

# Governance

---

## 03

---

- 63. Governancestructuur
- 64. Samenstelling directie
- 67. Risico's en risicomanagement
- 74. Belastingen
- 76. Corporate Governance verklaring
- 85. 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 twee commissies die de besluitvorming van de RvC voorbereiden: de auditcommissie en de remuneratiecommissie. 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 vijf leden: algemeen directeur (interim), commercieel directeur, financieel directeur, directeur sport en directeur betaald voetbal (titulair). De RvC bestaat uit vier 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 grootste aandeelhouder is de vereniging AFC Ajax met 73% van de aandelen. De vereniging telt ruim 700 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 op korte termijn twee extra bestuursleden aan de Bestuursraad toe te voegen, Edo Ophof en Christian Visser. Zij zullen tot die tijd al als adviseur bij de Bestuursraad betrokken zijn.

# Samenstelling directie

In het verslagjaar 2022/2023 bestond de directie uit Edwin van der Sar (voorzitter van de directie), Susan Lenderink (financieel directeur), Menno Geelen (commercieel directeur), Maurits Hendriks (directeur sport) en Sven Mislintat (titulair directeur betaald voetbal).



**Edwin van der Sar**

Algemeen directeur

Edwin van der Sar is 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. Hij won ruim dertig individuele en team prijzen, waaronder tweemaal de UEFA Champions League (1995 en 2008) en tweemaal de Wereldbeker voor clubteams (1995 en 2008) met Ajax en Manchester United. In de zomer van 2011 beëindigde hij zijn actieve voetbalcarrière. Daarna richtte hij de Edwin van der Sar Foundation op (heden: oprichter en bestuurder) en haalde hij het diploma International Master of Sport Management aan het Johan Cruyff Institute of Sport Studies. Andere relevante posities van Van der Sar zijn: lid van de FIFA Football Stakeholders Committee, lid van de UEFA Professional Football Strategy Council, uitvoerend bestuurslid van de European Club Association (ECA), voorzitter van de ECA Youth Working Group en bestuurslid van de Johan Cruyff Foundation en de Ajax Foundation.

Van der Sar heeft besloten te stoppen bij Ajax. Per 1 juni 2023 heeft hij zijn taken overgedragen aan zijn collega-directieleden. Tot 1 augustus 2023 is Van der Sar formeel aangebleven als algemeen directeur.



**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 toezichhouder bij Euro Shoe Group NV in België en bestuurslid van Triple A en de Ajax Foundation.



### **Menno Geelen**

Commercieel directeur

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 gehele commerciële afdeling. Op 1 november 2016 trad Geelen als commercieel directeur (titulair) toe tot de directie. Sinds 16 november 2018 vervult hij deze functie als statutair bestuurder van Ajax.



### **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. Op 15 september 2022 trad Hendriks als directeur sport (titulair) toe tot de directie. Sinds 11 november 2022 vervult hij deze functie als statutair bestuurder van Ajax.



### **Sven Mislintat**

Titulair directeur betaald voetbal (vanaf 19 mei tot 24 september 2023)

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 van het afgelopen jaar 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 bezit Edwin van der Sar 1.200 aandelen Ajax. De overige leden van de directie en de commissarissen houden geen aandelen of optierechten in de vennootschap.

<b>Naam</b>	<b>Positie</b>	<b>Geb. datum</b>	<b>Nationaliteit</b>	<b>Datum eerste benoeming</b>	<b>Lopende termijn</b>
<b>Dhr. E. van der Sar</b>	directievoorzitter	29.10.1970	Nederlandse	13.11.2015	15.11.2019 t/m 01.08.2023
<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. Geelen</b>	commercieel directeur	22.01.1982	Nederlandse	16.11.2018	01.01.2022 t/m 30.06.2026
<b>Dhr. M.G. Hendriks</b>	directeur sport	01.01.1961	Nederlandse	11.11.2022	11.11.2022 t/m 15.11.2024
<b>Dhr. S. Mislintat</b>	directeur betaald voetbal (titulair)	05.11.1972	Duitse	19.05.2023	19.05.2023 t/m 24.09.2023

# Risico's en risicomanagement

De strategie is richtinggevend voor alle activiteiten van Ajax en draagt bij aan het realiseren van de visie en missie van de club. Activiteiten gaan onvermijdelijk gepaard met risico's die een succesvolle uitvoering van de strategie en operatie kunnen beïnvloeden. Door een effectief

risicomanagement brengen we risico's tijdig in beeld en nemen we weloverwogen besluiten om deze te beheersen. Strategische risico's zijn niet per definitie ongewenst. Als we ons willen positioneren en onderscheiden, is het creëren van kansen en het adequaat inschatten van risico's

van belang. Ajax ziet risicomanagement als een kritiek onderdeel voor het succesvol realiseren van de strategie.

