlogistik

## 5. ENTSCHÄDIGUNGEN

### 5.1. Entschädigungsprogramm und Mitarbeiterbeteiligungs- und Optionsplan

Die Festsetzung und die Genehmigung der Entschädigungen sowie die Zuteilung von Aktien und Darlehen für den VR erfolgt durch den VR. Für die GL werden diese Angelegenheiten durch den Personalausschuss des VR geregelt.

Die amtierenden Mitglieder des VR erhalten eine Vergütung von insgesamt einem Prozent des Reingewinns der Gesellschaft. Ein Mindestbetrag von CHF 30.000 ist für jedes Mitglied garantiert.

Die Mitglieder der Geschäftsleitung erhalten eine Vergütung, die aus einer festen und einer vom Gewinn abhängigen Komponente besteht, und können sich am Mitarbeiterbeteiligungs- und Optionsplan beteiligen.

### 5.2. Entschädigungen an amtierende Organmitglieder (VR und GL)

Die Summe aller im Geschäftsjahr gezahlten Entschädigungen für den VR und die GL beträgt CHF 12.720.654, wovon CHF 11.995.539 an das einzige exekutive Mitglied des VR und die Mitglieder der Geschäftsleitung und CHF 725.115 an die nicht exekutiven Mitglieder des VR flossen.

Für ausgeschiedene Mitglieder des VR oder der GL wurden im Jahr 2005 keine Abgangsentschädigungen bezahlt.

### 5.3. Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder (VR und GL)

Im Berichtsjahr wurden CHF 1.615.234 an ehemalige Mitglieder der GL entrichtet. Entschädigungen an ehemalige Mitglieder des VR wurden im Jahr 2005 nicht bezahlt.

#### 5.4. Aktienzuteilung im Berichtsjahr

Im Jahr 2005 wurden keine Aktien an Mitglieder von VR oder GL oder diesen nahestehende Personen zugeteilt, mit der Ausnahme der unter 5.6. gemeldeten Aktien gemäss dem Mitarbeiterbeteiligungs- und Optionsplan.

#### 5.5. Aktienbesitz von Mitgliedern des VR oder GL

Zum Bilanzstichtag wurde folgende Anzahl an Aktien durch exekutive und nicht exekutive Mitglieder von VR oder GL oder ihnen nahestehenden Personen im Eigentum gehalten.

<b>Exekutive Mitglieder</b>	<b>Anzahl KNI NA</b>
Klaus-Michael Kühne	13.406.000
Klaus Herms	17.000
Ewald Kaiser	2.500
Gerard van Kesteren	17.375
Reinhard Lange	4.250
Klaus-Dieter Pietsch	5.250
Dirk Reich	5.750
Total	13.458.125

<b>Nicht exekutive Mitglieder</b>	<b>Anzahl KNI NA</b>
Prof. Dr. Otto Gellert	400
Dr. Joachim Hausser	1
Dr. Willy Kissling	300
Hans Lerch	1.000
Dr. Georg Obermeier	100
Bruno Salzmann	40
Dr. Thomas Staehelin	2.000
Total	3.841
Gesamttotal	13.461.966

## 5.6. Optionen

Die Gesellschaft hat im Jahr 2001 einen Mitarbeiterbeteiligungs- und Optionsplan eingeführt, wonach Mitgliedern der GL maximal 49.950 KNI-Namenaktien zum Kauf angeboten wurden. Die Mitglieder der Geschäftsleitung haben per Bilanzstichtag sämtliche Aktien zum vereinbarten Bezugspreis von 90 Prozent (Plan 1-3), 95 Prozent (Plan 4) und 96.5 Prozent (Plan 5) des durchschnittlichen Schlusskurses der Aktie an der SWX in den Monaten April bis Juni des jeweiligen Jahres, in dem der Erwerb erfolgte, gekauft. Die innerhalb des Beteiligungsprogramms gezeichneten Aktien sind für den Zeitraum von drei Jahren für den Verkauf gesperrt. Mit jeder so gekauften Aktie wurden gleichzeitig auch zwei Optionen erworben, die je zum Bezug einer Aktie zum Preis des vorgenannten Durchschnittskurses berechtigen. Auch für die Optionsausübung gilt eine Sperrfrist von drei Jahren ab dem Optionserwerb. Danach kann die Option während weiterer drei Jahre ausgeübt werden; soweit dies nicht geschieht, verfällt die Option.

