

Verslag van de Raad van Commissarissen

04

- 79. Samenstelling Raad van Commissarissen
- 82. Vergaderingen Raad van Commissarissen
- 85. Commissies Raad van Commissarissen
- 86. Jaarrekening en dankwoord
- 87. Remuneratieverslag

Samenstelling Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen (RvC) heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de AFC Ajax NV (hierna: de ‘vennootschap’) en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de directie met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Op 30 juni 2024, bij het afsluiten van het verslagjaar 2023/2024, bestond de RvC van de vennootschap uit Michael van Praag (voorzitter), Leo van Wijk, Annette Mosman, Cees van Oevelen, Georgette Schlick en Danny Blind. Tijdens het verslagjaar 2023/2024 hebben de volgende wijzigingen ten aanzien van de samenstelling van de RvC plaatsgevonden:

- ➔ Per 4 september trad Jan van Halst af als lid van de RvC vanwege zijn (tijdelijke) benoeming in de directie als titulair algemeen directeur a.i.
- ➔ Pier Eringa trad op 2 oktober 2023 af als voorzitter van de RvC.
- ➔ Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) op 17 november 2023 werden Michael van Praag en Leo van Wijk benoemd tot respectievelijk voorzitter en lid van de RvC. De benoemingstermijn van beide commissarissen is drie jaar.
- ➔ Op 27 december 2023 werd Danny Blind benoemd als lid van de RvC. Zijn benoeming geldt voor de duur van vier jaar.
- ➔ De leden Annette Mosman, Georgette Schlick en Cees van Oevelen gaven op 14 april 2024 aan terug te willen treden als lid van de RvC. Op verzoek van Ajax zijn zij bereid gevonden hun rol in de raad te blijven vervullen totdat vervangende leden zijn geselecteerd en benoemd.



Michael van Praag

Voorzitter (vanaf 17 november 2023)

Michael van Praag (28 september 1947) is onder meer oud-voorzitter van (i) het bestuur van de Vereniging AFC Ajax en van (ii) de RvC van de vennootschap. Daarnaast is hij oud-bondsvoorzitter van de KNVB, had diverse functies bij de UEFA en is momenteel *Special Advisor on behalf of the President of the UEFA* in de Stadion & Veiligheidscommissie van de UEFA, was bestuurslid van de Johan Cruyff Foundation en voorzitter van de Raad van Commissarissen van de ECV. Zijn benoeming geldt voor een termijn van drie jaar.



Pier Eringa

Voorzitter (vanaf 14 maart 2023 tot 2 oktober 2023)

Pier Eringa (19 juni 1961) begon zijn carrière bij de politie (van inspecteur tot hoofdcommissaris en korpschef), was daarna onder andere voorzitter van de Raad van Bestuur van het Albert Schweitzer ziekenhuis en president directeur van ProRail. Daarna was Eringa CEO van vervoersmaatschappij Transdev en interim bestuurder bij het Reinier Haga ziekenhuis. Eringa is op 15 januari 2023 gestart als voorzitter van de Raad van Bestuur van Gelre ziekenhuizen. Pier Eringa trad op 2 oktober 2023 af als voorzitter van de RvC.



Leo van Wijk

(vanaf 17 november 2023)

Leo van Wijk (18 oktober 1946) was onder meer jarenlang lid van de ledenraad van de Vereniging AFC Ajax, voorzitter van de RvC van de vennootschap, president-directeur en CEO van KLM, lid van de Raad van Bestuur van Northwest Airlines en van de Raad van Commissarissen van Aegon. Van Wijk heeft een benoemingstermijn van drie jaar.



Danny Blind

(vanaf 27 december 2023)

Danny Blind (1 augustus 1961) is sinds 27 december aangesteld als lid van de RvC, met een bijzondere rol als 'voetbalcommissaris'. Danny Blind was van 23 april 2018 tot 4 augustus 2021 eerder als commissaris aan de vennootschap verbonden. Destijds trad hij terug om mogelijke belangenverstremming te voorkomen vanwege zijn aanstelling als assistent-bondscoach bij de KNVB. Zijn kennis en ervaring op voetbalgebied in tal van functies (speler, trainer, hoofd jeugdopleiding, directeur) bij Ajax en elders (voormalig bondscoach en assistent-bondscoach Nederlands Elftal). Hij speelde daarnaast 372 wedstrijden in Ajax 1 tussen 1986 en 1999. Danny Blind is daarnaast bestuurslid en ambassadeur voor de stichting Spieren voor Spieren, voor de Stichting Niet Blind en

de Voedselbank. Verder is hij voetbalanalist bij Ziggo Sport. Zijn benoeming geldt voor de duur van vier jaar.



Annette Mosman

Annette Mosman (23 augustus 1967) is voorzitter van de Raad van Bestuur van APG. Zij was daarvoor onder meer werkzaam bij KPMG Accountants, KPMG Consulting (later Atos Consulting) en Generali Nederland. Haar nevenfuncties in het verslagjaar 2023/2024 waren: bestuurslid NOC*NSF, bestuurslid stichting TBI en lid Raad van Toezicht Netspar.



