

# Governance

---

## 03

---

- 58. Governancestructuur
- 59. Samenstelling directie
- 61. Risico's en risicomanagement
- 68. Belastingen
- 69. Corporate Governance-verklaring
- 77. Verklaring van de directie

# Governancestructuur

**Het management en toezicht van AFC Ajax NV (Ajax) kent een two-tier bestuursstructuur bestaande uit een directie en een Raad van Commissarissen (RvC).**

De directie heeft tot taak de onderneming te besturen en te vertegenwoordigen. Zij is verantwoordelijk voor het ontwikkelen van de strategie van Ajax, bepalen en behalen van de operationele en financiële doelstellingen, beheersen van de risico's, bewaken van de organisatiecultuur en verankeren van de waarden.

De RvC houdt toezicht op het beleid van de directie, de algemene gang van zaken bij Ajax en de met Ajax verbonden onderneming. De RvC kent vier commissies die de besluitvorming van de RvC voorbereiden: auditcommissie, remuneratiecommissie, selectie- en benoemingcommissie en integriteitscommissie. De RvC opereert onafhankelijk van de directie en adviseert en ondersteunt de directie bij haar (kern)taken. Het belang van de vennootschap wordt door de RvC vertegenwoordigd, rekening houdend met de verschillende belangen rondom Ajax. Meer informatie over ons governancestelsel is te vinden in de corporate governance-verklaring in dit jaarverslag.

## Juridische structuur

AFC Ajax NV (Ajax) is een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, opgericht op 1 mei 1998. Behoudens de door de Vereniging Amsterdamsche Footballclub 'Ajax' gehouden aandelen, zijn de aandelen Ajax genoteerd aan de Amsterdamse effectenbeurs, Euronext Amsterdam. De directie en de RvC zijn onafhankelijk ten opzichte van elkaar en leggen beide voor hun functioneren verantwoording af aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA).

## Leden directie en RvC

De directie bestaat bij het verschijnen van dit jaarverslag uit vier leden: algemeen directeur ad interim (statutair), financieel directeur (statutair), technisch directeur (titulair) en directeur voetbal (titulair). De RvC bestaat uit zes leden. Ajax streeft een diverse samenstelling van de RvC na, gebaseerd op deskundigheid, ervaring, competenties, persoonlijke kwaliteiten, leeftijd en geslacht.

## Aandeelhouders

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) vindt jaarlijks plaats. De rechten van de AVA zijn onder andere de samenstelling van de RvC, benoeming van de leden van de RvC en het vaststellen van de jaarrekening van AFC Ajax NV. De AVA is onder andere onderbevoegd om, de door de RvC voorgedragen, commissarissen te benoemen en de jaarrekening van de vennootschap vast te stellen. De grootste aandeelhouder is de Vereniging AFC Ajax met 73% van de aandelen. De vereniging telt ruim zevenhonderd leden die worden vertegenwoordigd door een bestuursraad. De huidige leden van de bestuursraad zijn: Ernst Boekhorst (voorzitter), John Busink, Marjon Eijlers, Giovanni Fränkel, Sirik Goeman, Pim van Dord en René Zegerius.

Op 20 september 2023 is de nieuwe bestuursraad aangesteld voor een periode van drie jaar. Verder is de vereniging voornemens twee extra bestuursleden aan de bestuursraad toe te voegen, Edo Ophof en Christian Visser. Zij zullen tot die tijd als adviseur bij de bestuursraad betrokken zijn.

# Samenstelling directie

In het verslagjaar 2023/2024 bestond de directie uit **Edwin van der Sar (algemeen directeur)**, **Jan van Halst (algemeen directeur ad interim)**, **Menno Geelen (commercieel directeur en algemeen directeur ad interim)**, **Susan Lenderink (financieel directeur)**, **Maurits Hendriks (directeur sport)**, **Sven Mislintat (directeur betaald voetbal)**, **Alex Kroes (algemeen directeur en technisch directeur)** en **Marijn Beuker (directeur voetbal)**.



**Menno Geelen**

Algemeen directeur ad interim

Menno Geelen studeerde Bedrijfskunde aan de Radboud Universiteit in Nijmegen. Geelen is sinds de zomer van 2010 in dienst bij Ajax. Daarvoor was hij werkzaam voor Eyeworks Sport en Sportmarketingbureau Trefpunt. Bij Ajax begon hij als accountmanager op de Sponsorafdeling, was vervolgens twee jaar werkzaam als Hoofd Sponsoring en daarna vier jaar eindverantwoordelijke van de commerciële afdelingen. Op 1 november 2016 trad Geelen als commercieel directeur (titulair) toe tot de directie. Van 16 november 2018 tot 10 mei 2024 vervulde hij deze functie als statutair bestuurder van Ajax. Sinds 10 mei 2024 vervult hij de functie algemeen directeur ad interim.



**Jan van Halst**

Algemeen directeur ad interim

Jan van Halst was van juni 1986 tot juni 2003 professioneel voetballer bij onder andere FC Utrecht, FC Wageningen, FC Twente, Fortuna Sittard en Vitesse. In de periode 1999-2003 speelde hij voor AFC Ajax, waarvoor hij 36 keer uitkwam. In 2002 werd hij als basisspeler met Ajax landskampioen en won hij de KNVB-beker. Na zijn actieve voetbalcarrière was Jan van Halst onder andere Commercieel Manager en Manager Algemene Zaken bij FC Twente. Sinds 2003 is hij werkzaam als voetbalanalist bij diverse voetbalprogramma's. Daarnaast is hij sinds 2019 mede-eigenaar van een bedrijf dat zich specialiseert in training en coaching voor leidinggevenden en teamontwikkeling binnen het bedrijfsleven.

Hij was sinds 26 mei 2023 lid van de RvC. Van 4 september 2023 tot en met 14 maart 2024 was Van Halst ad interim algemeen directeur (titulair).



**Edwin van der Sar**

Algemeen directeur

Edwin van der Sar was sinds 11 november 2016 directievoorzitter en algemeen directeur van Ajax. Van der Sar kende als keeper een lange, succesvolle nationale en internationale voetbalcarrière. Hij stond tijdens zijn carrière 312 officiële wedstrijden voor Ajax in het doel. Tijdens zijn professionele voetballoopbaan kwam hij vervolgens uit voor Juventus (Italië), Fulham en Manchester United (beide Engeland). Van der Sar speelde 130 interlands voor het Nederlands elftal.

Per 1 juni 2023 heeft Van der Sar zijn taken overgedragen aan zijn collega-directieleden. Zijn dienstverband eindigde per 1 augustus 2023.



**Susan Lenderink**

Financieel directeur

Susan Lenderink studeerde Accountancy aan de Universiteit van Amsterdam waar zij tevens de postdoctorale opleiding tot Registercontroller afrondde. Zij startte haar carrière in 2000 bij PricewaterhouseCoopers als accountant. In 2003 maakte Lenderink de overstap naar warenhuisketen De Bijenkorf waar zij diverse financiële en commerciële functies vervulde, om uiteindelijk in 2012 toe te treden tot de directie als CFO. Op 1 juli 2019 trad Lenderink bij Ajax in dienst als financieel directeur. Sinds 15 november 2019 vervult zij deze functie als statutair bestuurder van Ajax. Daarnaast is zij bestuurslid van Triple A en de Ajax Foundation.



**Marijn Beuker**

Directeur voetbal

Marijn Beuker studeerde onder meer aan de Cruyff University. In 2007 startte hij als coördinator talentontwikkeling bij AZ, om daarna van 2013 tot 2021 binnen de Alkmaarse club werkzaam

te zijn in de functie van Hoofd Voetbalontwikkeling & Strategie. Eind 2021 trad hij als Director of Football in dienst bij Queen's Park FC, de club die na twee promoties momenteel uitkomt in de Schotse Championship. Sinds 1 december 2023 vervult hij de functie directeur voetbal (titulair). Hij is verantwoordelijk voor het hele inhoudelijke voetbalproces en de voetbalvisie. Afdelingen Jeugdopleiding, Scouting, Medisch, Fysiek, Football Analytics en Football Operations vallen in zijn portefeuille.



**Alex Kroes**

Technisch directeur

Alex Kroes is afgestudeerd bedrijfseconoom en medeoprichter van Sports Entertainment Group, een groot internationaal opererend kantoor van zaakwaarnemers, met name in het voetbal maar ook in andere sporten. Van februari 2019 tot augustus 2022 was Kroes actief als (groot) aandeelhouder van Go Ahead Eagles en tussen december 2022 en september 2023 was hij werkzaam bij AZ als directeur International Football Strategy. Kroes heeft als speler vanaf zijn negende tot zijn negentiende jaar de jeugdopleiding van Ajax doorlopen. Inmiddels is hij meer dan dertig jaar lid van de Vereniging AFC Ajax en nog steeds actief als voetballer bij de zaterdagafdeling van Ajax. Initieel werd Kroes per 15 maart 2024 aangesteld als algemeen directeur (statutair). Sinds 1 mei 2024 vervult Kroes de functie technisch directeur (titulair).



**Maurits Hendriks**

Directeur sport

Maurits Hendriks was ruim dertien jaar technisch directeur van NOC\*NSF. Nederland ontwikkelde gedurende deze periode de ambitie om bij de beste sportlanden van de wereld te horen. Hendriks droeg bij aan het realiseren van deze ambitie door het versterken van het Nederlandse topsportklimaat en de vorming van TeamNL. Eerder was hij succesvol als hockeycoach met de Nederlandse mannen (olympisch kampioen Sydney 2000) en met Spanje (Europese titel, 2005). Hendriks was bij drie achtereenvolgende Olympische Spelen actief als Chef de Mission van Nederland. Van 15 september 2022 tot en met 1 maart 2024 vervulde Hendriks de functie directeur sport (statutair).



