

DSM-REGLEMENT INZAKE VOORWETENSCHAP

De raad van bestuur van Koninklijke DSM N.V. heeft de volgende gedragsregels inzake Voorwetenschap vastgesteld¹.

I. Algemene regels voor alle DSM-Werknemers

Verbod om Transacties te Verrichten

1. Het is aan iedere DSM-Werknemer verboden gebruik te maken van Voorwetenschap door een Transactie in DSM-Financiële Instrumenten te Verrichten of te bewerkstelligen, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft. Dit verbod geldt niet in de in paragraaf 6 bedoelde gevallen.

Verbod om Transacties aan te bevelen

2. Het is aan iedere DSM-Werknemer verboden om een derde aan te bevelen Transacties in DSM-Financiële Instrumenten te Verrichten, wanneer hij of zij beschikt over Voorwetenschap.

Geheimhoudingsplicht

3. Het is aan iedere DSM-Werknemer verboden om Voorwetenschap aan een derde mede te delen.

Advies Compliance Officer

4. Wanneer een DSM-Werknemer twijfelt of een verbod op hem of haar van toepassing is, verdient het aanbeveling dat hij of zij contact opneemt met de Compliance Officer.

Handelen in opties op DSM-Financiële Instrumenten

5. Het is aan iedere DSM-Werknemer, die in het kader van een personeelsregeling DSM-Financiële Instrumenten, (inclusief performance- of restricted shares (share units) of opties of stock appreciation rights op DSM-Financiële Instrumenten) heeft verkregen, verboden om in opties op DSM-Financiële Instrumenten te handelen, met uitzondering van opties die door de DSM-Werknemer zijn verkregen in het kader van een personeelsregeling.

Uitzonderingen

6. Het verbod van paragraaf 1 is niet van toepassing op:
 - a. degene die een Transactie Verricht ter nakoming van een opeisbare verbintenis die reeds bestond op het tijdstip waarop hij of zij kennis kreeg van de bijzonderheid waarover hij of zij Voorwetenschap heeft;
 - b. het in het kader van een personeelsregeling aanvaarden van performance- of restricted shares (share units), opties, stock appreciation rights of soortgelijke rechten op DSM-Financiële Instrumenten;

¹ In dit reglement worden een aantal termen regelmatig gebruikt in een bepaalde betekenis. Deze termen, waarvan de beginletter steeds met een hoofdletter wordt geschreven, worden in paragraaf 46 gedefinieerd.

- c. het in het kader van een personeelsregeling verhandelen van performance- of restricted shares (share units), of het uitoefenen van opties of stock appreciation rights of soortgelijke rechten op DSM-Financiële Instrumenten, op de expiratedatum van dit recht dan wel binnen een periode van vijf werkdagen voorafgaande aan die datum; alsmede de verkoop van de met de uitoefening van de in het kader van een personeelsregeling verkregen opties of stock appreciation rights of soortgelijke rechten op DSM-Financiële Instrumenten verworven DSM-Financiële Instrumenten binnen deze periode, mits de betrokkene tenminste vier maanden voor expiratie schriftelijk aan de Compliance Officer kenbaar heeft gemaakt tot verkoop te zullen overgaan;
 - d. het bij wijze van dividenduitkering ontvangen van DSM-Financiële Instrumenten al dan niet na keuze.
7. Het verbod van paragraaf 3 geldt niet indien de daarin bedoelde handeling plaatsvindt in de normale uitoefening van het werk, beroep of functie van de betrokkene.

Wettelijke verbodsbepalingen

8. De wet bevat ook verbodsbepalingen – onder andere – voor het Verrichten van Transacties in andere financiële instrumenten dan DSM-Financiële Instrumenten, wanneer de betrokkene beschikt over voorwetenschap in de zin van de Wet. Deze verbodsbepalingen gelden voor een ieder en niet alleen voor DSM-Werknemers. Vanzelfsprekend laten de bepalingen van dit reglement de verboden van de Wet geheel onverlet.