## Ontwikkelingen in risicomanagement systeem

Aandacht voor en verbetering van het risicomanagementsysteem is een doorlopend proces. In het seizoen 2022/2023 werd een jaarlijkse risicoassessment uitgevoerd. 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 die genomen of voorgesteld worden om deze weg te nemen of te mitigeren. Het *risk control framework* werd opnieuw getoetst aan de strategie en de daaruit voortvloeiende doelstellingen, in lijn met de interne en externe ontwikkelingen. Daarnaast werd het proces voor periodieke risicorapportages inclusief incidentenrapportages geformaliseerd. Er zijn verdere stappen gezet in het toetsen van de opzet en het bestaan van beheersmaatregelen en de werking van deze *key controls* voor financieel kritieke processen en waar nodig zijn verbeterpunten geïdentificeerd. In het seizoen 2023/2024 worden de andere risicogebieden aan het controleprogramma toegevoegd om de monitoring en toetsing van het risicomanagement in de hele organisatie te formaliseren.

Ajax beoordeelt jaarlijks hoe het risicomanagementsysteem verbeterd kan worden. In het seizoen 2023/2024 krijgen de thema's risicobewustzijn en frauderisico's prioriteit om te borgen dat deze onderwerpen volledig geïntegreerd worden in het risicomanagementsysteem. Daarnaast zal, in lijn met de ambitie om volgend boekjaar de bindende richtlijnen van de *Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)* in te voeren, ook vanuit het risicomanagement nadrukkelijke aandacht worden gegeven aan het integreren van de CSRD-criteria in het *risk control framework*.

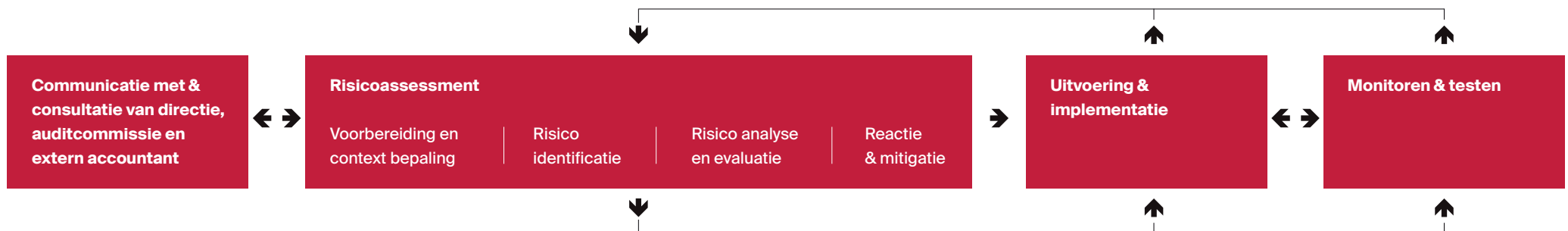
In 2023/2024 wordt het risicobeleid verder geformaliseerd door deze volledig te integreren in de planning- en controlcyclus met als doel dat bij besluitvorming aandacht is voor scenario's, kansen en bedreigingen. Hierbij beoordelen we risico's vanuit een integraal perspectief (o.a. HR, communicatie, IT, compliance en financieel). Hierdoor borgen we dat risicobeheersing een continu proces is door de beheersing en koppeling van risico's met de strategie en doelstellingen voortdurend te laten plaatsvinden.

Het risicobewustzijn binnen de organisatie zal verder stijgen door het stimuleren van een open dialoog over risicobereidheid. De positieve risicocultuur kan verder groeien door het blijvend stimuleren van risicobewustzijn.

