

# Corporate Governance

## Kühne + Nagel verpflichtet sich zur guten 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:

- Seefracht
- Luftfracht
- Landverkehre
- Kontraktlogistik
- Immobilien
- Versicherungsmakler

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 börsennotierte 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 10.638.000.000 (120.000.000 Namenaktien à CHF 88,65 je Aktie).

Am 31. Dezember 2006 befanden sich vom Aktienkapital der KNI

- 50.812.892 NA (= 42.34 %) im Börsenhandel ("free float") und
- 2.287.108 NA (= 1.91 %) im Eigentum von KNI ("treasury shares").

Die KNI-Aktien werden unter Valor Nr. 2'523'886 / ISIN-CH0025238863, 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 "Wesentliche Beteiligungen" zum konsolidierten Jahresabschluss auf den Seiten 158–163 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 steht 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 Mio. Das Kapital ist aufgeteilt in 120.000.000 Namenaktien im Nennwert von je CHF 1.

## 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 Mio. durch Ausgabe von 4.000.000 Namenaktien im Nennwert von je CHF 5 spätestens bis zum 11. Mai 2006. Anlässlich der Generalversammlung vom 2. Mai 2006 wurde der Weiterführung des genehmigten Kapitals in Höhe von maximal CHF 20 Mio. für weitere zwei Jahre bis zum 2. Mai 2008 zugestimmt.

Die Generalversammlung der KNI vom 2. Mai 2005 beschloss auf Antrag des Verwaltungsrates, ein bedingtes Kapital im Umfang von höchstens CHF 12 Mio. zu schaffen, und zwar mittels Ausgabe von höchstens 2.400.000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 5, die voll zu liberieren sind. Das bedingte Kapital ist genehmigt bis zum 1. Mai 2007.

An der Generalversammlung vom 2. Mai 2006 genehmigten die Aktionäre, die Aktien im Verhältnis 1:5 zu splitten und die Zahl der Aktien entsprechend zu erhöhen. Gleichzeitig wurde auch bezüglich des genehmigten und bedingten Kapitals der Nennwert pro Aktie von bisher CHF 5 auf CHF 1 reduziert.

### **2.3. Kapitalveränderungen der letzten 3 Jahre**

Veränderungen, die das bedingte und genehmigte Kapital betreffen, sind unter 2.1 und 2.2 aufgeführt.

### **2.4. Aktien und Partizipationsscheine**

Zum Bilanzstichtag waren 120.000.000 voll liberierte KNI-Namenaktien im Nennwert von je CHF 1 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

An der Generalversammlung vom 2. Mai 2006 schieden Prof. Dr. Otto Gellert und Dr. Alfred Pfeiffer, beides langjährige Mitglieder des Gremiums, deren Mandate mit der Generalversammlung 2006 turnusgemäss ausgelaufen sind, aus dem Verwaltungsrat aus.

Der VR setzte sich per 31. 12. 2006 aus 8 Mitgliedern zusammen.

Die biographischen Daten der einzelnen Mitglieder des VR sind folgende:

#### Klaus-Michael Kühne, Präsident und Delegierter

Deutscher, Alter 69

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 2009  
Vorsitzender des Personalausschusses

#### Bernd Wrede, Vizepräsident

Deutscher, Alter 63

Studium zum Dipl.-Kaufmann an den Universitäten Würzburg und Hamburg. Von 1982–2001 Mitglied, ab 1993 Vorsitzender des Vorstandes der Hapag-Lloyd AG, Hamburg. Derzeitige Tätigkeit als selbständiger Unternehmensberater.

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

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

- 1999–2002 Mitglied des VR
- 2002–heute Vizepräsident des VR, gewählt bis zur Generalversammlung 2008  
Mitglied des Personalausschusses

**Dr. Joachim Hausser**

Deutscher, Alter 62

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 2009  
Vorsitzender des Investitionsausschusses

**Dr. Willy Kissling**

Schweizer, Alter 62

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 (neu seit September 2006: OC Oerlikon Corp. 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 2009  
Mitglied des Investitionsausschusses

**Hans Lerch**

Schweizer, Alter 57

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  
Mitglied des Personalausschusses

**Dr. Georg Obermeier**

Deutscher, Alter 65

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; Arques Industries AG, Starnberg; Bilfinger Berger Industrial Services AG, München; SKW Stahl-Metallurgie Holding AG, Unterneukirchen.

