

Koninklijke BAM Groep N.V.  
t.a.v. de raad van bestuur en raad van commissarissen  
Postbus 20  
3980 CA BUNNIK

per e-mail verstuurd: [michel.aupers@bam.com](mailto:michel.aupers@bam.com)

Den Haag, 20 oktober 2022

Betreft: persbericht Koninklijke BAM Groep N.V. d.d. 17 oktober 2022

Mijne dames en heren,

European Investors-VEB (“**VEB**”) heeft kennisgenomen van het op 17 oktober jl. door Koninklijke BAM Groep N.V. (“**BAM**”) gepubliceerde persbericht (“**Persbericht**”). In het Persbericht meldde BAM dat het Openbaar Ministerie (“**OM**”) en de FIOD een inval hebben gedaan bij BAM International in het kader van een onderzoek naar mogelijke onregelmatigheden bij enkele reeds opgeleverde projecten van BAM International.

Het Persbericht heeft geleid tot onzekerheid bij beleggers, getuige ook de significante koersdaling van 11 procent op de dag van het Persbericht.

De VEB heeft naar aanleiding van het Persbericht de volgende vragen.

1. Heeft BAM naar aanleiding van interne onderzoeken (bijvoorbeeld uitgevoerd door internal audit, compliance of de controlerend accountant) eerder indicaties gehad over mogelijke onregelmatigheden bij activiteiten van BAM International? Zo ja, waarom heeft BAM aandeelhouders daarover niet eerder geïnformeerd?
2. Heeft BAM voorafgaand aan de interventie van het OM en de FIOD op 14 oktober 2022 al informatieverzoeken gehad van het OM, de Belastingdienst en/of de FIOD? Indien ja, waarop hadden deze informatieverzoeken betrekking?
3. In de toelichting op de jaarrekening 2021 (noot 34.1) heeft BAM ten aanzien van voorwaardelijke verplichtingen (*‘contingencies’*) uit hoofde van juridische procedures (*‘legal proceedings’*) een passage opgenomen waarin wordt gewezen op mogelijke gevolgen van het niet-naleven van wet- en regelgeving, waaronder boetes en uitsluiting van deelname aan tenderprocedures. In de toelichtingen op de jaarrekeningen van eerdere jaren ontbreekt deze passage.

- a. Welke feiten of omstandigheden hebben ertoe geleid dat BAM in de jaarrekening 2021 de toelichting aangaande '*contingencies*' heeft aangepast ten opzichte van eerdere jaarrekeningen?
  - b. Heeft deze passage betrekking op mogelijke onregelmatigheden bij BAM International?
4. In de risicoparagraaf van het jaarverslag 2021 is te lezen dat de *risk appetite* ten aanzien van compliance-risico's '*very low*' is. Uit het feit dat BAM nu onderwerp van onderzoek is door het OM en de FIOD kan geconcludeerd worden dat de interne procedures en richtlijnen bij BAM International ten aanzien van faciliterende betalingen, corruptie en omkoping niet effectief zijn geweest. Hoe beoordeelt u deze stellingname?
5. In het recente verleden kwamen bijvoorbeeld Ballast Nedam (2012), SBM Offshore (2014) en dochterondernemingen van SHV (2021) transacties met het OM overeen voor zaken die onder meer betrekking hadden op ongeoorloofde betalingen in landen met een hoog corruptierisico.
- a. Zijn deze transacties met het OM voor BAM aanleiding geweest tot nader intern onderzoek vanuit de leiding, internal audit of de controlerend accountant?
  - b. Indien ja, wat waren de bevindingen ten aanzien van de compliance-omgeving van BAM, welke voorgestelde maatregelen zijn effectief opgevolgd en welke niet, en wat waren daarvoor de redenen?
  - c. Indien nee, waarom heeft een dergelijk onderzoek niet plaatsgevonden en wie was primair verantwoordelijk voor dit besluit? Kwalificeert dit naar uw mening als een verwijtbare tekortkoming nu bekend is dat een adequaat onderzoek de huidige problematiek mogelijk (eerder) had kunnen voorkomen?
6. In hoeverre moeten beleggers vrezen dat autoriteiten in andere landen (vergelijkbare) onderzoeken zullen initiëren?
7. Welke initiatieven is BAM gestart - of zal zij naar aanleiding van de recente interventie door het OM en de FIOD nog starten - om er zeker van te zijn dat zich bij andere BAM-entiteiten geen onregelmatigheden hebben voorgedaan?
8. Kan BAM toezeggen dat het beleggers telkens tijdig, volledig en adequaat zal informeren zodra zich nieuwe ontwikkelingen voordoen in het door het OM en de FIOD geïnitieerde onderzoek?

Wij ontvangen graag uw antwoord binnen 14 dagen na dagtekening. Wij zullen een kopie van deze brief op onze site zetten. Uw antwoord zullen wij ook op onze site plaatsen.

Hoogachtend,

Gerben Everts

Directeur