**Sven Mislintat**

Directeur betaald voetbal

Sven Mislintat werkte van 2006 tot 2017 achtereenvolgens als hoofd scouting en hoofd betaald voetbal bij Borussia Dortmund. Vervolgens trad hij in Engeland in dienst bij Arsenal FC, als head of recruitment. In 2019 keerde hij terug naar de Bundesliga, waar hij als sportief directeur bij VfB Stuttgart aan de slag ging. In november

2022 verlengde Mislintat zijn contract daar niet, nadat hij kenbaar had gemaakt op zoek te zijn naar een nieuwe uitdaging. Mislintat werd op 19 mei 2023 aangesteld als directeur betaald voetbal (titulair). Op 24 september 2023 werd de samenwerking beëindigd vanwege een gebrek aan draagvlak binnen de organisatie.

Geen van de directieleden heeft commissariaten bij een grote Nederlandse rechtspersoon in de zin van titel 9 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Per balansdatum bezitten Alex Kroes 42.500 en Michael van Praag 100 aandelen Ajax. De overige leden van de directie en de commissarissen houden geen aandelen of optierechten in de vennootschap.

Naam	Positie	Geb. datum	Nationaliteit	Datum eerste benoeming	Lopende termijn
<b>Dhr. M. Geelen</b>	directievoorzitter (ad interim)	22.01.1982	Nederlandse	16.11.2018	01.01.2022 t/m 30.06.2026
<b>Mw. S. Lenderink</b>	financieel directeur	30.08.1977	Nederlandse	15.11.2019	01.01.2022 t/m 30.06.2026
<b>Dhr. M. Beuker</b>	directeur voetbal (titulair)	21.09.1984	Nederlandse	01.12.2023	01.12.2023 t/m 30.06.2028
<b>Dhr. A.P. Kroes</b>	technisch directeur (titulair)	23.09.1974	Nederlandse	01.05.2024	01.05.2024 t/m 30.06.2026

# Risico's en risicomanagement

Ajax wil zich meten met de Europese top door vooruitstrevend te zijn op sportief, bedrijfsmatig en maatschappelijk vlak.

Activiteiten gaan onvermijdelijk gepaard met risico's die een succesvolle uitvoering van de strategie en operatie kunnen beïnvloeden. Door risicobereidheid vooraf te bepalen en door effectief risicomanagement zoeken we de juiste balans tussen risico's nemen en risico's beheersen. Strategische risico's zijn niet per definitie ongewenst. Als we ons willen positioneren en onderscheiden, is het nemen van risico's (creëren van kansen) en het adequaat inschatten van risico's van belang. Ajax ziet risicomanagement als een continu proces en een kritiek onderdeel voor het succesvol realiseren van de strategie. De toprisico's zijn strategische risico's die te linken zijn aan de herijkte strategie.

## Ontwikkelingen in risicomanagement-systeem

In het seizoen 2023/2024 werd twee keer een risicoassessment uitgevoerd met diverse afdelingen en de directie. Daarbij verzamelden we informatie over de oorzaken en gevolgen van risico's, de waarschijnlijkheid dat een risico optreedt, de impact van het risico en de maatregelen om deze risico's te elimineren of mitigeren. De uitkomsten van deze risicorapportages zijn besproken met de auditcommissie.

Ajax bekijkt jaarlijks hoe het zijn risicomanagementsysteem kan verbeteren. In het seizoen 2023/2024 is het risicobewustzijn verhoogd door het organiseren van frauderisico-workshops voor verschillende afdelingen, het inventariseren van de risico's en het stimuleren van een open dialoog over risicobereidheid met de directie. Het doel van de frauderisico-workshops is het vergroten

van kennis over frauderisico's en het gezamenlijk identificeren en beheren van mogelijke frauderisico's binnen de organisatie. Daarbij zijn ook mitigerende maatregelen besproken om frauderisico's te voorkomen en tijdig te achterhalen. De resultaten en actiepunten van de workshops zijn besproken met de directie en de meeste actiepunten zijn ondertussen doorgevoerd. De afdeling Finance monitort dit en rapporteert hierover aan de directie.

Conform de *EU Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD) is Ajax over financieel boekjaar 2025/2026 verplicht om een dubbele materialiteitsbeoordeling (DMA) uit te voeren en te rapporteren in lijn met CSRD-richtlijnen. In het seizoen 2023/2024 heeft Ajax een DMA opgesteld. Naar aanleiding daarvan worden de verplichte en materiële onderwerpen vertaald naar rapportagevereisten.

In het seizoen 2024/2025 wordt het risicomanagementbeleid verder gecontinueerd door de strategische risico's en risicobeheersmaatregelen minimaal twee keer per jaar binnen de directie te bespreken. Doel is dat bij de besluitvorming aandacht is voor scenario's, kansen en bedreigingen. Risico's worden beoordeeld vanuit een integraal perspectief met aandacht voor onder meer HR, communicatie, IT, compliance en financieel. Door de beheersing van risico's, en deze te koppelen aan de strategie en doelstellingen, borgen we dat risicobeheersing een continu proces is. Daarnaast wordt het risicomanagementbeleid verder vormgegeven door *operational controls* op het gebied van fraude en ICT.

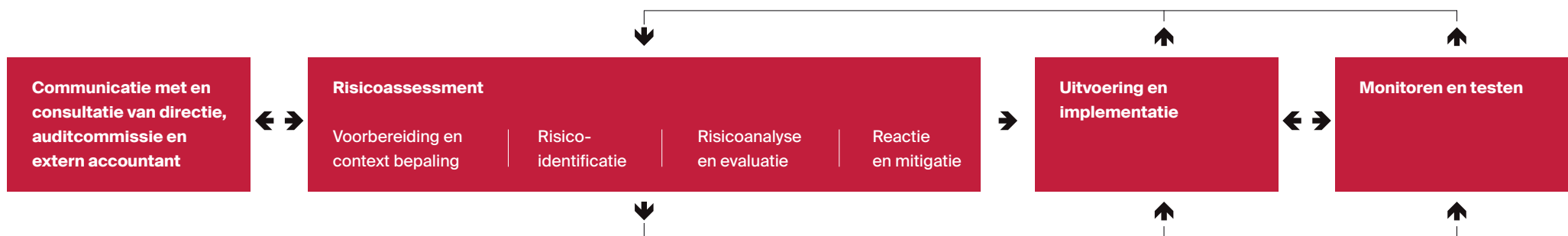
## Risicomanagementproces


De directie is eindverantwoordelijk voor het risicomanagement van Ajax en schept de randvoorwaarden door de risicobereidheid en -strategie te bepalen en het risicomanagementbeleid goed te keuren. De Raad van Commissarissen (RvC) houdt via zijn auditcommissie actief toezicht op de risicomanagementactiviteiten. De managers van de verschillende afdelingen worden betrokken bij het identificeren van de risico's en zijn verantwoordelijk voor het uitvoeren van beheersmaatregelen die betrekking hebben op hun afdeling. De managers zijn daarmee de *1st line of defence (eerstelijnsrollen)* om Ajax binnen de grenzen van zijn risicobereidheid te houden. De *2nd line of defence (tweedelijnsrollen)* zijn de afdelingen Finance en Legal & Compliance. Zij leggen de basis: interpreteren voor Ajax relevante wet- en regelgeving en beleid, onderhouden en implementeren het risicomanagementraamwerk, faciliteren de *1st line of defence* met risicoassessments en uitvoering, monitoren dit en escaleren indien nodig issues naar de directie en/of auditcommissie. De afdeling Financial Control vormt de *3rd line of defence (derdelijnsrollen)*. Deze afdeling voert kwaliteitscontroles uit en geeft advies om interne bedrijfsprocessen te verbeteren. De externe accountant, die als onafhankelijke partij de werking van het risicomanagementsysteem beoordeelt, is de *4th line of defence (vierdelijnsrollen)*.

## Risicobereidheid

Voor het realiseren van de strategische doelstellingen moeten we in bepaalde mate risico's accepteren. De directie bepaalt de mate waarin Ajax daartoe bereid is. Dit is met de RvC besproken en akkoord bevonden. Onze strategie en doelstellingen, zoals beschreven in dit jaarverslag, zijn hierin leidend. Op basis daarvan onderscheiden we vijf risicocategorieën: strategisch, operationeel, financieel, financiële verslaggeving en wet- en regelgeving. Per risicocategorie hebben we onze risicobereidheid vastgesteld.

Ten opzichte van voorgaande jaren heeft Ajax de processen op operationeel niveau verscherpt, met name het proces rondom transfers. Hiervoor zijn verscherpte governance- en procesafspraken opgesteld. Vanuit financieel perspectief is er een scherper toezicht op het naleven van budgetten. In de risicobereidheid leidt dit dan tot een verlaagde risicobereidheid op operationeel en financieel niveau.



Risico	Risicobereidheid	Toelichting
<b>Strategisch</b>		Ajax is bereid om gematigde risico's te aanvaarden voor het realiseren van de strategische doelstellingen en houdt daarbij rekening met de belangen van zijn stakeholders. Risicovolle beslissingen dienen op een zorgvuldige wijze genomen te worden.
<b>Operationeel</b>		De hoofdactiviteit van Ajax is de bedrijfsvoering van een professionele voetbalclub. Alle operationele en commerciële activiteiten van Ajax ondersteunen de bedrijfsvoering en zijn van belang voor het blijvende sportieve succes van de eerste elftallen. We hanteren een lage tot gematigde risicobereidheid op de operationele processen ter bescherming van het sportieve succes, de merknaam Ajax, de kwalitatieve verbetering van de spelers en speelsters en voor de ontwikkeling van de organisatie.
<b>Financieel</b>		Onze strategie is erop gericht de continuïteit van Ajax te waarborgen door een gezonde financiële balans. In dit kader hanteren we een lage risicobereidheid.
<b>Financiële verslaggeving</b>		Ajax is avers van elk risico dat de integriteit van haar rapportages in gevaar kan brengen. Wij hanteren stringente controlemaatregelen om het risico van materiële onjuistheden in de financiële verslaggeving te minimaliseren.
<b>Wet- en regelgeving</b>		Het voldoen aan relevante wet- en regelgeving, financiële verslaggevingsregels en licentievereisten is onze <i>licence to operate</i> . Daarom streven we ernaar volledig compliant te zijn. Bovendien hebben wij een nultolerantiebeleid ten aanzien van omkoping, corruptie, fraude en elke andere vorm van (illegaal) wangedrag. Derhalve is onze risicobereidheid op het gebied van compliance zeer laag.