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

1992–heute Mitglied des VR, gewählt bis zur Generalversammlung 2009  
 Mitglied des Personalausschusses  
 Mitglied des Auditausschusses

**Bruno Salzmann**

Schweizer, Alter 72

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; Mitglied des Investitionsausschusses

**Dr. Thomas Staehelin**

Schweizer, Alter 59

Studium der Rechtswissenschaften und Promotion an der Universität Basel. Rechtsanwalt.

Andere wichtige Positionen: Verwaltungsratspräsident der Kühne Holding AG, Verwaltungsratsvizepräsident und Präsident des Auditausschusses 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 und Präsident des Auditausschusses 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 2009  
 Vorsitzender 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. Diesem 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 Jahr 2006 haben vier Sitzungen stattgefunden.

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

### Auditausschuss

Dem Auditausschuss gehören drei bis fünf nicht-exekutive, mehrheitlich unabhängige Mitglieder an, die der Verwaltungsrat aus seinem Kreis für die Dauer von drei Jahren wählt. Eine Wiederwahl ist möglich. Mitglieder der Geschäftsleitung können dem Auditausschuss nicht angehören.

Der Auditausschuss überprüft die Quartalsabschlüsse und gibt sie zur Veröffentlichung frei. Bei den regelmässigen Kontakten des Auditausschusses mit der Internen Revision wie auch mit den Konzernprüfern wird 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.

Nach dem Ausscheiden von Prof. Dr. Otto Gellert anlässlich der Generalversammlung vom 2. Mai 2006 gehörten dem Auditausschuss per 31. Dezember 2006 Dr. Thomas Staehelin als Vorsitzender, Bruno Salzmann und Dr. Georg Obermeier als Mitglieder an.

Der Auditausschuss tritt mindestens viermal jährlich zusammen. Der Präsident und der Vizepräsident des Verwaltungsrates können an den Sitzungen mit beratender Stimme teilnehmen. Sofern es der Auditausschuss nicht anders beschliesst, nehmen an allen seinen Sitzungen der CEO, CFO, der Mandatsleiter der externen Revisionsstelle und der Leiter der internen Revisionsstelle teil, gegebenenfalls zeitweise mit beratender Stimme. Im Jahr 2006 wurden sieben Sitzungen durchgeführt, wovon vier Sitzungen unter Beteiligung des Mandatsleiters der externen Revisionsstelle stattfanden.

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 bis fünf Mitglieder an, die der Verwaltungsrat aus seiner Mitte für die Dauer von drei Jahren wählt. Eine Wiederwahl ist möglich. Der Delegierte des Verwaltungsrates kann dem Personalausschuss angehören, sofern dieser mehrheitlich mit nicht-exekutiven und unabhängigen Mitgliedern besetzt bleibt.

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 Beurteilung potenzieller neuer Kandidaten nach den zuvor entwickelten Kriterien. Der Personalausschuss bereitet insoweit umfassend die dem VR vorbehaltene Beschlussfassung über die GL-Besetzung 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 hinsichtlich deren Entschädigung sowohl Höhe als auch Zusammensetzung fest.

Am 31. Dezember 2006 gehörten dem Personalausschuss Klaus-Michael Kühne als Vorsitzender, Bernd Wrede, Hans Lerch und Dr. Georg Obermeier als Mitglieder an.

Der Personalausschuss versammelt sich auf Einladung des Vorsitzenden, so oft es die Geschäfte erfordern, mindestens aber dreimal jährlich. Auf Beschluss des Personalausschusses können an seinen Sitzungen auch Mitglieder der Geschäftsleitung teilnehmen. Im Jahr 2006 ist der Ausschuss zu vier Sitzungen zusammengetreten.

Über die erörterten Behandlungspunkte und 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.

#### Investitionsausschuss

Anlässlich der Verwaltungsratsitzung vom 10. März 2006 wurde das Reglement des neu gegründeten Investitionsausschusses beraten und einstimmig genehmigt.