Georgette Schlick

Georgette Schlick (4 augustus 1971) is CEO van Fremantle Northern Europe. Zij werkte daarvoor onder meer als CEO bij SBS Nederland (later Talpa Network) en CEO bij DutchView (later NEP Netherlands). Schlick was in het verslagjaar 2023/2024 commissaris bij SD Worx en lid van de raad van commissarissen van BCD Holding.



Cees van Oevelen

Cees van Oevelen (30 april 1971) is notaris en partner bij de Amsterdamse vestiging van het Amerikaanse advocatenkantoor Greenberg Traurig. Als voetballer was hij actief in de jeugd en bij de zaterdagamateurs van de Vereniging AFC Ajax. Hij vervulde in de loop der jaren meerdere bestuursfuncties bij de club, onder meer bij de Ajax Foundation en als lid van de bestuursraad van de Vereniging AFC Ajax.



Jan van Halst

(vanaf 26 mei 2023 tot 4 september 2023)

Jan van Halst (20 april 1969) kwam als profvoetballer onder meer uit voor Ajax, FC Twente, Vitesse en FC Utrecht. In Amsterdamse dienst won hij in het seizoen 2001/2002 de landstitel en de KNVB Beker. Na zijn voetballoopbaan bekleedde Van Halst management- en directiefuncties bij FC Twente en was hij commercieel directeur bij sportmarketingbureau SportFive. Hij is mede-eigenaar van trainings- en coachingsbedrijf Be Robin en is tevens voetbalanalist bij Ziggo Sport. Van Halst vervulde met zijn voetbaltechnische kennis en ervaring als speler binnen de RvC de rol als 'voetbalcommissaris'.

Op 4 september 2023 werd Jan van Halst aangesteld als titulair algemeen directeur a.i. Als gevolg daarvan trad Van Halst af als commissaris van de vennootschap. De voormalige profvoetballer was sinds 26 mei 2023 lid van de RvC.

Louis van Gaal – adviseur

Louis van Gaal (8 augustus 1951) werd begin oktober 2023 bereid gevonden de RvC bij te staan als adviseur in voetbaltechnische zaken. Voormalig profvoetballer Van Gaal was hoofdtrainer bij Ajax (1991-1997), FC Barcelona, AZ, Bayern München en Manchester United en drie periodes bondscoach van het Nederlands Elftal. Daarnaast was hij onder meer als technisch directeur (2003-2004) aan Ajax verbonden. Van Gaal won als clubtrainer meer dan twintig nationale en internationale prijzen, waaronder de UEFA Champions League in 1995 met Ajax.

Vergoedingen

Commissarissen van de vennootschap ontvangen sinds 26 mei 2023 een vaste beloning van € 25.000 bruto per jaar. De voorzitter en 'voetbalcommissaris' ontvangen vanwege hun intensievere werkzaamheden een extra vaste beloning van € 10.000 bruto per jaar voor de voorzitter en € 20.000 bruto per jaar voor de 'voetbalcommissaris'.

Diversiteit en inclusie

Voor het diversiteits- en inclusiebeleid verwijzen we naar hetgeen vermeld staat bij Diversiteits- en inclusiebeleid in de corporate governance-verklaring (Governance). Daaruit blijkt dat de directie en RvC op dit moment voldoen aan het wettelijk streefcijfer voor een evenwichtige man-vrouwverhouding in de directie en de RvC. Het diversiteitsbeleid van Ajax gaat uiteraard verder dan alleen de man-vrouwverhouding. Andere aspecten zoals nationaliteit, leeftijd, achtergrond, kennis, deskundigheid en ervaring spelen een belangrijke rol. Niet alleen op bestuursniveau maar in alle lagen. Niet in de laatste plaats op het sportveld bij alle teams van Ajax, zowel de jongens als de meisjes, de mannen en de vrouwen, de contractspelers en de amateurs.

Naam	Geb. datum	Nationaliteit	Datum eerste benoeming	Lopende termijn	Audit-commissie	Remuneratie-commissie	Selectie- en Benoemings-commissie	Integriteits-commissie
Dhr. M. van Praag	28.09.1947	Nederlandse	17.11.2023	17.11.2023 t/m AVA 2026			V	V
Dhr. L. van Wijk	18.10.1946	Nederlandse	17.11.2023	17.11.2023 t/m AVA 2026	V		V	
Dhr. D. Blind*	01.08.1961	Nederlandse	27.12.2023	27.12.2023 t/m AVA 2027				
Mw. A. Mosman	23.08.1967	Nederlandse	13.11.2020	13.11.2020 t/m AVA 2024	V			
Mw. G. Schlick	04.08.1971	Nederlandse	28.01.2022	28.01.2022 t/m AVA 2025		V		V
Dhr. C. van Oevelen	30.04.1971	Nederlandse	11.11.2022	11.11.2022 t/m AVA 2026		V		V

*'voetbalcommissaris'

Vergaderingen Raad van Commissarissen

De RvC vergaderde in 2023/2024 38 keer. De RvC vergaderde daarvan acht keer regulier met de directie. Daarnaast waren er dertig ingelaste (digitale) vergaderingen, inclusief vier vergaderingen waar ook de directieleden aan deelnamen. De externe accountant was aanwezig bij de gecombineerde RvC/directie-vergadering waar de jaarrekening van het verslagjaar 2022/2023 werd besproken.