# Risico's beheren

## Risicoassessment

De afdeling Finance faciliteert jaarlijks risicomanagementsessies als onderdeel van het risicomanagementproces. Verantwoordelijke managers en/of medewerkers vanuit alle disciplines nemen hieraan deel. Zo stellen we volgens de volgende stappen de belangrijkste risico's en risicobeheersmaatregelen voor Ajax vast:

- ➔ Identificeren van relevante risico's voor het behalen van de strategische doelstellingen.
- ➔ Waardering van de risico's: beoordelen of het risico kan optreden (kans) en de gevolgen van het risico wanneer deze zich voordoen (impact).
- ➔ Evaluatie van de huidige beheersmaatregelen in relatie tot de vastgestelde risicobereidheid.
- ➔ Identificeren van additionele beheersmaatregelen indien de grenzen van risicobereidheid worden overschreden.

De uitkomsten van deze risicomanagementsessies worden twee keer per seizoen besproken met de directie. De voornaamste risico's per risicogebied en de voorgevallen incidenten worden hier gerapporteerd. De directie rapporteert en legt, na bespreking in de auditcommissie, aan de RvC verantwoording af over het systeem van risicobeheersing en interne controle.

## Overzicht belangrijkste risico's

Het risicoassessment heeft geleid tot een prioritering in de belangrijkste risico's. In het overzicht op de volgende pagina's zijn de belangrijkste geïdentificeerde risico's, in relatie tot de strategische pijlers, weergegeven.







Risico	Risicobeschrijving	Risicocategorie	Gevolgen	Kans	Impact	Beheersmaatregelen
<b>Transferrisico</b>	Risicovolle en complexe transferdeals door toenemende concurrentie, internationalisering en macht van intermediairs.	Strategisch/ Operationeel/ Financieel	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Debiteurenrisico</li> <li>➤ Onterechte betalingen en/of boetes en claims</li> <li>➤ Reputatieschade</li> <li>➤ Het aantrekken van weinig renderende spelers</li> </ul>	■■■■■	■■■■■	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Strikte procedures en richtlijnen omtrent transfers (transferleidraad)</li> <li>➤ Bindende procedurevoorschriften met heldere taakverdeling</li> <li>➤ Financiële, fiscale en juridische toetsing door diverse afdelingen volgens een vast proces</li> <li>➤ Betalingszekerheden in de vorm van bankgaranties, garanties van derden of factoring zijn een vereiste voor hoge transferdeals</li> <li>➤ Adviseur RvC voetbaltechnisch vlak</li> <li>➤ Protocol belangenverstrengeling en integriteitscommissie</li> <li>➤ Directie op volle sterkte; CEO, CFO, commercieel directeur, voetbaldirecteur en technisch directeur</li> </ul>
<b>Markt risico</b>	Volatiliteit inkomsten door afhankelijkheid sportieve prestaties zowel nationaal als Europees en beperkte flexibiliteit om kosten - indien noodzakelijk - af te schalen.	Strategisch/ Financieel	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Dalende inkomsten, bijvoorbeeld bij uitblijven Europees voetbal of lagere transferinkomsten</li> <li>➤ Negatief effect op aandelenwaarde</li> <li>➤ Verlies van supporters en partners</li> </ul>	■■■■■	■■■■■	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Strategische planning en diversificatie van inkomsten en innovatief zijn in het aanboren van nieuwe inkomstenbronnen</li> <li>➤ Financiële basis - stabiliteit inkomsten en zoveel mogelijk variabel maken van kosten, zoals koppeling salariskosten aan sportief scenario</li> </ul>
<b>Partnerships en sponsors</b>	Het verlies of onvoldoende benutten van contracten met partners van wie Ajax sterk afhankelijk is voor inkomsten door tegenvallende sportieve prestaties.	Strategisch/ Financieel	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Derving van (sponsor)gelden</li> <li>➤ Financiële schade door claims t.a.v. het niet nakomen van contractuele verplichtingen</li> <li>➤ Reputatieschade</li> </ul>	■■■■■	■■■■■	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Relatiebeheer door accountmanagers</li> <li>➤ Contractbeheer en spreiding afloop contracten</li> <li>➤ Standaardisatie contracten</li> </ul>
<b>Liquiditeit</b>	Onvoldoende flexibiliteit in liquide middelen door volatiele cash flow gerelateerd aan verdienmodel.	Financieel	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Het niet kunnen nakomen van betalingsverplichtingen</li> <li>➤ Aanspreken van reserves</li> <li>➤ Reputatieschade</li> </ul>	■■■■■	■■■■■	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Cashflow management en monitoring op frequente basis</li> <li>➤ Focus van management</li> <li>➤ Besparingsmaatregelen</li> <li>➤ Financieringsbeleid</li> <li>➤ Afsluiten kredietfaciliteit en factoring</li> </ul>
<b>Veilig sport- en werkklimaat</b>	Door gedrag en cultuur binnen de club geen veilig en vertrouwd sport- en werkklimaat kunnen bieden.	Strategisch	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Onveilige werksituatie</li> <li>➤ Hoog verloop van medewerkers en management</li> <li>➤ Hoog ziekteverzuim</li> <li>➤ Moeite met aantrekken nieuwe talenten/ deskundige medewerkers</li> <li>➤ Reputatieschade</li> </ul>	■■■■■	■■■■■	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Vertrouwenspersonen</li> <li>➤ Aanstellen advies- en begeleidingscommissie sinds 2022/2023 met intensief programma omtrent voorlichting en communicatie</li> <li>➤ Officiële klachten- en meldprocedure</li> <li>➤ Specifieke maatregelen (gedragscode, kwaliteitstandaarden)</li> <li>➤ Cultuuronderzoek en opvolging hiervan geborgd door aanstellen programmamanager Cultuur per juli 2024</li> <li>➤ Cultuurprogramma met cursussen leidinggevenden en verdere opvolging in seizoen 2024/2025</li> </ul>



Risico	Risicobeschrijving	Risicocategorie	Gevolgen	Kans	Impact	Beheersmaatregelen
<b>Wedstrijd-organisatie en supporters</b>	Het onvoldoende kunnen waarborgen van de veiligheid rond wedstrijden en evenementen door wangedrag, geweld en/of vandalisme bij wedstrijden en evenementen. Als een gevolg van een algemene verharding van de maatschappij.	Operationeel	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Financiële en reputatieschade als gevolg van evenementen die geen doorgang kunnen vinden</li> <li>➤ Calamiteit door onvoldoende borging van veiligheid van toeschouwers</li> <li>➤ Toenemende kosten beveiliging</li> <li>➤ Noodzakelijke veiligheidsmaatregelen die comfort en kijkgenot overgrote meederheid supporters verstoren</li> <li>➤ Boetes of sancties door voetbalbonden</li> </ul>			<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Relatiemanagement partners</li> <li>➤ Draaiboek wedstrijden en evenementen en toezicht hierop</li> <li>➤ Calamiteitenplan</li> <li>➤ Intensieve relatie veiligheidsdriehoek</li> <li>➤ Stakeholdermanagement naar supportersgroepering en gemeente versterken</li> <li>➤ Extra beveiligingsmaatregelen</li> <li>➤ Calamiteitenverzekering</li> </ul>
<b>“War for talent” heel Ajax-breed</b>	Onvoldoende kunnen aantrekken, ontwikkelen en behouden van talenten door een algeheel tekort aan deskundig personeel en (specifiek) zware concurrentie op mondiale spelersmarkt.	Strategisch/ Operationeel	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Stijgende loonkosten</li> <li>➤ Verslechterde concurrentiepositie door tegenvallende sportieve prestaties</li> <li>➤ Verlies aan talent</li> <li>➤ Verlies Ajax DNA en onderscheidend vermogen</li> <li>➤ Druk op sportieve prestaties</li> </ul>			<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Blijven investeren in jeugdopleiding als onderscheidende kwaliteit</li> <li>➤ Bouw van De Nieuwe Toekomst voor het kunnen aanbieden van topfaciliteiten</li> <li>➤ Versterken van het nationaal en internationaal scoutingteam</li> <li>➤ Versterken kwaliteit werving- en selectieprocedures</li> <li>➤ Sociaal component in opleiding</li> <li>➤ Aanstelling technisch directeur</li> <li>➤ Successieplanning en onboarding-programma</li> </ul>
<b>Project De Nieuwe Toekomst-regelgeving</b>	Het uitvoeren van een project dat niet binnen de normale bedrijfsvoering van Ajax valt.	Operationeel	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Gevaar op het sluiten van onrechtmatige contracten</li> <li>➤ Verkrijgen van noodzakelijke vergunningen</li> <li>➤ Financiële schade</li> <li>➤ Reputatieschade</li> <li>➤ Afhankelijkheid derden</li> <li>➤ Disruptie kernactiviteiten</li> <li>➤ Hogere bouwkosten/overschrijden van begrotingen</li> <li>➤ Kans op ongevallen tijdens de bouwfase op het bouwterrein</li> </ul>			<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Project governance en structuur</li> <li>➤ Gebruik van externe specialisten</li> <li>➤ Duidelijke begrenzing bouwterrein en toegankelijke gebieden met extra beveiliging</li> <li>➤ Opvolging van strikte veiligheidsvoorschriften en-regels</li> </ul>
<b>Data en IT-beveiliging</b>	Onvoldoende (kunnen) beschermen van de vertrouwelijkheid en integriteit van data, informatie en systemen tegen cybercriminaliteit.	Operationeel	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Financiële schade door claims en boetes uit hoofde van AVG-wetgeving</li> <li>➤ Belemmering bedrijfsvoering door (tijdelijk) niet beschikbare data en systemen</li> <li>➤ Reputatieschade</li> </ul>			<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ IT risicomanagement governance</li> <li>➤ Operationeel informatiebeveiligingsbeleid</li> <li>➤ General IT controls (GITC's)"</li> </ul>
<b>Wet- en regelgeving</b>	Niet voldoen aan relevante toenemende en complexere (internationale) wet- en regelgeving, CSRD en licentie vereisten vanuit de KNVB, UEFA en FIFA. Ontwikkelen en behouden van talenten.	Wet- en regelgeving	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Verlies ‘license to operate’</li> <li>➤ Derving inkomsten</li> <li>➤ Reputatieschade</li> <li>➤ Financiële schade door boetes en claims</li> </ul>			<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Compliance officers zowel intern als extern</li> <li>➤ Aanname van interne en externe specialisten</li> <li>➤ Samenwerkingen stakeholders</li> </ul>

## Risico's met belangrijke impact seizoen 2023/2024

Risicovolle en complexe transferdeals blijven het top risico voor het betaald voetbal en dus ook voor Ajax. In seizoen 2023/2024 is het transferproces verder geformaliseerd en aangescherpt met voetbaltechnische kennis en extra aandacht voor de onderlinge samenwerking tussen de betrokken afdelingen en het beter vastleggen van procesafspraken. Dit is in lijn met de verlaagde risicobereidheid en operationele processen. De directie is op volle sterkte gebracht met een (interim) CEO, CFO, commercieel directeur, voetbaldirecteur en een technisch directeur en is er een adviseur RvC op voetbaltechnisch vlak. Daarnaast is er aanscherping op het toezicht van belangenverstremgeling door de implementatie van een protocol belangenverstremgeling en integriteitscommissie. Ook is er meer aandacht voor het onboarding programma en successieplanning.