## Risicomanagementproces

De directie is eindverantwoordelijk voor het risicomanagement van Ajax en schept de randvoorwaarden door de risicobereidheid en -strategie te bepalen en het risicomanagement beleid goed te keuren. De Raad van Commissarissen (RvC) houdt via haar 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* om Ajax binnen de grenzen van zijn risicobereidheid te houden. De *2nd line of defence* 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* en voert aanvullende werkzaamheden uit behorende bij een interne auditor. De RvC en de auditcommissie concluderen dat de *3rd line of defence* in het verslagjaar 2022/2023 naar behoren functioneert en dat daarom geen separate interne auditor nodig is. De externe accountant, die als onafhankelijke partij de werking van het risicomanagementsysteem beoordeelt, is de *4th line of defence*.

Het risicomanagement proces kan als volgt worden samengevat:



## 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. Per risicocategorie hebben we onze risicobereidheid vastgesteld.





Risico	Risico bereidheid	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.
<b>Operationeel</b>		De hoofdactiviteit van Ajax is de bedrijfsvoering van een professionele voetbalclub. Alle operationele en commerciële activiteiten van Ajax ondersteunen deze bedrijfsvoering en zijn van belang voor het blijvende sportieve succes van het eerste elftal. Ter bescherming van het sportieve succes en de merknaam "Ajax", de kwalitatieve verbetering van de spelersgroep en de jeugd alsmede voor de voortdurende ontwikkeling van de organisatie hanteren wij een lage tot gematigde risicobereidheid.
<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. In het kader van de jaarlijkse waardegroei accepteren we een gematigd risico voor wat betreft het operationeel resultaat en transferresultaat.
<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 en licentievereisten is onze 'licence to operate'. Daarom streven wij na om 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.

Ze<sup>e</sup>r laag Laag Gematigd Hoog Ze<sup>e</sup>r hoog



# Risico's beheren

## Risicoassessment

De afdeling Financial Control faciliteert jaarlijks risicomanagementsessies als onderdeel van het risicomanagementproces. Verantwoordelijke managers en/of medewerkers vanuit alle disciplines nemen deel hieraan. 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 minimaal twee keer per seizoen besproken met de directie. De voornaamste risico's per risicogebied worden hierin gerapporteerd alsmede de voorgevallen incidenten en risico's die zorgvuldig gemonitord worden. De directie rapporteert en legt verantwoording af over het systeem van risicobeheersing en interne controle aan de RvC na bespreking daarvan in de auditcommissie.

## 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 weergegeven, in relatie tot de strategische pijlers.





Risico	Risico beschrijving	Risico categorie	Gevolgen	Kans	Impact	Beheersmaatregelen	Link met strategie			
							Voetbal	Wereldspeler	Professionele organisatie	Financieel in balans
<b>Transferrisico</b>	Risicovolle en complexe transferdeals door toenemende onderlinge concurrentie, internationalisering en macht van intermediairs.	Strategisch/ financieel	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ Debiteurenrisico</li> <li>→ Onterechte betalingen en/of boetes en claims</li> <li>→ Reputatieschade</li> </ul>			<ul style="list-style-type: none"> <li>→ Strikte procedures en richtlijnen</li> <li>→ Financiële, fiscale en juridische toetsing</li> <li>→ Betalingszekerheden</li> </ul>	✓	✓		✓
<b>Markt risico</b>	Volatiliteit inkomsten door afhankelijkheid sportieve prestaties eerste elftal en hoge vaste kostenbasis voor deelname Europees voetbal.	Strategisch	<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</li> <li>→ Financiële basis - stabiliteit inkomsten en variabel maken van kosten</li> <li>→ Investeren in kwaliteit club</li> </ul>	✓	✓		✓
<b>Partnerships</b>	Het verlies of onvoldoende benutten van contracten met partners van wie Ajax sterk afhankelijk is voor inkomsten.	Operationeel	<ul style="list-style-type: none"> <li>→ Derving van (sponsor)gelden</li> <li>→ Financiële schade door claims t.a.v. het nakomen van contractuele verplichtingen</li> <li>→ Reputatieschade</li> </ul>			<ul style="list-style-type: none"> <li>→ Relatiebeheer door accountmanagers</li> <li>→ Contractbeheer</li> <li>→ Standaardisatie contracten</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>→ Verlies van medewerkers</li> <li>→ Reputatieschade</li> </ul>			<ul style="list-style-type: none"> <li>→ Vertrouwenspersonen</li> <li>→ Aanstellen advies- en begeleidingscommissie</li> <li>→ Klachten- en meldprocedure</li> <li>→ Zorgvuldig beleid</li> <li>→ Voorlichting en communicatie</li> <li>→ Specifieke maatregelen (gedragscode, kwaliteitstandaarden)</li> <li>→ Kennis wet en regelgeving</li> <li>→ Cultuuronderzoek</li> <li>→ Trainingen</li> </ul>	✓		✓	
<b>Wedstrijd-organisatie en supporters</b>	Het onvoldoende veiligheid rond wedstrijden en evenementen kunnen borgen en wangedrag, geweld en/of vandalisme door Ajax-supporters bij wedstrijden en evenementen.	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>→ Boetes of sanctie door voetbalbonden</li> </ul>			<ul style="list-style-type: none"> <li>→ Relatiemanagement partners</li> <li>→ Draaiboek wedstrijden en evenementen</li> <li>→ Calamiteitenplan</li> <li>→ Veiligheidsdriehoek</li> <li>→ Samenwerkingen supportersgroepen en stakeholders</li> <li>→ Beveiligingsmiddelen</li> <li>→ Verzekeringen</li> </ul>	✓	✓	✓	✓



