



AGENDA ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

14.11.2025// 13.30 uur

Johan Cruijff ArenA, Amsterdam zaal

2 oktober 2025, Amsterdam

1. **Opening**
2. **Samenstelling Directie**
Kennisgeving van het voornemen Menno Geelen te herbenoemen als bestuurder
3. **Behandeling van het bestuursverslag over het boekjaar 2024/2025**
4. **Jaarrekening 2024/2025**
 - a. Adviserende stemming over het bezoldigingsverslag (adviserende stemming)
 - b. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2024/2025 (stemming)
5. **Dividend**
 - a. Behandeling van het reserverings- en dividendbeleid (bespreking)
 - b. Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2024/2025 (stemming)
6. **Decharge Directie**
Verlening van decharge aan leden van de Directie die zitting hadden in het boekjaar 2024/2025 voor het gevoerde beleid in het boekjaar 2024/2025 (stemming)
7. **Decharge Raad van Commissarissen**
Verlening van decharge aan leden van de Raad van Commissarissen die zitting hadden in het boekjaar 2024/2025 voor het gehouden toezicht op het gevoerde beleid in het boekjaar 2024/2025 (stemming)
8. **Machtiging aan de Directie tot inkoop van eigen aandelen (stemming)**
9. **Benoeming van de externe accountant voor het boekjaar 2025/2026 (stemming)**
10. **Rondvraag en sluiting**

Registratiedatum

Voor deze algemene vergadering van aandeelhouders gelden als stem- en/of vergadergerechtigden, zij die per 17 oktober 2025 na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum (de “Registratiedatum”) zijn ingeschreven als aandeelhouders van de vennootschap in een door de Directie aangemerkt (deel)register en die tevens zijn aangemeld voor de vergadering op de hierna beschreven wijze. Voor houders van gegiraliseerde aandelen, vertegenwoordigd door een aandeelbewijs aan toonder, zijn als (deel)registers aangewezen de administraties per de Registratiedatum van de Intermediairs zoals gedefinieerd in de Wet giraal effectenverkeer. Als register voor de houders van aandelen op naam is aangewezen het aandeelhoudersregister van de vennootschap per de Registratiedatum. Het voorgaande geldt mutatis mutandis voor andere vergadergerechtigden per de Registratiedatum.

Aanmelden voor de vergadering

Houders van gegiraliseerde aandelen die de vergadering wensen bij te wonen, dienen hun aanmelding voor de vergadering kenbaar te maken aan ABN AMRO Bank N.V. via www.abnamro.com/evoting of via hun Intermediair. De kennisgeving via www.abnamro.com/evoting of via de Intermediair kan tot uiterlijk 7 november 2025 om 17:00 uur plaatsvinden. De Intermediairs dienen daarbij uiterlijk 10 november 2025 om 14.00 uur via www.abnamro.com/intermediary een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal aandelen dat door de betreffende aandeelhouder op de Registratiedatum werd gehouden. Daarna ontvangt de aangemelde aandeelhouder een bevestiging die geldt als een toegangsbewijs voor de vergadering. Houders van aandelen op naam die de vergadering wensen bij te wonen, kunnen tot uiterlijk 7 november 2025 om 17.00 uur, zich schriftelijk voor de vergadering aanmelden bij de Directie van de vennootschap. Daarna ontvangt de aangemelde aandeelhouder een bevestiging die geldt als een toegangsbewijs voor de vergadering, mits deze op de Registratiedatum staat ingeschreven in het aandeelhoudersregister. Het voorgaande geldt mutatis mutandis voor andere vergadergerechtigden per de Registratiedatum.

Volmacht

Bij de aanmelding voor de vergadering wordt de mogelijkheid geboden door middel van een elektronisch verleende volmacht het stemrecht uit te oefenen. Een volmacht en steminstructie kan vanaf 18 oktober 2025 tot 7 november 2025 om 17:00 uur worden gegeven via www.abnamro.com/evoting.

Vergaderstukken

De agenda met toelichting, het bestuursverslag, de jaarrekening over 2024/2025, de gegevens als bedoeld in artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek zijn beschikbaar via www.ajax.nl. Deze documenten liggen tevens ter inzage en zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap (AFC Ajax NV, Johan Cruijff Boulevard 29, 1101 AX Amsterdam).

Geplaatst aandelenkapitaal en aantal stemmen

Op de dag van de oproeping van deze algemene vergadering van aandeelhouders bedraagt het totale geplaatste aandelenkapitaal van AFC Ajax NV 18.333.332 gewone aandelen en 1 bijzonder aandeel. Ieder aandeel geeft recht op één stem.

TOELICHTING ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

1. Opening

2. Samenstelling Directie

Kennisgeving van het voornemen Menno Geelen te herbenoemen als bestuurder

De Raad van Commissarissen stelt de algemene vergadering van aandeelhouders (“Algemene Vergadering”) in kennis van het voornemen de heer Menno Geelen te herbenoemen als algemeen directeur en statutair directeur van de vennootschap zoals reeds aangekondigd in het persbericht van 28 maart 2025. Zijn huidige benoemingstermijn loopt tot en met 30 juni 2026. De beoogde herbenoeming is voor de periode daarna, van 1 juli 2026 tot en met 30 juni 2027.