In het seizoen 2023/2024 heeft Ajax 1 (mannen) zich gekwalificeerd voor de tweede voorronde van de Europa League. De impact van het meerdere jaren uitblijven van deelname aan de UEFA Champions League op de financiële resultaten is groot. In het seizoen 2023/2024 zijn hiervoor mitigerende maatregelen genomen in de vorm van een (aangepaste) premiereregeling voor de spelers, het onderscheiden van – en contractueel vastleggen van – een Champions League- en Europa League-salaris en het leggen van extra nadruk op *cost control*. De gevolgen van de financiële resultaten zijn onderkend bij het risico 'Liquiditeit' en de gevolgen van de volatiliteit van de inkomsten worden beschreven bij het risico 'Marktrisico'. Hierdoor is ten opzichte van vorig seizoen het marktrisico gestegen. Het liquiditeitsrisico is gelijk gebleven door mitigerende maatregelen zoals versterkte focus op *cashflow*, prioriteiten van het management en financieringsmaatregelen die dit seizoen zijn getroffen.

In het seizoen 2023/2024 was er opnieuw een relatief hoog verloop van medewerkers in de technische staf en trainers. De gevolgen hiervan zijn onderkend bij het risico *War for Talent*. Daarnaast heeft Ajax net zoals andere werkgevers last van de tekorten op de arbeidsmarkt.

Ajax heeft in het seizoen 2023/2024 stappen gezet in het verbeteren van een veilig sport- en werkklimaat. Gedurende afgelopen seizoen is een cultuurprogramma gestart met diverse cursussen voor leidinggevenden. Daarnaast is er per 1 juli 2024 een programmamanager Cultuur aangesteld die zal toezien op een veilig en vertrouwd sport- en werkklimaat.

## Financiële verslaggeving

De beheersing van de risico's rondom materiele onjuistheden in de financiële verslaggeving is verankerd in vastgelegde processen, procedures en interne beheersmaatregelen welke de juistheid, volledigheid en tijdigheid van geregistreerde transacties borgen.

Ajax blijft alert en streeft voortdurend naar verbetering van zijn processen, zowel financieel als operationeel. Dit draagt bij aan een betrouwbare interne en externe informatievoorziening en besluitvorming. Het risicomanagementproces is op zichzelf een beheersmaatregel voor het financiële verslaggevingsrisico.

De directie verklaart dat, gegeven de opzet en werking van de door Ajax gehanteerde risicobeheersings- en controlesystemen in het licht van de financiële verslaggeving:

1. de risicobeheer- en controlesystemen een redelijke mate van zekerheid bieden dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat;
2. de directie geen indicaties heeft dat de risicobeheersings- en controlesystemen in het verslagjaar niet naar behoren zouden hebben gewerkt;
3. de directie geen indicaties heeft dat de risicobeheersings- en controlesystemen in het lopende boekjaar niet naar behoren zullen werken.

# Belastingen

## Fiscale strategie

De hoofdactiviteit van Ajax is de bedrijfsvoering van een professionele voetbalclub. Ajax is fiscaal risico-avers en streeft ernaar om fiscale onzekerheden proactief te beperken ten einde administratieve, organisatorische en economische continuïteit te bevorderen.

In de bedrijfsvoering van Ajax volgt fiscaliteit de commerciële en economische realiteit, fiscale overwegingen zijn niet leidend. Fiscale gevolgen worden meegewogen bij die beoordeling. Ajax werkt indachtig zijn maatschappelijke verantwoordelijkheid en reputatie voor zover gebruik wordt gemaakt van fiscale stimuleringsmaatregelen, aftrekposten, incentives en vrijstellingen, bijvoorbeeld op het gebied van duurzaamheid, R&D en energietransitie.

## Fiscale functie

De fiscale strategie van Ajax is gebaseerd op onze kernwaarden en bedrijfsstrategie. Fiscale beheersing is niet alleen de verantwoordelijkheid van ons fiscale team, maar behoort ook tot de taken van de directie, managers en overige medewerkers, als onderdeel van een tax control framework.

## Fiscale naleving

De fiscale organisatie van Ajax is erop gericht controle te houden over de fiscale verplichtingen van de onderneming, zodat belastingaangiften juist, volledig en tijdig worden ingediend in alle landen waar Ajax actief is. Ajax hanteert een breed begrip van de wet, conform letter en geest: een slechts beperkte, legalistische, interpretatie is onvoldoende. Ajax maakt geen gebruik van kunstmatige, zuiver juridische constructies die niet in overeenstemming zijn met de feitelijke situatie en de economische werkelijkheid.

## Fiscale transparantie

De eigendoms- en ondernemingsstructuur van Ajax is plat en ongecompliceerd met twee rechtspersonen: de beursgenoteerde hoofdvestiging AFC Ajax NV en zijn dochtermaatschappij AFC Ajax USA Inc., een entiteit voor commerciële partnerships in de Verenigde Staten. Daarnaast is er een vaste inrichting in de Verenigde Arabische Emiraten voor de samenwerking van de Ajax Coaching Academy met Sharjah FC en Only4Stars. Alle intercompany transacties vinden plaats op at arm's lengthbasis conform OECD-standaarden, zodat belasting wordt betaald over winst daar waar waarde wordt gecreëerd in het kader van de normale uitoefening van commerciële activiteiten. Ajax is niet gevestigd in landen die op de EU-lijst staan van jurisdicties die niet coöperatief zijn op fiscaal gebied.

## Fiscale coöperatie

Ajax onderhoudt een open en constructieve dialoog met de Belastingdienst en andere toezichthouders. Indien de fiscale uitkomst van onze bedrijfsuitoefening onzeker is op grond van de op dat moment vigerende stand van wet-, regelgeving en

jurisprudentie, dan treden wij proactief in (voor)overleg met de Belastingdienst.

Gedurende het seizoen hebben gesprekken met de Belastingdienst plaatsgevonden over de fiscale behandeling van betalingen door Ajax aan intermediairs (zaakwaarnemers). Dat heeft geleid tot een gewijzigd standpunt van de Belastingdienst. Als gevolg van dat gewijzigde standpunt zal Ajax loonheffing en omzetbelasting terugontvangen over de jaren 2021, 2022 en 2023. Het is de verwachting dat in de toekomst de fiscale impact van betalingen door Ajax aan intermediairs aanzienlijk beperkter zal zijn dan in het verleden.



# Corporate Governance-verklaring

**In deze corporate governance verklaring (in de zin van het Besluit inhoud bestuursverslag) wordt ingegaan op:**

- ➔ Naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code ('Code')
- ➔ Informatie ten aanzien van directie, RvC, aandeelhouders (AVA)
- ➔ Duurzame langetermijnwaardecreatie, cultuur, kernwaarden, gedragscode
- ➔ Diversiteits- en inclusiebeleid
- ➔ Artikel 10 Overnamerichtlijn

## Naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code

Het corporate governance kader van Ajax is gebaseerd op de statuten van de vennootschap, de regels van het burgerlijk wetboek, de Nederlandse Corporate Governance Code (de Code) en op de overige toepasselijke wetten en regels waar Ajax aan gebonden is. De Code is beschikbaar op de [website](#) van de Monitoring Commissie Corporate Governance Code.

De Code bevat principes en best practice-bepalingen voor Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen. Afwijkingen van de Code worden onderstaand toegelicht in overeenstemming met het 'pas toe of leg uit'-principe:

- ➔ 2.2.6 en 2.2.7. Formele zelfevaluatie door RvC en directie heeft recent na afloop van het boekjaar, maar voor publicatie van dit jaarverslag, plaatsgevonden.
- ➔ 2.5.2. De diverse toepasselijke en vastgestelde gedragsregels zijn verspreid geregeld. Daarom lenen deze regels zich niet goed voor plaatsing op de website. De gedragsregels zijn

eenvoudig toegankelijk voor werknemers van Ajax, evenals de klokkenluidersregeling en gedragscode.

- ➔ 4.2.6. De beschermingsmaatregelen zijn vermeld in deze corporate governance-verklaring.

## Artikel 10 van de EU-overnamerichtlijn

In deze rapportage is ook de informatie opgenomen die Ajax moet publiceren op grond van het Besluit artikel 10 EU-overnamerichtlijn.

## Wijzigingen corporate governance structuur

Indien er substantiële wijzigingen plaatsvinden in de corporate governancestructuur van Ajax, of in de toepassing door Ajax van de Code, dan worden deze ter bespreking aan de AVA voorgelegd.

## Informatie ten aanzien van directie, RvC, aandeelhouders (AVA)

### Directie

De directie heeft tot taak de onderneming te besturen. Daarbij is de directie onder andere verantwoordelijk voor het bepalen en behalen van operationele en financiële doelen van Ajax, het opzetten van de strategie om deze doelen te behalen, de parameters die voor de strategie worden toegepast (bijvoorbeeld het bewaken van de financiële ratio's), de bedrijfscultuur gericht op duurzame langetermijnwaardecreatie waaronder mede begrepen de maatschappelijke waardecreatie, de ontwikkeling van de

resultaten, prestaties op het gebied van duurzaamheid en de voor Ajax belangrijke onderdelen van het CSR-beleid.