Der Investitionsausschuss besteht aus drei bis fünf Mitgliedern, die der Verwaltungsrat aus seiner Mitte für die Dauer von drei Jahren wählt. Eine Wiederwahl ist möglich. Der Delegierte des Verwaltungsrates kann dem Investitionsausschuss angehören, sofern dieser mehrheitlich mit nicht-exekutiven und unabhängigen Mitgliedern besetzt bleibt.

Der Investitionsausschuss berät die Investitionsplanung der Gruppe und damit verbundene Finanzierungsfragen. Grössere Einzelinvestitionen der Gruppe werden vom Investitionsausschuss zur Vorbereitung von Beschlussfassungen des Verwaltungsrats geprüft. In seiner beratenden Funktion wird der Investitionsausschuss dabei die Strategie des Managements und die Budgetauswirkungen berücksichtigen.

Am 31. Dezember 2006 gehörten Dr. Joachim Hausser als Vorsitzender, Dr. Willi Kissling und Bruno Salzmann als Mitglieder dem Investitionsausschuss an.

Der Investitionsausschuss versammelt sich auf Einladung des Vorsitzenden, so oft es die Geschäfte erfordern, in der Regel viermal jährlich. Der Präsident und der Vizepräsident des Verwaltungsrates können an den Ausschusssitzungen mit beratender Stimme teilnehmen. Auf Beschluss des Investitionsausschusses können an seinen Sitzungen auch Mitglieder der Geschäftsleitung teilnehmen. Üblicherweise sind dies der CEO und der CFO sowie dasjenige Mitglied der Geschäftsleitung, in dessen Ressort die in der jeweiligen Sitzung zu behandelnde Investition fällt. Im Jahr 2006 ist der Ausschuss zu fünf Sitzungen zusammengetreten.

Der Investitionsausschuss, vertreten durch seinen Vorsitzenden, erstattet dem Verwaltungsrat regelmässig Bericht über die Ergebnisse seiner Tätigkeit, unter anderem durch Verteilung der Protokolle von Investitionsausschusssitzungen. In wichtigen Fällen wird der Verwaltungsrat umgehend informiert.

### 3.6. Grundsätze der Kompetenzregelung zwischen VR und GL

Der VR übt seine unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben wie die Oberleitung der Gesellschaft aus. Soweit nicht die unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben des VR berührt sind, obliegt dem Delegierten des VR die Führung der Kühne + Nagel-Gruppe. Er ist berechtigt, Verantwortung und Kompetenzen der operativen Unternehmensführung auf die Geschäftsleitung zu übertragen. Die Geschäftsleitung ist verantwortlich für die Entwicklung, Durchführung und Überwachung der Geschäftspolitik der Gruppe und der Konzerngesellschaften, soweit dies nicht nach Recht und Gesetz, den Statuten oder dem Organisationsreglement der Zuständigkeit der GV, der Revisionsstelle, dem VR oder dem Delegierten des VR obliegt. Das Organisationsreglement regelt mit einem nach Art und Umfang des betroffenen Geschäftes abgestuften Zustimmungserfordernis, welche Geschäfte von der Geschäftsleitung genehmigt werden können und für welche es darüber hinausgehend einer Genehmigung des Delegierten des VR oder des Gesamt-VR bedarf.

### 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.

Der Präsident und Delegierte des Verwaltungsrates nimmt regelmässig an den Sitzungen der Geschäftsleitung teil. Der CEO und CFO nehmen regelmässig an den Sitzungen des Verwaltungsrats sowie den Sitzungen des Auditausschusses und Investitionsausschusses teil. Zu den Sitzungen des Personalausschusses werden Mitglieder der Geschäftsleitung je nach Bedarf hinzugezogen. Andere Geschäftsleitungsmitglieder nehmen entsprechend den zu behandelnden Themen an den Sitzungen des Gesamtverwaltungsrates teil.

## 4. Geschäftsleitung (GL)

### 4.1. Mitglieder der GL

### 4.2. Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Mit Wirkung vom 1. Dezember 2006 ist Dr. Alexander Schmid-Lossberg in die Geschäftsleitung eingetreten. Nach einer Einarbeitungsphase tritt er am 1. April 2007 die Nachfolge von Klaus-Dieter Pietsch als Leiter des weltweiten Personalwesens an. Schon zu Beginn seiner Tätigkeit übernahm er die übergeordnete Zuständigkeit für den Bereich Recht in der Kühne + Nagel-Gruppe.