Risico	Risico beschrijving	Risico categorie	Gevolgen	Kans	Impact	Beheersmaatregelen	Link met strategie			
							Voetbal	Wereldspeler	Professionele organisatie	Financieel in balans
<b>Data en IT-beveiliging</b>	Onvoldoende (kunnen) beschermen van de vertrouwelijkheid en integriteit van data, informatie en systemen tegen cybercriminaliteit.	Strategisch	<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>Liquiditeit</b>	Onvoldoende flexibiliteit in liquide middelen door volatiele cash flow gerelateerd aan verdienmodel.	Financieel	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Wanbetaling</li> <li>➤ Aanspreken van reserves</li> <li>➤ Verstoring van de bedrijfsvoering</li> <li>➤ Reputatieschade</li> </ul>	■■■■■ ■■■■■	■■■■■ ■■■■■	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Cashflow management</li> <li>➤ Financieringsbeleid</li> </ul>				✓
<b>Wet- en regelgeving</b>	Niet voldoen aan relevante toenemende en complexere (internationale) wet- en regelgeving en licentievereisten vanuit de KNVB, UEFA en FIFA.	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</li> <li>➤ Gebruik externe specialisten</li> <li>➤ Actieve lobby</li> <li>➤ Samenwerkingen stakeholders</li> </ul>	✓	✓	✓	✓
<b>Project De Nieuwe Toekomst</b>	Het uitvoeren van een project dat niet binnen de normale van bedrijfsvoering van Ajax valt, waar schaarste en stijgende energieprijzen van toepassing zijn.	Operationeel	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Onrechtmatige deals</li> <li>➤ Financiële schade</li> <li>➤ Reputatieschade</li> <li>➤ Afhangelijkheid derden</li> <li>➤ Disruptie kernactiviteiten</li> <li>➤ Druk op sportieve prestaties</li> <li>➤ Hogere bouwkosten</li> </ul>	■■■■■ ■■■■■	■■■■■ ■■■■■	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Kernteam project De Nieuwe Toekomst</li> <li>➤ Gebruik van externe specialisten</li> <li>➤ Actieve samenwerking betrokken afdelingen</li> <li>➤ Interne rapportages</li> <li>➤ Goedkeuring directie en RvC op projectplan</li> </ul>	✓	✓	✓	✓
<b>"War for talent"</b>	Onvoldoende kunnen aantrekken, ontwikkelen en behouden van talenten.	Operationeel	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Stijgende loonkosten</li> <li>➤ Verslechterde concurrentiepositie</li> <li>➤ Verlies van talent</li> <li>➤ Druk sportieve prestaties</li> <li>➤ Druk op liquiditeit als gevolg van aantrekken spelers</li> </ul>	■■■■■ ■■■■■	■■■■■ ■■■■■	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Blijven investeren in onderscheidend vermogen</li> <li>➤ Nationaal en internationaal scoutingteam</li> <li>➤ Sociaal component in opleiding</li> <li>➤ Aanstelling technisch manager</li> </ul>	✓	✓	✓	✓

## Risico's met belangrijke impact seizoen 2022/2023

Gedurende het seizoen 2022/2023 was er een relatief hoog verloop van medewerkers op bedrijfskritische posities in de technische staf van Ajax. De gevolgen van een dergelijk risico zijn onderkend bij het risico *'War for Talent'*. Dit risico is ook benadrukt in het risicomanagementproces.