Die Bezugspreise der Optionen sind in Anmerkung 34 des konsolidierten Jahresabschlusses auf Seiten 137-139 aufgeführt.

Mitglieder der aktuellen Geschäftsleitung sowie diesen nahestehende Personen halten zum Bilanzstichtag folgende Optionen:

Name	Zuteilungs- jahr	Anzahl Optionen	Ende der Sperrfrist
Klaus Herms	2002	3.000	2005
	2003	3.000	2006
	2004	3.000	2007
	2005	4.000	2008
Ewald Kaiser	2003	1.500	2006
	2004	1.500	2007
	2005	1.500	2008
Gerard van Kesteren	2002	2.250	2005
	2003	2.250	2006
	2004	2.250	2007
	2005	3.000	2008
Reinhard Lange	2003	5.000	2006
	2004	2.000	2007
	2005	1.500	2008
Dirk Reich	2003	7.250	2006
	2004	2.250	2007
	2005	2.000	2008
Klaus-Dieter Pietsch	2003	2.250	2006
	2004	2.250	2007
	2005	3.000	2008
Total ausgegebene Optionen		54.750	

### 5.7. Zusätzliche Honorare und Vergütungen

Im Jahr 2005 wurden an folgende Mitglieder des VR zusätzlich zum VR-Honorar Entschädigungen für Beratungsleistungen ausbezahlt.

Prof. Dr. Otto Gellert	CHF 204.553
Bruno Salzmänn	CHF 111.500
Dr. Thomas Staehelin	CHF 123.226
Bernd Wrede	CHF 175.000
<b>Total</b>	<b>CHF 614.279</b>

### 5.8. Organdarlehen

Während des Berichtsjahres wurden keine Darlehen gewährt und per Bilanzstichtag sind keine Darlehen ausstehend.

### 5.9. Höchste Gesamtentschädigung im Berichtsjahr

Das Mitglied des VR mit der höchsten Summe aller Entschädigungen hat im Jahr 2005 einen Betrag von CHF 4.361.144 erhalten; es wurden keine Aktien oder Optionen zugeteilt.

## 6. MITWIRKUNGSRECHTE DER AKTIONÄRE

### 6.1. Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung

Jede Aktie hat eine Stimme. Stimmrechtsbeschränkungen bestehen keine.

Bei Beschlüssen über die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates haben Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, kein Stimmrecht. Dieses Verbot bezieht sich nicht auf die Mitglieder der Revisionsstelle.

Namenaktien kann nur vertreten, wer als Aktionär oder Nutzniesser im Aktienbuch eingetragen ist und über eine schriftliche Vollmacht verfügt. Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR sowie Organvertreter müssen nicht Aktionäre sein. Einzel-firmen, Personengesellschaften oder juristische Personen können sich durch gesetzliche oder statutarische Vertreter oder sonstige Vertretungsberechtigte, verheiratete Personen durch ihren Ehegatten, Unmündige und Bevormundete durch ihren gesetzlichen Vertreter vertreten lassen, auch wenn diese Personen nicht Aktionäre sind.

## 6.2. Statutarische Quoren

Es gelten die gesetzlichen Quoren und Fristen.

## 6.3. Einberufung der Generalversammlung

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt nach den gesetzlichen Bestimmungen. Die Tagesordnung enthält alle für die Analyse der Traktandenpunkte notwendigen Angaben. Dazu gehören insbesondere Informationen zu Neuernennungen in den Verwaltungsrat sowie bei Änderungen oder Ergänzungen der Statuten die Bekanntgabe des neuen Wortlautes.

## 6.4. Traktandierung

Aktionäre, die zusammen Aktien mit einem Nennwert von mindestens CHF 1 Mio. vertreten, können bis spätestens 45 Tage vor dem Verhandlungstag die Traktandierung von Verhandlungsgegenständen unter Angabe der Anträge verlangen.