Nach Übertragung seiner Zuständigkeiten auf Dr. Schmid-Lossberg wird Klaus-Dieter Pietsch bis Ende 2007 als Mitglied der Geschäftsleitung Sonderaufgaben im Hinblick auf Wachstums- und Integrationsprozesse innerhalb der Gruppe wahrnehmen.

Die biographischen Daten der einzelnen Mitglieder sind folgende:

#### Klaus Herms

Deutscher, Alter 65

Betriebswirt DAV, Bremen.

Andere wichtige Positionen: Beirat Fraport, Frankfurt, und Mitglied des Verwaltungsrates von Swissport International AG, Opfikon.

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

**Ewald Kaiser**

Deutscher, Alter 45

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:

- 1979–1989 Ausbildung zum Speditionskaufmann, danach verschiedene Positionen im Bereich Europa Landverkehre, Stuttgart, Deutschland
- 1998–2001 Chief Executive Officer, Kühne + Nagel UK, London
- 2001–2006 Chief Executive Officer, Kühne + Nagel Deutschland, Hamburg
- 2005–heute Chief Operating Officer (COO) Landverkehre

**Gerard van Kesteren**

Niederländer, Alter 57

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

**Martin Kolbe**

Deutscher, Alter 45

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 57

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 Kühne + Nagel, Kanada, Toronto
- 1999–heute Chief Operating Officer (COO) See- und Luftfracht

**Klaus-Dieter Pietsch**

Deutscher, Alter 65

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 43

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

**Dr. Alexander Schmid-Lossberg**

Deutscher, Alter 46

Studium der Rechtswissenschaften und Promotion zum Dr. iur. an der Universität Hamburg. In leitenden Funktionen vorwiegend im Personalwesen international operierender Unternehmen, zuletzt seit 1999 als Senior Vice President Human Resources & General Affairs/Legal der DSM Nutritional Products AG (bis 2003 Roche Vitamins).

Positionen innerhalb der Kühne + Nagel-Gruppe:

2006–heute Executive Vice President Legal Affairs

Ab 1.4.2007 Executive Vice President Human Resources/Legal Affairs

## 5. Entschädigungen

### 5.1. Entschädigungsprogramm und Mitarbeiterbeteiligungs- und Optionsplan

Die Entschädigung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung wird auf Antrag des Personalausschusses vom Verwaltungsrat festgelegt und periodisch überprüft.

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.

Für das Geschäftsjahr 2006 hat der Verwaltungsrat eine Pauschalisierung der Verwaltungsratsvergütungen beschlossen.

Die Mitglieder der Geschäftsleitung erhalten eine Vergütung, die aus einem fixen Grundgehalt und einer vom Gewinn der Gruppe abhängigen Komponente besteht. Des Weiteren können sich die Mitglieder der Geschäftsleitung 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 15.100.069, wovon CHF 14.249.696 an das einzige exekutive Mitglied des VR und die Mitglieder der Geschäftsleitung und CHF 850.373 an die nicht exekutiven Mitglieder des VR flossen.

Für ausgeschiedene Mitglieder des VR oder der GL wurden im Jahr 2006 keine Abgangsentschädigungen bezahlt.

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

Im Berichtsjahr wurden CHF 633.907 an ein ehemaliges Mitglied der GL entrichtet. Eine Entschädigung von CHF 244.762 ist an zwei ehemalige Mitglieder des VR erfolgt.

### 5.4. Aktienzuteilung im Berichtsjahr

Im Jahr 2006 wurden keine Aktien an Mitglieder von VR oder GL oder diesen nahestehende Personen zugeteilt, mit der Ausnahme der unter 5.6 gemeldeten Aktien im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungs- und Optionsplans.

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

Zum Bilanzstichtag wurde folgende Anzahl Aktien durch exekutive und nicht-exekutive Mitglieder des VR oder GL oder ihnen nahestehende Personen im Eigentum gehalten.