De directie is verantwoording verschuldigd aan de RvC en aan de AVA. Bij het besturen van de onderneming laat de directie zich leiden door het belang van Ajax en de met Ajax verbonden ondernemingen, rekening houdend met de belangen van Ajax' stakeholders. De directie is verantwoordelijk voor het voldoen aan alle toepasselijke wetten en regels, voor het managen van de risico's die met de onderneming van Ajax verbonden zijn en voor de financiering van Ajax.

De statutaire leden van de directie worden benoemd door de RvC, nadat de AVA in kennis is gesteld van de voorgenomen benoeming. De benoemingstermijn is vier jaar (of korter), met de mogelijkheid van herbenoeming. De RvC benoemt één van de leden van de directie tot directievoorzitter. Een directielid kan door de RvC worden ontslagen nadat de AVA over het voorgenomen ontslag is gehoord.

De RvC kan alleen een ontslagbesluit nemen met meerderheid van stemmen, in een vergadering waarin alle commissarissen aanwezig zijn. Het is bestuurders van Ajax niet toegestaan om meer dan twee commissariaten te hebben bij grote Nederlandse ondernemingen. Bovendien behoeft een voorgenomen commissariaat van een bestuurder voorafgaand akkoord van de RvC.

### Tegenstrijdige belangen directie

Het Protocol Beoordeling Belangenverstremgeling van de RvC bevat regels voor de wijze waarop omgegaan dient te worden met belangenverstremgeling, waaronder tegenstrijdig belang, van bestuurders en commissarissen in relatie tot de vennootschap. Het protocol beschrijft in welke gevallen sprake kan zijn van een (potentieel) tegenstrijdig belang en voor welke transacties goedkeuring van de RvC is vereist. Tevens heeft Ajax regels

opgesteld voor het bezit van en transacties in effecten door bestuurders en commissarissen anders dan die uitgegeven door de vennootschap.

Een directeur van Ajax doet niet mee aan beraadslagingen en besluiten over onderwerpen waarbij deze een tegenstrijdig belang heeft. Transacties waarbij een tegenstrijdig belang van een directeur speelt en die van materiële betekenis zijn voor Ajax of voor de betreffende directeur hebben goedkeuring van de RvC nodig. Dergelijke transacties worden gerapporteerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en een verklaring dat de relevante bepalingen uit de Code zijn nageleefd. In dit verslagjaar zijn geen transacties gerapporteerd waarbij een tegenstrijdig belang van een directeur speelde die van materiële betekenis zijn voor Ajax of de betreffende directeur.

#### **Beloning directie**

De RvC stelt de beloning van bestuurders van Ajax vast op advies van de remuneratiecommissie, met inachtneming van het door de AVA vastgestelde beloningsbeleid. Het beloningsbeleid en de beloning van de bestuurders zijn vermeld in de beloningsparagraaf van het verslag van de RvC. Meer hierover is te lezen in de wettelijk voorgeschreven informatie op pagina 123 van de jaarrekening. De belangrijkste elementen van de managementcontracten van de bestuurders zijn vermeld op pagina 87.

## **Raad van Commissarissen**

De RvC heeft als taak om toezicht te houden op het beleid van de directie, de algemene gang van zaken bij Ajax en de met Ajax verbonden onderneming. Daarnaast adviseert de RvC de directie. De RvC laat zich leiden door het belang van Ajax en de met Ajax verbonden ondernemingen rekening houdend met de belangen van Ajax' stakeholders.

Het toezicht betreft onder meer het bereiken van Ajax' doelstellingen, de strategie van de onderneming en de bijbehorende risico's verbonden aan de activiteiten van Ajax. Ook houdt de RvC toezicht op de opzet en effectiviteit van de risicobeheersings- en controlesystemen, de financiële verslaglegging, compliance, de relatie tussen Ajax en de aandeelhouders en de voor Ajax belangrijke onderdelen van het CSR-beleid. De voorzitter van de RvC bepaalt de agenda, zit de vergaderingen van de RvC en de AVA voor en ziet toe op een juist functioneren van de RvC en commissies. Ook zorgt de voorzitter voor voldoende en tijdige informatie aan de commissarissen. De voorzitter is bovendien het aanspreekpunt namens de RvC voor de leden van de directie.

De RvC beoordeelt de opzet en de effectiviteit van de risicobeheersing- en controlesystemen. Daarnaast ziet de RvC erop toe dat de resultaten van deze beoordeling, samen met de strategie en de belangrijkste risico's, minimaal een keer per jaar worden gerapporteerd en geëvalueerd. De leden van RvC worden benoemd door de AVA op voordracht van de RvC. De AVA kan bij een gewone meerderheid die minimaal een derde deel vertegenwoordigt van het geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen. De maximale benoemingstermijn is vier jaar, gevolgd door herbenoeming voor nog eens vier jaar. Daarna kan een commissaris tweemaal worden herbenoemd voor nog eens twee jaar. Indien een herbenoeming na acht jaar plaats vindt, wordt dit gemotiveerd in het verslag van de RvC.

#### **Reglement Raad van Commissarissen**

De taken, verantwoordelijkheden en de interne procedures voor de RvC zijn vastgelegd in het Reglement van de RvC. Het reglement staat op de website van Ajax. Daarbij zijn de

volgende bijlagen geplaatst: (1) samenstelling RvC en commissies, (2) profielschets, (3) rooster van aftreden, (4) overzicht van directiebesluiten die RvC goedkeuring vereisen, (5) protocol beoordeling belangenverstrengeling. Op de website van Ajax zijn tevens geplaatst de reglementen van de auditcommissie, remuneratiecommissie, selectie- en benoemingscommissie en integriteitscommissie.

#### **Tegenstrijdige belangen RvC**

Een commissaris van Ajax doet niet mee aan discussies en besluiten over onderwerpen waarbij deze een tegenstrijdig belang heeft. Transacties waarbij een tegenstrijdig belang van een commissaris speelt en die van materiële betekenis zijn voor Ajax of voor de betreffende commissaris, hebben goedkeuring van de RvC nodig. Dergelijke transacties worden gerapporteerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en een verklaring dat de relevante bepalingen uit de Code zijn nageleefd. In dit verslagjaar zijn geen transacties gerapporteerd, waarbij een tegenstrijdig belang van een commissaris speelde en die van materiële betekenis zijn voor Ajax of de betreffende commissaris.

#### **Beloning**

De beloning van de leden van de RvC wordt vastgesteld door de AVA. Aan leden van de RvC worden bij wijze van beloning geen aandelen en/of opties of vergelijkbare rechten tot het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van Ajax toegekend. De leden van de RvC ontvangen een passende eigen beloning welke een adequate uitoefening van de functie stimuleert. De beloning van de commissarissen reflecteert de tijdsbesteding en de verantwoordelijkheden van de functie en is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap. Anders dan de hiervoor benoemde vergoeding ontvangen de leden van de RvC geen verdere beloning van Ajax. Het beloningsbeleid RvC is te vinden op de website van Ajax.

#### **Besluiten onderworpen aan RvC-goedkeuring**

Een aantal besluiten van de directie vereist voorafgaande goedkeuring van de RvC. Bijvoorbeeld: het nemen van een belang in het kapitaal van een andere vennootschap, het aangaan of verbreken van een duurzame samenwerking die van ingrijpende betekenis is, statutenwijziging, het aanvragen van het faillissement en een voorstel tot fusie en transfers. Meer daarover is te vinden



in bijlage 4 bij het Reglement van de RvC dat op de website van Ajax staat.

### Commissies

De RvC kent vier commissies: auditcommissie, remuneratiecommissie, selectie- en benoemingscommissie en integriteitscommissie. Deze commissies bereiden de door de RvC te nemen besluiten voor. De reglementen van de commissies staan op de website van Ajax.

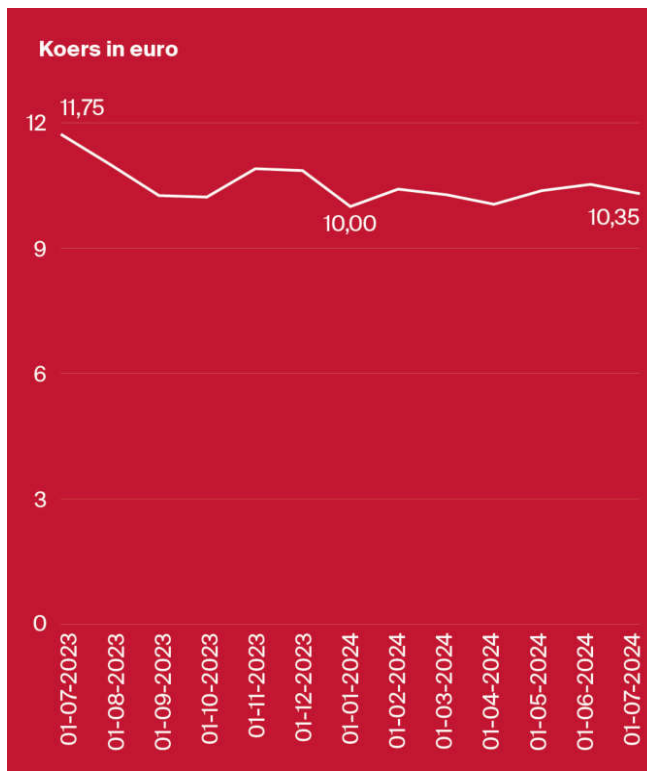
### Profiel en diversiteit directie en RvC

Ajax vindt diversiteit in de samenstelling van directie en RvC belangrijk. Het diversiteitsbeleid gaat uit van een samenstelling gebaseerd op deskundigheid, ervaring, competenties, persoonlijke kwaliteiten, leeftijd en geslacht. Ten aanzien van geslacht streeft Ajax naar diversiteit bij het selecteren en benoemen van kandidaten, rekening houdend met het algehele profiel en de overige selectiecriteria. Van een evenwichtige verdeling is sprake als minimaal 30% van de zetels door vrouwen wordt bezet en minimaal 30% door mannen. Dit wettelijk streefcijfer voor de zetelverdeling in de RvC geldt voor grote NV's en BV's. Ajax voldoet voor de RvC aan dit streefcijfer. De RvC bestaat per balansdatum uit twee vrouwen en vier mannen. Ajax erkent dat geslacht slechts één onderdeel is van diversiteit. Naast geslacht spelen andere diversiteitscriteria een rol bij selectie. Zoals eerder toegelicht wil Ajax bij vacatures alle elementen van diversiteit, waaronder de man-vrouwverhouding, nadrukkelijk in het selectieproces betrekken. Daarnaast is het bij de samenstelling van de RvC ook van belang dat deskundigheid op een aantal specifieke terreinen gewaarborgd blijft. Dat is op dit moment het geval. Voor een evenwichtige samenstelling is het ook essentieel dat commissarissen kritisch en onafhankelijk van elkaar functioneren, onafhankelijk zijn van de directie en geen persoonlijk belang hebben. Alle commissarissen zijn onafhankelijk in de zin van best practice-bepaling 2.1.8. van de Code.