In het seizoen 2022/2023 slaagde Ajax 1 er niet in om de reeks van landskampioenschappen voort te zetten. De impact van het uitblijven van deelname aan de UEFA Champions League op de financiële resultaten is groot en dan met name voor het aankomende verslagjaar. Hier zijn voor seizoen 2022/2023 wel mitigerende maatregelen genomen door middel van de premieregeling van de spelers, het betalen van Champions League en Europa League salaris en extra nadruk op *cost control*.

In het seizoen 2021/2022 deed zich een incident voor van grensoverschrijdend gedrag bij een van de directieleden. Hierop is er een extern onderzoek ingesteld. Dit bevestigde dat er sprake was van ongewenst gedrag. Als gevolg hiervan werd er een advies- en begeleidingscommissie samengesteld die het proces van cultuurverandering begeleidt. Verder werd kritisch gekeken naar de aanwezige beheersmaatregelen. In het seizoen 2022/2023 is onder andere een cultuuronderzoek uitgevoerd, zijn trainingen gegeven aan leidinggevenden en vertrouwenspersonen aangesteld, om effectief richting te geven aan het thema veilig sport- en werkklimaat.

## Financiële verslaggeving

Het risico op materiële onjuistheden in de financiële verslaggeving is blijvend aanwezig. De beheersing van dit risico is dan ook verankerd binnen de processen in de hele organisatie. Ajax streeft voortdurend naar verbetering van zijn processen, zowel financieel als operationeel. Hierbij beweegt Ajax naar een formele organisatie waarbij vastgelegde processen, procedures en interne beheersmaatregelen de juistheid, volledigheid en tijdigheid van geregistreerde transacties borgen. 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: 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.

Alle intercompany transacties vinden plaats op at *arm's length-basis* 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.



*Ajax was in het seizoen 2022/2023 fiscaal gevestigd (middels een deelneming of een vaste inrichting) in de volgende landen:  
Verenigde Staten, Nederland en Verenigde Arabische Emiraten.*

# 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 langetermijn-waardecreatie, cultuur, kernwaarden, gedragscode
- ➔ Diversiteitsbeleid
- ➔ 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. Vanwege de wisselingen in de samenstelling van de RvC heeft het afgelopen boekjaar geen formele zelfevaluatie plaatsgevonden. Deze zal naar verwachting in het najaar van 2023 plaatsvinden. Als gevolg hiervan wordt niet voldaan aan 2.2.8 en 2.3.11.

- ➔ 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.
- ➔ 2.7.2. Ajax meent dat regels voor bezit van en transacties in andere effecten dan die van de 'eigen' vennootschap, bij Ajax geen bijdrage leveren aan goede corporate governance.
- ➔ 3.4. en 3.4.1. In het remuneratieverslag, als onderdeel van het jaarverslag, legt de RvC verantwoording af over de uitvoering van het beloningsbeleid. Naast de wettelijk voorgeschreven informatie over de beloning (zie pagina 129 van het jaarverslag) zijn ook de belangrijkste elementen van de overeenkomsten met de bestuurders in het jaarverslag vermeld (zie pagina 94 van het jaarverslag).
- ➔ 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 governance structuur 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 langetermijn waardecreatie (vijf jaar) 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 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**

Een directeur van Ajax doet niet mee aan discussies 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 en 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 is hierover te lezen in de wettelijk voorgeschreven informatie op pagina 129 van de jaarrekening. De belangrijkste elementen van de managementcontracten van de bestuurders zijn vermeld op pagina 94.

## **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 Raad 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 Raad 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 Raad 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, alsmede de reglementen van de auditcommissie en remuneratiecommissie.