De aanwezigheidsscore van commissarissen voor de acht reguliere vergaderingen van RvC en directie waren dit verslagjaar:

- ➔ Michael van Praag 83% (voorzitter vanaf 17 november 2023)
- ➔ Pier Eringa 100% (voorzitter tot 2 oktober 2023)
- ➔ Leo van Wijk 100% (lid vanaf 17 november 2023)
- ➔ Annette Mosman 88%
- ➔ Cees van Oevelen 88%
- ➔ Georgette Schlick 75%
- ➔ Danny Blind 60% (lid vanaf 27 december 2023)
- ➔ Jan van Halst 100% (lid tot 4 september 2023)

In het verslagjaar 2023/2024 besteedde de RvC in haar vergaderingen onder meer aandacht aan:

Voetbal

De RvC onderschrijft de voetbaldoelstellingen van Ajax. Hiervoor wordt geïnvesteerd, niet alleen in het opleiden en aantrekken van spelers, maar ook in het professionaliseren van de organisatie. De RvC ziet met genoegen dat het vrouwenvoetbal binnen Ajax zich in 2023/2024 opnieuw verder heeft ontwikkeld. De RvC levert daaraan een bijdrage als toezichthouder en adviseur van de directie.

2023/2024 was een bewogen seizoen voor Ajax 1 (mannen). Na een tegenvallende seizoenstart stapte op 23 oktober 2023 hoofdtrainer

Maurice Steijn op. Op 30 oktober tekende Ajax een contract met zijn vervanger John van 't Schip. De wisseling van hoofdtrainers is conform de statuten door de RvC goedgekeurd.

Andere voetbaltechnische onderwerpen die in de RvC zijn besproken:

- ➔ sportieve resultaten, samenstelling van de selectie van Ajax 1 en Jong Ajax, het transferbeleid, het transferproces, vergoedingen spelersmakelaars en specifieke spelerstransfers;
- ➔ ontwikkeling van het vrouwenvoetbal en de resultaten van Ajax Vrouwen;
- ➔ structuur en samenstelling van de technische staf en de wijzigingen daarop;
- ➔ ontwikkeling, en functioneren, van scouting en jeugdopleiding;
- ➔ sportaccommodaties: de Toekomst, de Johan Cruyff ArenA en ontwikkelingen en voorstellen in verband met bouwproject De Nieuwe Toekomst;
- ➔ ontwikkelingen in de (inter)nationale voetbalwereld met betrekking tot onder meer organisaties als KNVB, UEFA, FIFA en de ECA en met betrekking tot internationale sancties.

Commercie & Marketing

In de RvC is onder meer gesproken over:

- ➔ (inter)nationale mediarechten en collectieve sponsoring Eredivisie;
- ➔ ontwikkelingen in partnerships, waaronder verlengingen en nieuwe partners;
- ➔ commercieel beleid, waaronder: marketing, merchandise, Esports, kaartverkoop inclusief seizoenkaarten en Resale, en verkoop van business-seats en skyboxen;

- ➔ mediabeleid en de resultaten van diverse acties op social mediakanalen.

De RvC constateert dat supporters Ajax in groten getale blijven steunen, ondanks de tegenvallende prestaties van Ajax 1 (mannen) in 2023/2024. Dat vertaalt zich onder meer in een grote vraag naar seizoenkaarten, skyboxen en *business memberships*. Ook is er, mede dankzij de inspanningen van directie en medewerkers, sprake van een langlopende samenwerking met commerciële partners.

Organisatie & Cultuur

In de RvC is onder meer gesproken over:

- ➔ samenstelling, beoordeling en beloning van de directie en de samenstelling van de RvC;
- ➔ strategisch meerjarenplan;
- ➔ omgangsvormen en cultuur in de organisatie die moeten bijdragen aan een veiliger sport- en werkklimaat (inclusief de werkzaamheden van de daarvoor ingestelde interne adviescommissie alsmede het cultuuronderzoek door Berenschot);
- ➔ beveiligingsbeleid, IT en cybersecurity, juridische claims en andere juridische zaken;
- ➔ compliance, integriteit, belangenverstrengeling en *insider trading*;
- ➔ HR-beleid, beloningsbeleid en management development;
- ➔ update van het RvC- en Directiereglement;
- ➔ vaststellen van het reglement voor selectie- en benoemingscommissie en de integriteitscommissie;
- ➔ voorbereiding en evaluatie van de (bijzondere) vergaderingen van aandeelhouders;
- ➔ overleg met de bestuursraad van de Vereniging AFC Ajax;

- ➔ relatie met diverse stakeholders zoals de Johan Cruijff ArenA en de gemeente Amsterdam.

Ontwikkelingen in de samenstelling van het directieteam

Op 4 september 2023 stelde de RvC Jan van Halst aan als interim directeur algemene zaken. Het betrof een titulaire benoeming voor de periode tot 14 maart 2024. Als gevolg daarvan trad Van Halst op 4 september 2023 af als commissaris van Ajax.