## Aandeelhouders

### Aandeelhoudersinformatie

Voor het aanmerkelijk belang-overzicht wordt verwezen naar de informatie op grond van het register van de AFM inzake substantiële deelnemingen, dat is opgenomen op pagina 73 van dit jaarverslag.



Bron: www.iex.nl

### De Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA)

Jaarlijks wordt binnen zes maanden na einde van het boekjaar de AVA gehouden. De vergadering wordt bijeengeroepen door de directie of de RvC. De oproeping gebeurt niet later dan op de 42ste dag voor de vergadering op de website van Ajax.

De vergadering vindt plaats in Amsterdam of gemeente Ouder-Amstel. Iedere stemgerechtigde aandeelhouder die zich op tijd en op de juiste wijze heeft aangemeld, kan de AVA bijwonen, daarin het woord voeren en het stemrecht uitoefenen. In de aankondiging staat de uiterste datum van aanmelding. Deze datum is uiterlijk zeven dagen voor de vergadering. Als stem- en/of vergadergerechtigden gelden zij die op de 28ste dag voor de vergadering ('het registratietijdstip') deze rechten hebben. Ook moeten zij als zodanig zijn ingeschreven

in een door de vennootschap aangewezen (deel)register. Ook het registratietijdstip wordt in de oproeping vermeld. Tijdens de vergadering kan een schriftelijk gevolmachtigde vergaderrechten uitoefenen. Onder schriftelijk wordt ook verstaan een elektronische volmacht. De wijze van volmacht en het uiterste tijdstip dat de vennootschap de volmacht moet hebben ontvangen staan in de oproeping. Iedere stemgerechtigde, of zijn vertegenwoordiger, moet de presentielijst tekenen.

De voorzitter van de RvC leidt de AVA. Bij zijn afwezigheid wordt hij/zij vervangen door de plaatsvervangend voorzitter van de RvC. Is ook deze afwezig dan wijzen de aanwezige commissarissen uit hun midden een voorzitter aan. De RvC is bevoegd voor een AVA een andere voorzitter aan te wijzen. De AVA neemt alle besluiten met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, behalve als de wet of de statuten een grotere meerderheid voorschrijft. Elk aandeel geeft recht op één stem. De voorzitter wijst een secretaris aan die zorg draagt voor notulering van de AVA. De voorzitter en de secretaris stellen de notulen vast en tekenen deze. De vastgestelde notulen worden op de website van de vennootschap geplaatst. Op verzoek ontvangen aandeelhouders de conceptnotulen binnen drie maanden na de vergadering, zodat zij gelegenheid hebben om te reageren. Wordt een notarieel proces-verbaal van de vergadering opgemaakt, dan wordt dat door de voorzitter medeondertekend en op de website geplaatst. De directie en de RvC geven de AVA alle verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Dat moet gemotiveerd worden toegelicht.

Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk voldoen aan het wettelijke minimum, en dus minimaal 3% van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, kunnen een onderwerp voor de agenda indienen. Het verzoek moet ten minste zestig dagen vóór de vergadering bij de directie binnen zijn, omkleed met redenen. De directie kan het verzoek afwijzen op grond van redelijkheid en billijkheid.



## Beschermingsmaatregelen

De beschermingsmaatregelen tegen een overname van de zeggenschap over Ajax houden verband met:

- ➔ het op Ajax toepasselijke structuurregime;
- ➔ het belang van 73% dat de Vereniging AFC Ajax in de vennootschap houdt;
- ➔ het bijzonder aandeel dat de Vereniging AFC Ajax in de vennootschap houdt en de goedkeuring van directie en RvC die noodzakelijk is voor eventuele overdracht van dat aandeel;
- ➔ de mogelijkheid om financieringspreferente aandelen uit te geven.

Een overname van de zeggenschap over Ajax of de wens daartoe is niet actueel. Daarom is het nu niet zinvol om de omstandigheden te schetsen waaronder Ajax een beroep zou doen op de genoemde beschermingsmaatregelen. Ajax kent geen gecertificeerde aandelen.

# Duurzame langetermijn-waardecreatie, cultuur, kernwaarden, gedragscode

In de visie van de directie komt de duurzame langetermijnwaardecreatie bij Ajax het meest zichtbaar tot uitdrukking door zelf talentvolle spelers op te leiden en klaar te stomen voor de top. Door zelf jaarlijks deel te nemen aan de Europese competities van de UEFA wordt de kans vergroot dat gearriveerde toptalenten bij Ajax willen (blijven) spelen, maar ook dat op enig moment een volgende stap in hun voetbalcarrière aan de orde komt. Een alert en actief scoutingsbeleid helpt om talenten aan te trekken en de selectie de juiste impulsen te geven. Met een selectie die bestaat uit door ons zelf opgeleid talent en aangetrokken spelers met meer internationale ervaring, wil de club concurreren met de Europese top.

Naast het spelersbeleid is een belangrijke pijler van de maatschappelijke waardecreatie gericht op de betrokkenheid, het vermaken en het inspireren van de fans, niet in de laatste plaats als dit bijdraagt aan plezier en ambitie ook zelf deel te nemen aan sport en bewegen. De waardecreatie krijgt verder vorm door te investeren in de topsportfaciliteiten en de strategische pijlers van het beleid: Voetbal, Commercie & Marketing, Organisatie & Cultuur, Corporate Social Responsibility en Financieel.

In het afgelopen jaar is hieraan een bijdrage geleverd door de voetbalresultaten van Ajax. Dat was in 2023/2024 in mindere mate het geval bij het eerste mannenvoetbal van Ajax, waar alleen de Europese overwintering (in de UEFA Conference League) en de positieverbetering op de Eredivisie ranglijst gedurende het seizoen (van een plek in de onderste regionen naar plek 5) als een bescheiden resultaat gezien kan worden. De prestaties van het eerste vrouwenvoetbal van Ajax waren daarentegen zeer positief. Met de nationale bekerwinst, de (als eerste Nederlandse club) kwalificatie voor de poulefase van de UEFA Women's Champions League (UWCL), de goede resultaten in de sterke poule en het bereiken van de knock-out fase als sportieve hoogtepunten. De thuiswedstrijden in de UWCL werden gespeeld in de Johan Cruijff ArenA; alle wedstrijden werden goed bezocht en in de knock-out fase werd een Nederlands bezoekersrecord gevestigd; nooit eerder waren er bij een wedstrijd in het vrouwenvoetbal zoveel supporters aanwezig in het stadion.

Ook de interacties met de fans die, ondanks de mindere sportieve resultaten van het mannenvoetbal, Ajax massaal trouw bleven, en de aanzienlijke investeringen voor de lange termijn in de topsportfaciliteiten van sportcomplex de Toekomst hebben bijgedragen aan de duurzame langetermijnwaardecreatie. Meer informatie hierover staat elders in het directieverslag.

In de kern draait de cultuur van Ajax om samenwerken: voetbal is tenslotte een teamsport met als doel het leveren van topsportprestaties. Het streven is erop gericht dat dit gebeurt aan de hand van de kernwaarden van de club:

- ➔ Wij willen de beste zijn
- ➔ Wij denken aanvallend

- ➔ Wij zijn Amsterdams direct
- ➔ Wij brengen talent tot bloei
- ➔ Wij versterken elkaar
- ➔ Wij tonen leiderschap

## Diversiteits- en inclusiebeleid

Ajax heeft eind december 2023 zijn diversiteits- en inclusiebeleid vastgesteld. Dit beleid stelt concrete, geschikte en ambitieuze doelen om een goed evenwicht te bereiken in genderdiversiteit en andere relevante aspecten van diversiteit en inclusie met betrekking tot de samenstelling van de directie, de RvC, de titulaire directeuren en het senior management. Ajax stimuleert en bevordert:

- ➔ gelijke kansen voor werknemers, leidinggevend en sollicitanten bij Ajax;
- ➔ respectvolle communicatie tussen werknemers en leidinggevend;
- ➔ teamwork en participatie onder werknemers en leidinggevend;
- ➔ bijdragen aan gemeenschappen die Ajax bedient om meer begrip en respect voor diversiteit en inclusie te bevorderen; en
- ➔ verantwoordelijkheid om werknemers, leidinggevend en anderen met waardigheid, respect en begrip te behandelen.