#### **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 twee commissies. De auditcommissie en de remuneratiecommissie. 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 Raad van Commissarissen

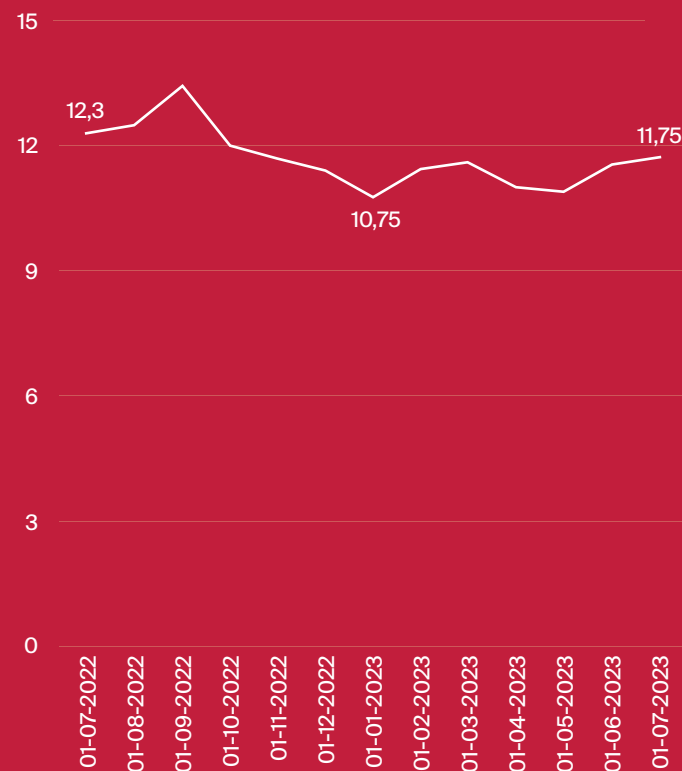
Ajax vindt diversiteit in de samenstelling van directie en RvC belangrijk. Het diversiteitsbeleid gaat uit van een samenstelling gebaseerd op deskundigheid, ervaring, competenties, persoonlijke kwaliteiten, leeftijd en geslacht. Ten aanzien van geslacht streeft Ajax naar diversiteit bij het selecteren 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 drie 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-vrouw-verhouding, 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 81 van dit jaarverslag.

### Koers in euro



Bron: <http://www.iex.nl/Aandeel-Koers/24479/Ajax/historische-koersen.aspx?maand=2>

## De Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA)

Jaarlijks wordt binnen zes maanden na einde van het boekjaar de AVA gehouden. Op de agenda staan in ieder geval de volgende onderwerpen: (i) behandeling van het bestuursverslag, (ii) vaststelling van de jaarrekening, (iii) vaststelling dividend, (iv) décharge van de directie, (v) décharge van de RvC. De vergadering wordt bijeengeroepen door de directie of de RvC. De oproeping gebeurt niet later dan op de 42<sup>ste</sup> dag voor de vergadering op de website van Ajax.

De vergadering vindt plaats in Amsterdam, Ouder-Amstel of op de luchthaven Schiphol. 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 28<sup>ste</sup> 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. Ieder aandeel geeft recht op één stem. De voorzitter wijst een secretaris aan die de AVA notuleert. 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.

Op grond van het bepaalde in artikel 4.1.6. van de Code geldt: "Een aandeelhouder oefent het agenderingsrecht slechts uit nadat hij daaromtrent in overleg is getreden met het bestuur. Wanneer één of meer aandeelhouders het voornemen hebben de agendering te verzoeken van een onderwerp dat kan leiden tot wijziging van de strategie van de vennootschap, bijvoorbeeld door het ontslag van één of meer bestuurders of commissarissen, wordt het bestuur in de gelegenheid gesteld een redelijke termijn in te roepen om hierop te reageren (de responstijd). De mogelijkheid van het inroepen van de responstijd geldt ook voor een voornemen als hiervoor bedoeld dat strekt tot rechterlijke machtiging voor het bijeenroepen van een algemene vergadering op grond van artikel 2:110 BW. De desbetreffende aandeelhouder respecteert de door het bestuur ingeroepen responstijd, bedoeld in best practice bepaling 4.1.7."

De responstijd is maximaal 180 dagen te rekenen vanaf het tijdstip dat de directie door één of meer aandeelhouders is geïnformeerd over het verzoek om het betreffende onderwerp op de agenda te plaatsen tot aan de dag van de aandeelhoudersvergadering waarin het onderwerp zal worden behandeld. De directie gebruikt deze periode voor beraadslaging en constructief overleg. Per AVA wordt de responstijd slechts eenmaal ingeroepen en geldt niet ten aanzien van een aangelegenheid waarvoor reeds eerder een responstijd of een wettelijke bedenktijd als bedoeld in artikel 2:114b BW is ingeroepen.