- ➔ Op 24 september 2023 werd de samenwerking met titulair directeur voetbalzaken Sven Mislintat beëindigd.
- ➔ Op 1 december 2023 werd Marijn Beuker aangesteld als directeur voetbal, een nieuwe titulaire directiepositie die valt onder de algemeen directeur. De 39-jarige Beuker bereikte met Ajax overeenstemming over een contract dat loopt van 1 december 2023 tot 1 juli 2028.
- ➔ Per 10 mei 2024 neemt Menno Geelen de rol van interim algemeen directeur op zich. Hij is bereid gevonden de functie tijdelijk waar te nemen. Vanwege zijn tijdelijke functiewijziging draagt Geelen zijn huidige werkzaamheden voor dezelfde interim-periode over aan Cas Biesta.
- ➔ Maurits Hendriks, directeur Sport, heeft in overleg met de RvC besloten Ajax per 1 maart 2024 te verlaten.
- ➔ De RvC maakte op 2 augustus 2023 het voornemen bekend Alex Kroes te benoemen als algemeen directeur en directievoorzitter. Conform zijn contract begon hij op 15 maart 2024 bij Ajax. Op 2 april 2024 zag de RvC zich genoodzaakt Kroes te schorsen vanwege mogelijke handel met voorwetenschap in aandelen van de vennootschap. Het besluit om tot schorsing over te gaan kwam tot stand na dagen van intensief overleg door de RvC met diverse juridische adviseurs. De RvC kwam op 25 april 2024 met Kroes overeen dat hij zou terugtreden als algemeen directeur en vervolgens als titulair technisch directeur zal aantreden.

Veilig sport- en werkklimaat

In opdracht van de RvC werd in september 2022 een advies- en begeleidingscommissie ingesteld. Doel was de directie handvatten te geven voor het verder ontwikkelen van (beleid voor) een veiliger

sport- en werkklimaat voor alle medewerkers, op en naast het veld. De commissie stelde een rapport op dat in de tweede helft van 2023 aan de RvC werd aangeboden. De RvC adviseerde de directie begin 2024 om de aanbevelingen op te volgen. Dit advies werd door de directie overgenomen. In een door de directie op te stellen plan van aanpak worden de aanbevelingen vertaald naar concrete acties, waarin ook de conclusies en aanbevelingen uit het in 2023 uitgevoerde cultuuronderzoek zijn opgenomen. Op basis van het advies werd een programmamanager cultuur aangesteld. Zij startte per 1 juli 2024 met haar werkzaamheden.

Corporate Social Responsibility (CSR)

Maatschappelijk

Ajax is zich bewust van zijn rol in de samenleving. De RvC onderschrijft het belang van maatschappelijke betrokkenheid en het stimuleren van diversiteit, inclusiviteit en duurzaamheid. In dit jaarverslag zijn daar diverse voorbeelden van te vinden (zie pag. 38). Met name duurzaamheid staat steeds meer centraal in de keuzes die Ajax maakt.

CSRD

Ajax bereidt zich voor op de verplichtingen van de Europese Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Als beursgenoteerde onderneming is de vennootschap vanaf het verslagjaar 2025/2026 verplicht zich te conformeren aan deze richtlijn. In 2023/2024 heeft de directie reeds voorbereidende stappen gezet, waaronder het werven van een CSR-manager.

Financieel

In de RvC is onder meer gesproken over:

- ➔ financiële resultaten en het financiële beleid, liquiditeitsprognose, financiering, de jaarlijkse begroting, betalingsgaranties en investeringen;

- ➔ voornaamste risico's die aan de onderneming verbonden zijn en de interne risicobeheersing- en controlesystemen;
- ➔ (half)jaarcijfers en de beoordeling van de accountant;
- ➔ accountantsrapport en aanbevelingen van de accountant.

Zelfevaluatie RvC en evaluatie directie(leden)

De RvC heeft recent een door een onafhankelijke derde gefaciliteerde zelfevaluatie uitgevoerd waarbij diverse aspecten aan de orde zijn gekomen, zoals rolbewustzijn en -vervulling, het functioneren van de commissies, stakeholder management, de kwaliteit van de oordeels- en besluitvorming, de onderlinge dynamieken plus de interactie met de directie, de effectiviteit en toegevoegde waarde van de raad. In het kader van de zelfevaluatie zijn 13 individuele, vertrouwelijke, interviews gehouden met alle statutaire, titulaire en interim directieleden, alle leden van de RvC en met twee functionarissen die nauw met de RvC en directie samenwerken. Ook de directie heeft zijn eigen functioneren als collectief en individueel geëvalueerd, gefaciliteerd door een onafhankelijke derde.

Tijdens het afgelopen seizoen hebben meerdere gesprekken plaats gevonden tussen de remuneratiecommissie en de individuele directieleden waarbij o.a. de samenwerking binnen de directie en de persoonlijke doelstellingen zijn besproken.

Onderzoek naar voetbaltransfers

Op 20 september 2023 kondigde de RvC aan een onderzoek in te stellen naar mogelijke belangenverstrengeling van de toenmalig directeur voetbalzaken, Sven Mislintat, bij de transfer van een speler naar Ajax. Het onderzoek is uitgevoerd door KPMG Forensic (KPMG). Personen en organisaties werkten mee op basis van vrijwilligheid en vertrouwelijkheid. Omdat KPMG geen opsporingsbevoegdheid had, maakte het gebruik van de

beschikbare informatie bij Ajax, door diverse betrokkenen (vrijwillig) beschikbaar gestelde informatie en openbare bronnen. Na enkele weken werd besloten het onderzoek uit te breiden en alle inkomende transfers uit de transferperiode zomer 2023 in de beschouwing mee te nemen evenals het interne governance proces rond transfers (procedures en uitvoering). KPMG heeft haar bevindingen gedeeld in een rapport.