De doelstellingen van Ajax op het gebied van diversiteit en inclusie zijn:

1. vanaf 1 juli 2028 een vertegenwoordiging binnen de statutaire directie te bereiken van ten minste 67% mannen en ten minste 33% vrouwen;
2. vanaf 1 juli 2028 een vertegenwoordiging binnen de RvC te bereiken van ten minste 60% mannen en ten minste 40% vrouwen;
3. vanaf 1 juli 2028 een vertegenwoordiging te bereiken van minstens 67% mannen en minstens 33% vrouwen in de directie (zijnde de statutaire directie gecombineerd met de titulaire directeuren) en in het senior management van Ajax;



4. werknemers en leidinggevenden bewust te maken van het belang van diversiteit en inclusie, en van de voordelen die deze aspecten opleveren voor de organisatie en de werknemers van Ajax;
5. ervoor te zorgen dat alle werknemers en leidinggevenden een verplichte training over diversiteit en inclusie volgen binnen het eerste jaar van hun dienstverband bij Ajax;
6. het creëren van een inclusieve cultuur waarin alle werknemers en leidinggevenden zich gewaardeerd en gerespecteerd voelen en in staat worden gesteld om hun unieke perspectieven en ideeën in te brengen;
7. ervoor te zorgen dat de werkplek van Ajax toegankelijk is en dat er redelijke voorzieningen worden getroffen voor werknemers en leidinggevenden met een handicap, zodat zij volledig kunnen participeren.

Aan het einde van het boekjaar (30 juni 2024) was de verhouding tussen mannen en vrouwen:

RvC: 33% vrouw - 67% man

Directie: 25% vrouw - 75% man

Seniormanagement: 38% vrouw - 62% man

## Artikel 10 van de EU-overnamerichtlijn

Mededeling ingevolge artikel 1 lid 1, sub a, b, c, d, e, f, g, h, i, j en k van het Besluit artikel 10 EU-overnamerichtlijn

*Sub a - kapitaalstructuur, verschillende soorten aandelen, de daaraan verbonden rechten en plichten.*

Het maatschappelijk kapitaal is als volgt verdeeld:

- ➔ 45.000.000 gewone aandelen van nominaal EUR 0,45
- ➔ 14.999.999 preferente aandelen van nominaal EUR 0,45
- ➔ 1 bijzonder aandeel van nominaal EUR 0,45

Het geplaatst en volgestort kapitaal is als volgt samengesteld:

- ➔ 18.333.332 gewone aandelen van nominaal EUR 0,45
- ➔ 1 gewoon aandeel van nominaal EUR 0,45

Zowel voor de gewone aandelen als voor het bijzonder aandeel geldt dat ieder aandeel recht geeft op één stem en dat iedere stemgerechtigde aandeelhouder bevoegd is de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Aan de gewone aandelen zijn geen bijzondere winstrechten of zeggenschapsrechten verbonden. Voor het bijzonder aandeel wordt verwezen naar de informatie bij sub d.

*Sub b - beperking door de vennootschap van overdracht van aandelen*

Het bijzonder aandeel kan worden overgedragen aan de vennootschap. Iedere andere overdracht dan die aan de vennootschap kan slechts geschieden met goedkeuring van de directie en de Raad van Commissarissen. Bij gebreke van die goedkeuring vervallen de rechten die in de statuten aan de houder van het bijzonder aandeel als zodanig zijn toegekend.

*Sub c - deelnemingen waarvoor een meldingsplicht bestaat conform art 5:34, 5:35, 5:43 Wft*

Op grond van het register van de AFM worden direct of indirect substantiële deelnemingen in de vennootschap gehouden door de navolgende meldingsplichtigen:

Naam	%
Vereniging AFC Ajax	73,00
Goldman Sachs Asset Management B.V.	5,29
Citigroup Global Market Ltd.	4,16
Overige aandeelhouders	17,55
<b>Totaal</b>	<b>100</b>

*Sub d - bijzondere zeggenschapsrechten verbonden aan aandelen en de naam van de gerechtigde*

Aan de gewone aandelen zijn geen bijzondere winstrechten of zeggenschapsrechten verbonden. Er is één bijzonder aandeel. Het bijzonder aandeel wordt gehouden door de Vereniging Amsterdamsche Football Club "Ajax". Een aantal besluiten van de directie heeft eerst goedkeuring nodig van de houder van het bijzonder aandeel. Het gaat om besluiten over:

1. wijziging van een handelsnaam van de vennootschap;
2. wijziging van de bestaande kernactiviteiten van de vennootschap;
3. wijziging van het logo, de clubkleuren rood-wit en/of het tenue gedragen tijdens thuiswedstrijden bestaande uit een wit shirt met verticaal rode baan over borst en rug, rode kraag en rode mouwomslagen, alsmede een witte broek en witte kousen met rode omslag;
4. wijziging van de bestaande stadionlocatie te Amsterdam;
5. wijziging van de structuur van de op topvoetbal gerichte jeugdopleiding alsmede wijzigingen in de ten behoeve van deze jeugdopleiding gebruikte accommodaties en faciliteiten;
6. wezenlijke wijzigingen in de structuur van het functioneren van jeugd- en amateursportverenigingen;
7. de verstrekking, wijziging en intrekking van licenties en sublicenties;
8. het doen van een voorstel tot statutenwijziging.



*Sub e - het mechanisme voor controle van een regeling, die rechten toekent aan werknemers om aandelen in de vennootschap te verkrijgen, indien de controle niet bij de werknemers ligt*

Een regeling die dergelijke rechten toekent (aandelenparticipatieplan of optieplan) is bij de vennootschap op dit moment niet van kracht.

*Sub f - beperking van stemrecht, termijnen voor de uitoefening van stemrecht, uitgifte (met medewerking van de vennootschap) van certificaten van aandelen*

Uit de statuten van de Vereniging AFC Ajax vloeit voort dat de bestuursraad van de vereniging de taak heeft te besluiten over een voorstel tot uitoefening van het stemrecht op het bijzonder aandeel in de vennootschap. Een dergelijk besluit neemt de bestuursraad tijdens een bestuursraadvergadering, waarbij minimaal vijf bestuursleden aanwezig zijn, en alleen als niet meer dan één bestuurslid tegenstemt.

*Sub g - elke overeenkomst met een aandeelhouder die aanleiding kan geven tot beperking van overdracht van aandelen of certificaten van aandelen of tot beperking van stemrecht*

Dergelijke overeenkomsten zijn de vennootschap niet bekend.

*Sub h - voorschriften betreffende benoeming en ontslag van bestuurders en commissarissen en wijziging van de statuten.*

## Benoeming, schorsing, ontslag van bestuurders

De RvC benoemt de leden van de directie. De Raad geeft de algemene vergadering kennis van een voorgenomen benoeming. De RvC ontslaat een lid van de directie niet voordat de algemene vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord. Een besluit tot ontslag kan alleen worden genomen met een gewone meerderheid van stemmen in een vergadering waarin alle commissarissen aanwezig zijn. Zo niet dan kan het voorstel tot ontslag worden geplaatst op de agenda van een tweede vergadering. Het besluit over het ontslag tijdens de

tweede vergadering is geldig, ongeacht het aantal aanwezige commissarissen. De RvC kan een lid van de directie schorsen en elke schorsing één of meermaals verlengen, maar in totaal niet langer dan drie maanden. Is er na drie maanden geen beslissing genomen over het opheffen van de schorsing of over het ontslag, dan eindigt de schorsing. Een lid van de directie treedt af uiterlijk op de laatste dag van het jaar waarin hij de leeftijd van 65 jaar heeft bereikt. Op de benoeming en het ontslag van de leden van de directie is verder artikel 158 lid 10 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

### Benoeming van commissarissen

De algemene vergadering benoemt de commissarissen op voordracht van de RvC. Indien artikel 22 lid 6 van de statuten van toepassing is, benoemt de RvC zelf commissarissen. De RvC maakt de aanbeveling of voordracht bekend aan de Ondernemingsraad (OR) en aan de algemene vergadering en motiveert de voordracht tot (her)benoeming. Bij herbenoeming houdt de Raad rekening met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld. De algemene vergadering neemt pas een besluit nadat de OR in de gelegenheid is gesteld een standpunt te bepalen over de voordracht. Dit gebeurt tijdig voor de oproeping. De voorzitter, of een door hem aangewezen lid van de OR, kan het standpunt van de OR in de algemene vergadering toelichten. Het nemen van een besluit over de voordracht gaat door, ook als de OR geen standpunt inneemt. De algemene vergadering en de OR kunnen personen als commissaris aanbevelen. De RvC deelt daarvoor op tijd mee wanneer de vacature moet worden vervuld, waardoor deze is ontstaan en aan welk profiel de nieuwe commissaris moet voldoen.

Ook meldt de RvC dit als er sprake is van een versterkt recht van aanbeveling, zoals bedoeld in artikel 22 lid 4 van de statuten. Van kandidaten voor een commissariaat worden bekendgemaakt: zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of heeft bekleed voor zover die van belang zijn voor het vervullen van de taak van een commissaris. Ook wordt vermeld aan welke rechtspersonen de kandidaat reeds als commissaris is verbonden. Het kan zijn dat daaronder rechtspersonen vallen die tot eenzelfde groep behoren. In dat geval volstaat de aanduiding

van alleen die groep. Een derde van de kandidaten die de Raad als commissaris voordraagt, moeten personen zijn die zijn aanbevolen door de OR. Is het aantal leden van de RvC niet door drie deelbaar, dan geldt het eerste lagere getal dat wel door drie te delen is. De RvC kan tegen zo'n aanbeveling van de OR bezwaar maken, als hij denkt dat de persoon ongeschikt is of dat door de benoeming van de kandidaat de Raad niet naar behoren zal zijn samengesteld. Als de RvC bezwaar maakt, deelt hij de OR het bezwaar onder opgave van redenen mee. De RvC treedt ogenblikkelijk in overleg met de OR om overeenstemming te bereiken over de voordracht.