Exekutive Mitglieder	Anzahl KNI NA
Klaus-Michael Kühne	67.547.500
Klaus Herms	112.500
Ewald Kaiser	13.750
Gerard van Kesteren	105.625
Martin Kolbe	1.000
Reinhard Lange	21.250
Klaus-Dieter Pietsch	31.250
Dirk Reich	36.250
Dr. Alexander Schmid-Lossberg	-
<b>Total</b>	<b>67.869.125</b>

  

Nicht-exekutive Mitglieder	Anzahl KNI NA
Dr. Joachim Hausser	1
Dr. Willy Kissling	1.000
Hans Lerch	5.000
Dr. Georg Obermeier	100
Bruno Salzmann	200
Dr. Thomas Staehelin	10.000
Bernd Wrede	-
<b>Total</b>	<b>16.301</b>

  

<b>Gesamttotal</b>	<b>67.885.426</b>
--------------------	-------------------

### 5.6. Optionen

Die Gesellschaft hat im Jahr 2001 einen Mitarbeiterbeteiligungs- und Optionsplan eingeführt, wonach Mitgliedern der GL KNI-Namensaktien zum Kauf angeboten wurden. Die Mitglieder der Geschäftsleitung haben per Bilanzstichtag Aktien zum vereinbarten Bezugspreis von 90 Prozent (Plan 1–3), 95 Prozent (Plan 4), 96.5 Prozent (Plan 5) und 95 Prozent (Plan 6) 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 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 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 33 des konsolidierten Jahresabschlusses auf Seiten 142/143 aufgeführt.

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

Name	Zuteilungsjahr	Anzahl Optionen	Ende der Sperrfrist
Klaus Herms	2003	15.000	2006
	2004	15.000	2007
	2005	20.000	2008
	2006	20.000	2009
Ewald Kaiser	2003	7.500	2006
	2004	7.500	2007
	2005	10.000	2008
	2006	10.000	2009
Gerard van Kesteren	2003	11.250	2006
	2004	11.250	2007
	2005	15.000	2008
	2006	15.000	2009
Martin Kolbe	2006	2.000	2009
Reinhard Lange	2003	25.000	2006
	2004	10.000	2007
	2005	7.500	2008
Dirk Reich	2004	11.250	2007
	2005	10.000	2008
	2006	15.000	2009
Klaus-Dieter Pietsch	2003	11.250	2006
	2004	11.250	2007
	2005	15.000	2008
	2006	10.000	2009
<b>Total ausgegebene Optionen</b>		<b>285.750</b>	

### 5.7. Zusätzliche Honorare und Vergütungen

Im Jahr 2006 wurden an folgende Mitglieder des VR zusätzlich zum VR-Honorar Entschädigungen für Beratungsleistungen (einzeln ausgewiesen sofern diese Summe die Hälfte der ordentlichen Entschädigungssumme der betreffenden Organperson erreicht oder überschreitet) seitens der Kühne + Nagel Management AG, Schindellegi, einer 100-Prozent-Tochterfirma der KNI, ausbezahlt.

	CHF
Bruno Salzmann	121.500
Bernd Wrede	175.000
<b>Total</b>	<b>296.500</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 2006 einen Betrag von CHF 3.883.492 erhalten; es wurden keine Aktien oder Optionen zugeteilt.

## 6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre

### 6.1. Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung

Jede Aktie hat eine Stimme und es bestehen keine Stimmrechtsbeschränkungen.

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. Einzelfirmen, 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

Namensaktien 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 2006 wurde mit Annahmeerklärung vom 18. April 2006 bestätigt.

Für das Mandat verantwortlich ist der leitende Revisor, Roger Neiningen. Er trat das Mandat am 1. 7. 2002 an.

### 8.2. Revisionshonorare

Als Revisionshonorar wurden für das Berichtsjahr laut Finanzbuchhaltung CHF 4.2 Mio. verrechnet.

### 8.3. Zusätzliche Honorare

Zusätzlich wurden der massgeblichen Revisionsgesellschaft KPMG im Jahr 2006 CHF 0.2 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. Der leitende Revisor hat an insgesamt vier Sitzungen des Auditausschusses und an einer Sitzung des Gesamtverwaltungsrates teilgenommen. Auswahlkriterien für die externe Revisionsstelle sind deren weltweite Präsenz sowie deren Reputation und ökonomische Kriterien.

## 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 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 über das jeweils vorangegangene 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 2007.