Na afronding van het onderzoek heeft de RvC juridisch advies gevraagd over de bevindingen aan NautaDutilh, waarna de RvC eindconclusies heeft getrokken. Omdat het onderzoeksrapport vertrouwelijke informatie over de organisatie bevat en privacygevoelige informatie over personen, zijn alleen de bevindingen en conclusies publiek gemaakt.

Na bestudering van het rapport van KPMG en de juridische analyse van NautaDutilh heeft de RvC aanvullende gesprekken gevoerd met diverse betrokkenen om de beeldvorming te complementeren met eigen bevindingen, op basis waarvan de RvC als volgt concludeerde:

- ➔ Er is geen formele belangenverstreming geconstateerd inzake transfers in de transferperiode zomer 2023.
- ➔ De werkwijze van Mislintat roept weliswaar vragen op, maar er is geen grond voor aansprakelijkheidsstelling.
- ➔ Het transferproces in de zomer van 2023 werd beïnvloed doordat alle personen op sleutelposities in het voetbaltechnische domein kort voor of tijdens de transferperiode zijn benoemd.
- ➔ Tijdens de transferperiode vonden ook niet geplande, uitgaande transfers plaats. Dit leidde ertoe dat een ongebruikelijk aantal inkomende transfers (2+12) in een korte periode heeft moeten plaatsvinden.
- ➔ Het onverwachte vertrek van toenmalig algemeen directeur Edwin van der Sar (mei 2023) heeft eraan bijgedragen dat de gebruikelijke voetbaltechnische *checks and balances* niet adequaat konden functioneren.
- ➔ Door deze omstandigheden heeft Mislintat, als – directeur voetbalzaken de eerstverantwoordelijke voor de samenstelling van de selectie – een grote invloed gehad op het transferproces.

Maatregelen

Uit het rapport volgen een aantal aandachtspunten ten aanzien van het besluitvormingsproces rondom transfers en de vastlegging van de relevante factoren. De governance in de transferperiode zomer 2023 was in belangrijke mate beïnvloed door de organisatorische situatie waardoor het in de directie aan de noodzakelijke *checks and balances* met betrekking tot de voetbaltechnische aspecten heeft ontbroken. Aangezien alle primair verantwoordelijken voor het voetbaltechnische gedeelte de organisatie inmiddels hebben verlaten, heeft de RvC zich gefocust op het nemen van maatregelen om interne processen te verbeteren:

- ➔ De RvC heeft een protocol Beoordeling Belangenverstreming opgesteld, waarin handvatten zijn opgenomen voor het beoordelen van de werkwijze door leden van de directie en de RvC. Ook is binnen de RvC een integriteitscommissie ingesteld. Deze commissie ziet toe op de naleving van dit Protocol en adviseert de RvC als er sprake is van een (potentieel) tegenstrijdig belang bij de leden van de directie en/of RvC.
- ➔ De leidraad voor transfers, die vooral was opgezet vanuit financieel en juridisch perspectief, is aangevuld met voetbaltechnische elementen zoals een procesbeschrijving, taakverdeling en vastlegging van relevante transferinformatie.
- ➔ Omdat in de transferperiode naast de nieuw benoemde 'voetbalcommissaris' geen relevante voetbalkennis en -ervaring aanwezig was, heeft het ook binnen de RvC ontbroken aan checks en balances op voetbaltechnisch gebied. Het streven is om dit aspect in de samenstelling van de RvC beter te waarborgen.

Ook is vastgesteld dat het nodig is de collectieve verantwoordelijkheid van de directie en de RvC voor het transferproces in het bijzonder, beter moet worden gewaarborgd. Jaarlijks vindt bijvoorbeeld een evaluatie plaats van dit proces met vastlegging van de bevindingen en relevante ontwikkelingen als een vorm van permanente educatie.

Een uitgebreide toelichting op het onderzoek naar voetbaltransfers is te vinden op de website van de vennootschap bij de agenda van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders

(BAVA) van 21 mei 2024 en is uitgebreid aan de orde gekomen tijdens die BAVA.

De RvC constateert verder dat bij de accountantscontrole over seizoen 2022/2023 een goedkeurende controleverklaring is verstrekt en voor de controle over seizoen 2023/2024 wordt verwezen naar de goedkeurende controleverklaring op pagina 134 van dit verslag.