## 6.5. Eintragungen im Aktienbuch

Namenaktien kann nur vertreten, wer als Aktionär oder Nutzniesser im KNI-Aktienbuch eingetragen ist und über eine schriftliche Vollmacht verfügt. Aktionäre oder Nutzniesser, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen können, sind berechtigt, einen Bevollmächtigten zu ernennen, der sie bei Vorweisung einer schriftlichen Vollmacht während der Generalversammlung vertreten kann. Das Aktienbuch bleibt für jegliche Eintragungen acht Tage (einschliesslich des Tages der Generalversammlung) vor dem Datum der Generalversammlung geschlossen.

## **7. KONTROLLWECHSEL UND ABWEHRMASSNAHMEN**

### **7.1. Angebotspflicht**

Es bestehen keine "opting-out"- oder "opting-up"-Regelungen.

### **7.2. Kontrollwechselklauseln**

Kein Mitglied des VR oder der GL oder andere Kadermitglieder haben in ihren Verträgen Kontrollwechselklauseln.

## **8. REVISIONSSTELLE**

### **8.1. Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors**

Das Mandat für die Revision und die Konzernprüfung wurde erstmals für das Geschäftsjahr 2002 mit Annahmeerklärung vom 8. Mai 2002 von KPMG Fides Peat, Zürich, übernommen. Die Wiederwahl für das Geschäftsjahr 2005 wurde mit Annahmeerklärung vom 11. März 2005 bestätigt.

Für das Mandat verantwortlich ist der leitende Revisor, Herr Roger Neiningen. Er trat das Mandat am 1. Juli 2002 an.

### **8.2. Revisionshonorare**

Als Revisionshonorar wurden für das Berichtsjahr laut Finanzbuchhaltung CHF 2,9 Mio. verrechnet.

### **8.3. Zusätzliche Honorare**

Zusätzlich wurden der massgeblichen Revisionsgesellschaft KPMG im Jahr 2005 CHF 0,1 Mio. für weitere Beratungsdienstleistungen vergütet.

### **8.4. Aufsichts- und Kontrollinstrumente gegenüber der Revisionsstelle**

Die externe Revision wird durch den Auditausschuss des VR beaufsichtigt und kontrolliert. Die Revisionsstelle berichtet auch an den Auditausschuss und nimmt regelmässig und auf Anforderung in der Person des leitenden Revisors an deren Sitzungen teil.

## 9. INFORMATIONSPOLITIK

Mit seiner Informationspolitik ist Kühne + Nagel bestrebt, eine umfassende sowie offen und einheitlich gestaltete Kommunikation zu gewährleisten. Ziel dabei ist es, Anlegern und Analysten gegenüber noch mehr Transparenz zu schaffen und so den weltweit branchenüblichen Best-Practice-Standards gerecht zu werden.

Kühne + Nagel nutzt dazu neben Printmedien insbesondere sein Internetportal. Hier können auf der Website des Unternehmens unter [www.kuehne-nagel.com](http://www.kuehne-nagel.com) aktuelle Informationen abgerufen werden.

Diese Informationen umfassen unter anderem zunächst eine allgemeine Präsentation des Unternehmens. Diese Präsentation wiederum umfasst neben detaillierten wirtschaftlichen Daten auch vermehrt in den Blickpunkt rückende Umwelt- und Sicherheitsbelange. Weiterhin bietet Kühne + Nagel regelmässig aktualisierte Darstellungen und Hintergrundinformationen über wesentliche geschäftliche Ereignisse sowie über wichtige organisatorische Änderungen an.

Der Jahresbericht zum jeweils vorangegangenen Geschäftsjahr ist sowohl auszugsweise als auch in Vollversion in deutscher und englischer Sprache abrufbar. Ferner werden jedem Interessierten detaillierte Kontaktinformationen zu den einzelnen Themenbereichen angeboten.

Die Geschäftsergebnisse des Unternehmens werden im Internetportal vierteljährlich veröffentlicht. Vor Bekanntgabe des ersten Ergebnisses findet sich dort neben den voraussichtlichen Publikationsterminen der Quartalsergebnisse auch der genaue Termin für die Generalversammlung des Jahres 2006.