## 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;
- ➔ 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 langetermijn waardecreatie 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 wereldtop.

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, Wereldspeler, Professionele organisatie en Financieel in balans. In het afgelopen jaar is hieraan een belangrijke bijdrage geleverd door de voetbalresultaten van Ajax 1 (overwinteren in de UEFA Europa League), een aantal spelerstransfers (sommigen daarvan na balansdatum), bijzondere vormen van interacties met de fans en aanzienlijke investeringen voor de lange termijn in de topsportfaciliteiten van sportcomplex de Toekomst. 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 aanvullend
- ➔ Wij zijn Amsterdams direct
- ➔ Wij brengen talent tot bloei
- ➔ Wij versterken elkaar
- ➔ Wij tonen leiderschap

In februari 2022 heeft directielid Marc Overmars Ajax verlaten na het versturen van seksueel grensoverschrijdende berichten aan meerdere vrouwelijke collega's. Sindsdien heeft Ajax extra ingezet op het thema veilig sport- en werkklimaat, heeft een extern onafhankelijk onderzoek plaatsgevonden naar grensoverschrijdend gedrag bij Ajax en is een advies- en begeleidingscommissie geïnstalleerd die zorgt dat een cultuuronderzoek plaatsvindt, dat er aanbevelingen worden gedaan voor verbetering van een veilig sport- en werkklimaat en die zal toezien op naleving van de aanbevelingen.

Bij Ajax is een nultolerantiebeleid van kracht op dit terrein en zijn er verschillende voorzorgsmaatregelen en mechanismen aanwezig die moeten garanderen dat er een veilig sport- en werkklimaat is. Dat betreft onder andere: een protocol ongewenste omgangsvormen, duidelijk omschreven waarden en

normen waaruit blijkt wat toelaatbaar is en wat niet, externe vertrouwenspersonen en interne vertrouwenscontactpersonen, een klachtenprocedure en een klokkenluidersprocedure. De conclusie moet zijn dat deze voorzorgsmaatregelen en mechanismen in dit geval niet naar behoren hebben gefunctioneerd, dat wil zeggen zij hebben er niet voor gezorgd dat het grensoverschrijdende gedrag werd voorkomen en zij hebben evenmin geresulteerd in meldingen door de betreffende Ajax-medewerkers van dit gedrag op een eerder moment dan is gebeurd. De directie trekt zich dat aan. Het is de verantwoordelijkheid van de directie om te zorgen dat dit snel, grondig en effectief veranderd. Onderdeel van de aanpak is dat de werking en naleving van de gedragscode op het gebied van de omgangsvormen en de andere normen en waarden die daarin verankerd zijn, veel effectiever moeten zijn. En dat deze nadrukkelijker en vaker gemonitord worden door de directie en door de Raad van Commissarissen in haar rol als toezichthouder.

## Diversiteitsbeleid

Voor het diversiteitsbeleid verwijzen we naar hetgeen vermeld staat bij 'Profiel en diversiteit van de directie en de Raad van Commissarissen'. 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.

## 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 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
NN Group NV	5,29
Invesco Ltd.	4,99
Overige aandeelhouders	16,72
<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 amateurelftallen;
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 bijeenroept, 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, nadat de RvC de OR gedurende een redelijke termijn in de gelegenheid heeft gesteld een aanbeveling te doen; of nadat, bij een versterkt recht van aanbeveling als bedoeld in artikel 22 lid 4 van de statuten, een door de OR aanbevolen persoon op de voordracht is geplaatst of nadat de OR te kennen heeft gegeven daar geen gebruik van te willen maken van het versterkt recht van aanbeveling.

## 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 volstrekte 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 30 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 18 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 practice*-bepaling 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 practice*-bepaling 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 2022/2023 een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie per 30 juni 2023 en het resultaat over het boekjaar 2022/2023; en dat het directieverslag een getrouw beeld geeft van de toestand op de balansdatum (30 juni 2023), de gang van zaken gedurende het boekjaar 2022/2023 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

Maurits Hendriks

Susan Lenderink

Amsterdam, 29 september 2023