Commissies Raad van Commissarissen

Auditcommissie

De auditcommissie van de RvC vergaderde dit verslagjaar vijf keer. In het verslagjaar 2023/2024 bestond de commissie uit: Annette Mosman, Cees van Oevelen (tot 1 januari 2024) en Leo van Wijk (vanaf 17 november 2023). Bij de reguliere vergaderingen waren de financieel directeur, de *manager finance* en de externe accountant hierbij in beginsel aanwezig. De leden van de commissie beschikken over de kennis en ervaring om toezicht te houden op de cijfers en het risicoprofiel van Ajax. De auditcommissie besprak in de bijeenkomsten onder meer het jaarverslag, de (half)jaarcijfers, het dividendbeleid, de bevindingen en managementletter van de externe accountant, risicomanagement en het adequaat functioneren van de interne risicobeheersings- en controlesystemen. Daarnaast kwamen onderwerpen als het jaarbudget, liquiditeitsprognose, financiering, factoring, beleggingsbeleid, belastingzaken, transferproces, garanties en vergoedingen intermediairs aan de orde. Er was verder aandacht voor IT, IT-veiligheid en daarvoor relevante beheersmaatregelen. Ook sprak de auditcommissie over de verplichtingen van de Europese *Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD) en contacten met toezichthouders. Tenslotte zijn het onderzoek naar belangenverstrengeling en de genomen beheersmaatregelen behandeld.

De auditcommissie en de RvC bespraken met de directie dat het bedrijfsmodel van Ajax afhankelijk is van sportieve prestaties. Zo heeft het al dan niet deelnemen aan Europees voetbal een groot effect op de liquiditeit en de financiële resultaten. De auditcommissie heeft vastgesteld dat het financieringsbeleid voldoende mogelijke maatregelen bevat om het liquiditeitsrisico als gevolg van mindere sportieve resultaten te mitigeren.

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 14 maart 2023 werd PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. benoemd

tot accountant van Ajax en belast met het onderzoek naar de jaarrekening over het boekjaar 2023/2024.

De RvC beoordeelde of er behoefte is aan een interne auditor. Op dit moment voeren de financial controllers van Ajax aanvullende werkzaamheden uit behorende bij een interne auditor. De auditcommissie en RvC concluderen daarom dat een interne auditor op het moment niet nodig is. De aanwezigheidsscore van de commissarissen tijdens de vijf vergaderingen was: Annette Mosman: 100%, Cees van Oevelen: 100%, Leo van Wijk: 100%.

Remuneratiecommissie

In het verslagjaar 2023/2024 bestond de commissie uit: Pier Eringa (tot 2 oktober 2023), Georgette Schlick en Cees van Oevelen. Tijdens het overleg van de remuneratiecommissie kwam onder meer aan de orde: de vaste beloning, de variabele beloning van de directie, de bijbehorende prestatiecriteria en een beoordeling van in hoeverre aan deze prestatiecriteria is voldaan. De remuneratiecommissie beoordeelde de inhoud van voorgestelde arbeidscontracten en hield beoordelingsgesprekken met de directie. Ook vergeleek de commissie de beloningen met het geldende beleid van Ajax en wat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) is vastgesteld. De commissie maakte daarnaast vooraf scenarioanalyses over de beloningen en keek daarbij naar de beloningsverhoudingen binnen de onderneming. De remuneratiecommissie werkt nauw samen met de HR-manager van Ajax.

Tijdens de diverse ad hoc-bijeenkomsten in 2023/2024 waren alle leden aanwezig, hetgeen een aanwezigheidsscore is van 100%.

Selectie- en benoemingscommissie

Deze commissie bereidt de selectie- en benoemingen van leden van de Directie en RvC voor. In het verslagjaar 2023/2024 bestond de commissie uit Michael van Praag en Leo van Wijk. De commissie is betrokken bij de selectie van kandidaten voor vacatures binnen de RvC en directie en voert daarover regelmatig overleg.

De selectie- en benoemingscommissie heeft drie keer vergaderd. Een verslag van de bevindingen van de commissie is met de (voltallige) RvC gedeeld. De aanwezigheidsscore van de commissarissen tijdens de vergaderingen was: Michael van Praag: 100%, Leo van Wijk: 100%.

Integriteitscommissie

Sinds 3 februari 2024 heeft de RvC een Integriteitscommissie ingesteld. Deze commissie ziet toe op de naleving van het protocol Beoordeling Belangenverstrengeling en adviseert de RvC bij een (potentieel) tegenstrijdig belang bij de leden van de directie en/of RvC. In het verslagjaar bestond de commissie uit Michael van Praag, Cees van Oevelen en Georgette Schlick en werden een aantal situaties van mogelijke belangenverstrengeling besproken en beoordeeld.

De integriteitscommissie heeft drie keer vergaderd. Een verslag van de bevindingen van de commissie is met de (voltallige) RvC gedeeld. De aanwezigheidsscore van de commissarissen tijdens de vergaderingen was: Michael van Praag: 66%, Georgette Schlick: 100%, Cees van Oevelen: 100%.

Jaarrekening en dankwoord

Jaarrekening

De RvC biedt hierbij het jaarverslag aan, waarin de jaarrekening over het boekjaar 2023/2024 en het directieverslag zijn opgenomen. Deze zijn opgesteld door de directie en goedgekeurd door de RvC op 25 september 2024. De jaarrekening is gecontroleerd door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.. De goedkeurende verklaring van de accountant is opgenomen op pagina 134 van dit jaarverslag. De RvC beveelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) aan de jaarrekening vast te stellen.

Dankwoord

De RvC dankt de directie, medewerkers en vrijwilligers voor de toewijding en inzet voor Ajax in het verslagjaar 2023/2024.