Menno Geelen (Huizen, 1982) is sinds 1 juli 2025 algemeen directeur, de functie die hij sinds 10 mei 2024 reeds op interim-basis bij Ajax vervulde. Geelen is vanaf 2010 werkzaam bij Ajax en vervulde voorheen sinds 1 november 2016 de functie van commercieel directeur. Het voornemen tot herbenoeming wordt mede gemotiveerd door het grote draagvlak dat Geelen heeft zowel binnen als buiten de club, en de uitstekende wijze waarop hij in het verleden de rol van commercieel directeur, en in de afgelopen periode de rol van algemeen directeur, heeft ingevuld. De Raad van Commissarissen, de Directie en de Ondernemingsraad hebben zijn herbenoeming unaniem ondersteund.

Het nieuwe managementcontract tussen Ajax en Geelen bevat o.a. de volgende elementen.

Vaste beloning	Een management fee van EUR 750.000 bruto per jaar
Variabele beloning	Een managementbonus van maximaal EUR 125.000 per jaar, afhankelijk van vooraf vast te stellen doelen
Pensioenafspraken	Collectieve pensioenregeling
Afvloeiingsregeling	12 maanden management fee
Opzegtermijn	3 maanden
Change of control	Geen clause

3. Behandeling van het bestuursverslag over het boekjaar 2024/2025

Als onderdeel van de verantwoording over het bestuursverslag wordt tevens verantwoording afgelegd over de naleving van de Code Corporate Governance. In lijn met de Code Corporate Governance zal de externe accountant de Algemene Vergadering bijwonen. De externe accountant kan daarin worden bevraagd over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

4. Jaarrekening 2024/2025

- Adviserende stemming over het bezoldigingsverslag (adviserende stemming)
- Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2024/2025 (stemming)

In overeenstemming met artikel 2:135b lid 2 van het Burgerlijk Wetboek wordt het bezoldigingsverslag 2024/2025 ter adviserende stemming aan de Algemene Vergadering voorgelegd. Voorgesteld wordt een positieve adviserende stem uit te brengen. Voor het bezoldigingsverslag wordt verwezen naar pagina's 75 t/m 78 van het jaarverslag en naar de wettelijk voorgeschreven informatie over betaalde beloning op pagina 111 van het jaarverslag.

5. Dividend

- a. Behandeling van het reserverings- en dividendbeleid (bespreking)
- b. Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2024/2025 (stemming)

Op grond van het dividendbeleid streeft de vennootschap een stabiel dividend na en wordt een dividendbeleid gevoerd, gericht op het uitbetalen van 25% tot 35% van het bedrijfsresultaat vóór afschrijving en resultaat vergoedingssommen en voor aftrek van belastingen (het 'operationeel resultaat'). Het boekjaar 2024/2025 heeft geleid tot een operationeel resultaat van € 19,4 miljoen negatief. Het resultaat na belasting bedraagt € 37,3 miljoen negatief. De Directie en de Raad van Commissarissen stellen voor geen dividend uit te keren en het resultaat na belasting van € 37,3 miljoen negatief ten laste te brengen van de reserves. Dit voorstel is overeenkomstig het dividendbeleid.

6. Decharge Directie

Verlening van decharge aan leden van de Directie die zitting hadden in het boekjaar 2024/2025 voor het gevoerde beleid in het boekjaar 2024/2025 (stemming).

7. Decharge Raad van Commissarissen

Verlening van decharge aan leden van de Raad van Commissarissen die zitting hadden in het boekjaar 2024/2025 voor het gehouden toezicht op het gevoerde beleid in het boekjaar 2024/2025 (stemming).

8. Machtiging aan de Directie tot inkoop van eigen aandelen (stemming)

Voorgesteld wordt aan de Directie een machtiging te verlenen zodat Ajax met goedkeuring van de Raad van Commissarissen - anders dan om niet - eigen aandelen kan verkrijgen tot nominaal niet meer dan 10% van het geplaatste kapitaal. Deze verkrijging mag geschieden door alle overeenkomsten, daaronder begrepen transacties ter beurse en onderhandse transacties. De machtiging geldt voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf 14 november 2025. De prijs zal gelegen moeten zijn tussen de nominale waarde van de aandelen en een bedrag gelijk aan 110% van de beursprijs. Onder beursprijs wordt verstaan: het gemiddelde van de per elk van de vijf beursdagen, waarop een notering is opgemaakt voorafgaande aan de dag van de overeenkomst of inkooporder die leidt tot de verkrijging, vast te stellen hoogste prijs per aandeel blijkens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam.

9. Benoeming van de externe accountant voor het boekjaar 2025/2026 (stemming)

Voorgesteld wordt om PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te benoemen tot accountant van de vennootschap belast met het onderzoek naar de jaarrekening en het jaarverslag over het boekjaar 2025/2026 (stemming).

10. Rondvraag en sluiting