Als de RvC constateert dat overeenstemming niet mogelijk is, dan wordt het gerechtshof te Amsterdam verzocht het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt ingediend door een aangewezen vertegenwoordiger van de RvC. Dat gebeurt niet eerder dan vier weken na de start van het overleg met de OR. Als de Ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart, plaatst de RvC de aanbevolen persoon op de voordracht. Verklaart de Ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de OR een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in artikel 22 lid 4 van de statuten. De algemene vergadering kan met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen de voordracht afwijzen, zolang de stemmen minimaal een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Is dat laatste niet het geval, dan kan tijdens een nieuwe vergadering de voordracht worden afgewezen met volstreekte meerderheid van stemmen. De RvC maakt dan een nieuwe voordracht op. Artikel 22 leden 2, 4 en 5 van de statuten zijn van toepassing. Indien de algemene vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de RvC de voorgedragen persoon. Ontbreken alle commissarissen, anders dan ingevolge het bepaalde in artikel 24 leden 1 tot en met 3 van de statuten, dan benoemt de algemene vergadering de voorgedragen kandidaat. De OR kan personen voor benoeming tot commissaris aanbevelen. Degene die de algemene vergadering bijeenroep, deelt de OR daartoe tijdig mede dat de benoeming van commissarissen onderwerp van behandeling in de algemene vergadering zal zijn, met vermelding of benoeming van een commissaris plaatsvindt overeenkomstig het versterkte aanbevelingsrecht van de OR op grond van artikel 22 lid 4 van de statuten. De toelichting bij de agenda voor een Algemene Vergadering van Aandeelhouders

waarin een voorstel tot benoeming van een commissaris aan de orde komt, bevat ten minste:

1. mededeling van het tijdstip waarop de vacature zal of is ontstaan en de oorzaak van haar ontstaan;
2. de naam van de persoon die de RvC wenst voor te dragen, onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan;
3. de motivering van voordracht;
4. de gegevens betreffende de voorgedragen kandidaat als bedoeld in art 22 lid 3 statuten.

De agenda voor een Algemene Vergadering van Aandeelhouders waarin een voorstel tot benoeming van een commissaris aan de orde wordt gesteld, bevat ten minste

1. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de algemene vergadering;
2. onder de opschortende voorwaarde dat de algemene vergadering geen aanbeveling doet: het voorstel tot benoeming van de door de RvC op de voordracht geplaatste kandidaat.

De oproeping voor deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders vindt pas plaats (i) nadat de RvC de OR gedurende een redelijke termijn in de gelegenheid heeft gesteld een aanbeveling te doen; of (ii) , indien de OR gebruik maakt van zijn versterkt recht van aanbeveling, de commissaris een door de OR aanbevolen persoon op de voordracht is.

## Aftreden, ontslag en schorsing van commissarissen

Een commissaris treedt af uiterlijk vier jaar na zijn laatste benoeming. Periodiek aftreden gebeurt op het moment dat de jaarlijkse algemene vergadering sluit. Een periodiek aftredende commissaris is meteen herbenoembaar. Als er tussentijds een vacature is in de RvC, dan geldt de Raad toch als volledig samengesteld; wel wordt zo spoedig mogelijk iemand definitief benoemd. Wie benoemd is in een tussentijds ontstane vacature, heeft zitting voor de tijd die zijn voorganger nog

te vervullen had. De Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam kan op verzoek een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging van de omstandigheden waardoor handhaving als commissaris redelijkerwijs niet van de vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, vertegenwoordigd door de RvC. Ook een aangewezen vertegenwoordiger van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders of van de OR kan een verzoek indienen. De RvC kan een commissaris schorsen. De schorsing vervalt van rechtswege als de vennootschap niet binnen een maand na aanvang schorsing een ontslagverzoek heeft ingediend bij de Ondernemingskamer.

## Opzeggen vertrouwen in RvC

De algemene vergadering kan met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het vertrouwen in de RvC opzeggen, mits de stemmen minimaal een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Het besluit dient met redenen omkleed te zijn. De algemene vergadering kan geen vertrouwen opzeggen in commissarissen die zijn aangesteld door de Ondernemingskamer, overeenkomstig artikel 24 lid 3 van de statuten. Is niet minimaal een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd, dan kan er geen nieuwe vergadering worden bijeengeroepen. Een besluit als bedoeld in artikel 24 lid 1 van de statuten wordt niet genomen voordat de directie de OR van het voorstel en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. Dat moet gebeuren ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering. Heeft de OR een standpunt over het voorstel, dan stelt de directie de RvC en de algemene vergadering hiervan op de hoogte. De OR kan zijn standpunt in de algemene vergadering toelichten. Het besluit bedoeld in artikel 24 lid 1 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de RvC tot gevolg. De directie verzoekt dan ogenblikkelijk de Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam om tijdelijk één of meer commissarissen aan te stellen. De Ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling. De RvC zorgt dan dat een nieuwe Raad wordt samengesteld met inachtneming van artikel 22 van de statuten binnen een door de Ondernemingskamer vastgestelde termijn.

# Statutenwijziging

Een besluit tot wijziging van de statuten of tot ontbinding van vennootschap kan alleen worden genomen op voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de RvC. Een besluit tot wijziging van de statuten waarbij één of meer van de aan het bijzonder aandeel verbonden rechten wijzigingen zouden ondergaan, de naam van de vennootschap wordt gewijzigd of het doel van de vennootschap wordt gewijzigd, kan alleen worden genomen na goedkeuring van de houder van het bijzonder aandeel.

Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dit in de oproeping voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden vermeld. Tegelijkertijd moet een afschrift van het voorstel, waarin de statutenwijziging woordelijk is opgenomen, ter inzage worden gelegd en gratis beschikbaar worden gesteld aan aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders die stemrecht hebben. Het voorstel wordt tot het eind van de algemene vergadering ter inzage gelegd in het kantoor van de vennootschap en op een plaats in Amsterdam die in de oproeping vermeld zal worden.

*Sub i - bevoegdheden van de leden van het bestuur, met name of zij tot uitgifte of inkoop van aandelen kunnen overgaan.*

De directie bestuurt en vertegenwoordigt de vennootschap, onverminderd het bepaalde in de wet en de statuten. Wat betreft de uitgifte van aandelen en het verkrijgen van eigen aandelen vloeit uit de statuten het volgende voort.

# Uitgifte van aandelen

De directie besluit over uitgifte van aandelen, na goedkeuring door de RvC. Het gaat dan om alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal, zoals dit luidt of op enig moment zal luiden. De periode van deze bevoegdheid om aandelen uit te geven wordt bepaald door de algemene vergadering maar is niet langer dan maximaal vijf jaar. De algemene vergadering kan de bevoegdheid verlengen, maar steeds niet langer dan voor vijf jaar. Verlenging kan ook bij statuten. De algemene vergadering bepaalt tevens hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken. Eindigt de bevoegdheid van de directie, dan besluit de algemene vergadering over de uitgifte van aandelen, behalve als die al een ander vennootschapsorgaan heeft aangewezen om dat te doen. De algemene vergadering kan alleen aandelen uitgeven of een orgaan daartoe aanwijzen op voorstel van de directie, na goedkeuring van de RvC. Het bepaalde in artikel 7 lid 1 tot en met 4 van de statuten is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een al eerder verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent. Op uitgifte van aandelen en op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen is verder artikel 96, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

## Verkrijgen van eigen aandelen

De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, maar slechts om niet of in het geval:

1. het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs, en
2. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan een tiende van het geplaatste kapitaal.

Verkrijging anders dan om niet kan alleen als de algemene vergadering de directie daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt maximaal achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, op welke manier en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. De directie besluit over verkrijging of vervreemding van eigen aandelen, na goedkeuring door de RvC, onverminderd het bepaalde in artikel 10 lid 2 statuten. Op eigen aandelen of certificaten daarvan zijn verder de artikelen 89a, 95, 98, 98a, 98b, 98c, 98d en 118, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

*Sub j - belangrijke overeenkomsten die tot stand komen, worden gewijzigd of worden ontbonden bij wijziging van zeggenschap over de vennootschap na een openbaar bod in de zin van artikel 5:70 Wft*

Bij overeenkomsten als boven genoemd is de vennootschap geen partij.

*Sub k - elke overeenkomst met een bestuurder of werknemer die voorziet in een uitkering bij beëindiging van het dienstverband na een openbaar bod in de zin van artikel 5:70 Wft*

De vennootschap heeft een overeenkomst als boven genoemd niet gesloten met een bestuurder of werknemer.

Gegevens genoemd in artikel 392 lid 1, onder e, van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek:

De vennootschap heeft geen stemrechtloze aandelen uitgegeven en evenmin aandelen die geen of slechts een beperkt recht geven tot deling in de winst of reserves van de vennootschap.



# Verklaring van de directie

Het directieverslag vermeldt op pagina 6 van dit jaarverslag geldt als bestuursverslag in de zin van artikel 391 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

In overeenstemming met *best practice*-bepaling 1.4.3. van de Code en onder verwijzing naar het directieverslag en de daarin opgenomen risicoparagraaf verklaart de directie, dat:

- i. het verslag in voldoende mate inzicht geeft in tekortkomingen in de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen met betrekking tot de risico's als bedoeld in best practicebepaling 1.2.1;
- ii. voornoemde systemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat;
- iii. het naar de huidige stand van zaken gerechtvaardigd is dat de financiële verslaggeving is opgesteld op going concern basis; en
- iv. in het verslag de materiële risico's als bedoeld in best practicebepaling 1.2.1 en de onzekerheden zijn vermeld, voor zover die relevant zijn ter zake van de verwachting van de continuïteit van de vennootschap voor een periode van twaalf maanden na opstelling van het verslag.

Hierbij wordt aangetekend dat het voorgaande niet betekent dat dit systeem en deze procedures de absolute zekerheid geven dat de operationele en strategische doelstellingen van Ajax worden gerealiseerd en evenmin dat deze alle onjuistheden, slordigheden, fouten, fraude, niet naleving van toepasselijke wet- en regelgeving zouden kunnen voorkomen. Voor een gedetailleerdere beschrijving van het risicobeheersysteem en de voornaamste geïdentificeerde risico's wordt verwezen naar de risicoparagraaf.

In overeenstemming met artikel 5:25c paragraaf 2 sub c van de Wet Financieel Toezicht bevestigt de directie naar beste weten dat de jaarrekening 2023/2024 een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie per 30 juni 2024 en het resultaat over het boekjaar 2023/2024; en dat het directieverslag een getrouw beeld geeft van de toestand op de balansdatum (30 juni 2024), de gang van zaken gedurende het boekjaar 2023/2024 van de vennootschap en dat in het directieverslag de wezenlijke risico's waarmee Ajax wordt geconfronteerd, zijn beschreven.

## **Directie van AFC Ajax NV**

Menno Geelen

Susan Lenderink

Alex Kroes

Marijn Beuker

Amsterdam, 25 september 2024