De Raad van Commissarissen van AFC Ajax NV

Michael van Praag
Leo van Wijk
Danny Blind
Annette Mosman
Cees van Oevelen
Georgette Schlick

Amsterdam, 25 september 2024

Remuneratieverslag

Het beloningsbeleid voor de bestuurders is, na een positieve adviserende stemming, door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) overeenkomstig het voorstel van de RvC vastgesteld. Het doel van dit beleid is om gekwalificeerde bestuurders met ervaring aan te trekken, te motiveren en te behouden.

De beloningsstructuur is gericht op een optimale verhouding tussen de kortetermijnresultaten van de onderneming en de langetermijndoelen. Het totale beloningspakket van de bestuurders bestaat uit:

- ➔ vaste beloning
- ➔ bonusregeling
- ➔ secundaire arbeidsvoorwaarden (waaronder een leaseauto)
- ➔ pensioen
- ➔ uitkering bij beëindiging van het contract.

Ajax streeft ernaar dat het met het totaal van het beloningspakket voldoende kan concurreren met de beloning van bestuurders in vergelijkbare functies bij andere betaald voetbalorganisaties waarmee Ajax zich wil meten in Nederland en het buitenland. De bonusregeling is erop ingericht dat de bestuurders een variabele beloning kunnen verdienen, gebaseerd op het realiseren van

(veelal lange termijn) doelen die verband houden met Ajax brede thema's en het eigen beleidsterrein. Ajax biedt de bestuurders een marktconform pensioen dat uitgaat van een beschikbare premieregeling. De uitkering bij beëindiging van het contract is mede afhankelijk van de omstandigheden en is in elk geval niet meer dan eenmaal het jaarsalaris (het vaste deel van de beloning). Er worden geen opties, leningen, voorschotten en garanties verstrekt aan de bestuurders.

De bestuurders ontvangen geen additionele bezoldiging vanuit dochterondernemingen (AFC Ajax USA Inc.).

Op basis van dit beloningsbeleid stelde de RvC de beloning van de bestuurders vast. De RvC vindt dat deze past bij de doelstellingen en cultuur van de vennootschap. Ook heeft de Raad na een evaluatie geoordeeld dat het beloningsbeleid van de vennootschap klopt met de principes en aanbevelingen in de Nederlandse corporate governance code.

Uit publieke informatie, die voorhanden is over betaling aan bestuurders in de *peer group*, kan de conclusie worden getrokken dat de beloning van de directieleden naar verhouding passend is. Voor de bestuurders gelden in het verslagjaar 2023/2024 de volgende beloningscomponenten:

- ➔ vaste beloning
- ➔ variabele beloning
- ➔ pensioen of een daarmee te vergelijken regeling.

Bij elke bonus geldt een geheel of gedeeltelijke discretionaire bevoegdheid van de RvC. De vennootschap is bevoegd een bonus geheel of deels terug te vorderen voor zover de uitkering heeft plaatsgevonden op basis van onjuiste informatie over het bereiken van de doelen of de omstandigheden waarvan de bonus afhankelijk was gesteld en daarnaast indien een toegekende bonus tot onbillijke uitkomsten leidt vanwege buitengewone omstandigheden. Een dergelijke terugvordering heeft in het verslagjaar niet plaatsgevonden. De belangrijkste elementen van de (management)contracten met de bestuurders zijn in de volgende tabel uiteengezet. De contracten zijn in lijn met de Wet bestuur en toezicht.

De RvC evalueerde in 2023/2024 of alle aspecten van het beloningsbeleid nog aansluiten bij de strategie. Uit die evaluatie bleek dat dit het geval is. Daarbij is rekening gehouden met de standpunten van de AVA met betrekking tot het beloningsbeleid en eerdere bezoldigingsverslagen voor zover die standpunten er waren en kenbaar zijn gemaakt.



	M. Geelen	S. Lenderink	A. Kroes	M. Hendriks	E. van der Sar
Looptijd contract	01.01.2022 - 30.06.2026	01.01.2022 - 30.06.2026	15.03.2024 - 30.04.2024	15.09.2022 - 01.04.2024	01.07.2022 - 01.08.2023
Management fee (inclusief vakantiegeld)	400.000	400.000	785.000	400.000	600.000
Toeslag tijdelijke waarneming (per maand)	16.000	-	-	-	-
Tekengeld	50.000	-	99.000	-	-
Bonus o.b.v. doelstellingen	150.000	150.000	-	150.000	150.000
Bonus o.b.v. sportieve prestaties	125.000	-	-	-	850.000
Pensioen	Collectieve pensioen regeling	Collectieve pensioen regeling	Collectieve pensioen regeling	Geen pensioen	Collectieve pensioen regeling
Vertrekregeling	12 maanden management fee	6 maanden management fee	6 maanden management fee	9 maanden management fee	6 maanden management fee
Opzegtermijn	3 maanden	3 maanden	3 maanden	3 maanden	3 maanden
Change of control clause	Geen	Geen	Geen	Geen	Geen
Aandeel vaste beloning en variabele beloning in seizoen 2023/2024	Vast: 75,1% Variabel: 24,9%	Vast: 75,3% Variabel: 24,7%	Vast: 100,0% Variabel: 0,0%	Vast: 100,0% Variabel: 0,0%	n.v.t n.v.t

De contractueel overeengekomen bonussen wijken af van de daadwerkelijk uitbetaalde bonussen, zoals hieronder uiteengezet. Voor de bonussen die gebaseerd zijn op de realisatie van niet-sportieve doelstellingen vormt de uitgewerkte strategie van Ajax de basis. Deze doelstellingen zien toe op lange termijn waarde creatie op het vlak van o.a. organisatie, leiderschap, cultuur, commercie, financiën en compliance.

Voor Menno Geelen geldt een managementbonus die deels verband houdt met vooraf vast te stellen doelen op het gebied van commercie, waaronder marketing, partnerships en media. Daarnaast ziet deze bonus toe op realisatie van (lange termijn) doelstellingen voor Ajax-breed beleid, bijvoorbeeld op het vlak leiderschap en cultuur. De RvC stelde vast dat de commerciële en Ajax-brede doelstellingen zijn behaald. In verband daarmee werd een bonus van € 150.000 aan Geelen toegekend. Ook geldt voor hem een bonus die verband houdt met de sportieve prestaties van Ajax 1 (mannen). Deze bonus is over seizoen 2023/2024 niet uitgekeerd.

Ook voor Susan Lenderink geldt dat zij in aanmerking kan komen voor een managementbonus. De hoogte hiervan hangt af van de realisatie van vooraf vast te stellen doelstellingen op het gebied van finance, bijvoorbeeld budgettering, rapportages en compliance. Daarnaast ziet deze bonus ook voor haar toe op realisatie van (lange termijn) doelstellingen voor Ajax-breed beleid. De RvC stelde vast dat de doelstellingen voor de managementbonus zijn behaald. In verband daarmee werd een bonus van € 150.000 toegekend. Lenderink komt niet in aanmerking voor een sportieve bonus.

Voor Maurits Hendriks werd geen bonus toegekend. In verband met de beëindiging van zijn dienstverband werd een vaststellingsovereenkomst overeengekomen met een beëindigingsvergoeding van € 312.500.

Voor Edwin van der Sar gold er geen bonus in het afgelopen seizoen, vanwege de beëindiging van het dienstverband per 01-08-2024.

In verband met deze beëindiging werd in seizoen 2022/2023 een vaststellingsovereenkomst overeengekomen.

Bij het vaststellen van de pay ratio, de verhouding tussen de beloning van de statutaire directie en de gemiddelde Ajax-werknemer, zijn de volgende uitgangspunten gehanteerd. Enerzijds de in het verslagjaar voor de statutaire directieleden vastgestelde totale beloning bestaande uit management fee, bonussen, vakantiegeld en pensioen. Anderzijds het in het verslagjaar vastgestelde totaalbedrag (geconsolideerd) aan lonen, salarissen, sociale lasten, pensioen lasten - gedeeld door het totaal aantal personeelsleden (aantal fte's, geconsolideerd).

Een overzicht van de beloning van dit verslagjaar in lijn met de door de wet voorgeschreven informatie over beloning is opgenomen op pagina 123 van het jaarverslag.

De leden van de Raad van Commissarissen ontvangen een vaste beloning van € 25.000 per jaar, met aan de voorzitter en de



	2023/2024	2022/2023	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Totaal loonsom Ajax*EUR 1000	101.876	110.238	109.359	94.729	92.401
Fte	474	449	448	409	475
Gemiddelde loonsom Ajax per fte	214.928	245.519	244.105	231.611	194.528
Beloning Susan Lenderink	608.000	594.000	514.000	407.000	196.000
Pay ratio	2,83	2,42	2,11	1,76	1,01
Beloning Menno Geelen	647.000	624.000	565.000	381.000	306.000
Pay ratio	3,01	2,54	2,31	1,64	1,57
Beloning Maurits Hendriks	671.000	411.000	-	-	-
Pay ratio	3,12	1,67	-	-	-
Alex Kroes	206.000	-	-	-	-
Pay ratio	0,96	-	-	-	-
Beloning Edwin van der Sar (algemeen directeur)	-	1.265.000	1.244.000	808.000	646.000
Pay ratio	-	5,15	5,10	3,49	3,32
Beloning Marc Overmars (directeur voetbalzaken)	-	-	610.000	512.000	696.000
Pay ratio	-	-	2,50	2,21	3,58

'voetbalcommissaris' vanwege hun intensievere rol binnen de Raad van Commissarissen daarbovenop een extra vaste beloning van € 10.000 per jaar voor de voorzitter en € 20.000 per jaar voor de 'voetbalcommissaris'. In het seizoen 2023/2024 is € 151.737 verantwoord in de winst-en-verliesrekening.

Naam	Bezoldiging
Dhr. M. van Praag (voorzitter)	35.000
Dhr. D. Blind (voetbalcommissaris)	45.000
Mw. A. Mosman	25.000
Dhr. C. van Oevelen	25.000
Mw. G. Schlick	25.000
Dhr. L. van Wijk	25.000
Dhr. P Eringa (voorzitter tot 2 oktober 2023)	35.000
Dhr. J. van Halst (voetbalcommissaris tot 4 september 2023)	45.000