II. Verbodsbepalingen voor Bestuurders, Commissarissen en Aangewezen Personen

Bestuurders en Commissarissen

9. Voor de toepassing van dit reglement gelden als Bestuurders en Commissarissen:
- a. leden van de raad van bestuur van de Vennootschap;
 - b. leden van de raad van commissarissen van de Vennootschap.

Aangewezen Personen

10. Voor de toepassing van dit reglement gelden als Aangewezen Personen:
- a. deelnemers aan de “DSM Leadership Council” zoals bepaald door de raad van bestuur van de Vennootschap, voor zover zij niet al vallen onder het bepaalde in a en b van de voorgaande paragraaf;
 - b. DSM-Werknemers die zijn opgenomen in de “Inner Circle”-lijst, voor zover zij al niet vallen onder het bepaalde in a van deze paragraaf, of het bepaalde in a en b van de voorgaande paragraaf
 - c. DSM-Werknemers die als Aangewezen Persoon zijn aangewezen door of namens de raad van bestuur van de Vennootschap, voor zover zij niet al vallen onder het bepaalde in a en b van deze paragraaf, of het bepaalde in a en b van de voorgaande paragraaf.

Verbodsbepalingen voor Bestuurders, Commissarissen en Aangewezen Personen

11. Het is iedere Bestuurder, Commissaris en Aangewezen Persoon verboden om:
- a. gedurende een Gesloten Periode Transacties te Verrichten in DSM-Financiële Instrumenten, ongeacht of hij of zij al dan niet over Voorwetenschap beschikt;
 - b. Transacties te Verrichten in DSM-Financiële Instrumenten gedurende de periode – niet zijnde een Gesloten Periode – waarin zulks aan hem of haar is verboden door de Compliance Officer op grond van het bepaalde in paragraaf 12 van dit reglement;

- c. een Transactie in DSM-Financiële Instrumenten te Verrichten en binnen zes maanden nadien een andere Transactie in DSM-Financiële Instrumenten te Verrichten, indien de andere Transactie tegengesteld is aan de eerste Transactie in de zin dat het risico van de eerste Transactie daarmee ongedaan wordt gemaakt of wordt beperkt. Deze bepaling verbiedt niet de uitoefening van een in het kader van een personeelsregeling door de Vennootschap uitgegeven optie of stock appreciation right, ongeacht het moment van uitoefening, indien de DSM-Financiële Instrumenten welke verkregen zijn bij deze uitoefening onmiddellijk worden verkocht;
- d. een Transactie te Verrichten in Andere Financiële Instrumenten, indien de Compliance Officer overeenkomstig het bepaalde in paragraaf 14 zulks heeft bepaald en de betrokkene daarvan op de hoogte heeft gesteld; ongeacht of de betrokkene over Voorwetenschap beschikt;
- e. te handelen in DSM-Financiële Instrumenten, met uitzondering van opties die door de Vennootschap worden verleend in het kader van een personeelsregeling.

De verboden van deze paragraaf 11 zijn niet van toepassing op Transacties als bedoeld in paragraaf 6.

- 12. De Compliance Officer kan Bestuurders, Commissarissen en/of (groepen van) Aangewezen Personen verbieden om gedurende een door hem aan te geven periode – buiten de Gesloten Periode – Transacties te Verrichten in DSM-Financiële Instrumenten.
- 13. De Compliance Officer kan op verzoek van een Aangewezen Persoon onder bijzondere omstandigheden ontheffing verlenen van het bepaalde in paragraaf 11 onder a. Het verzoek wordt schriftelijk gedaan en de ontheffing wordt schriftelijk verleend.
- 14. De Compliance Officer kan bepalen dat Bestuurders, Commissarissen en/of een of meer Aangewezen Personen gedurende een door hem aan te geven periode geen Transacties mogen Verrichten in Andere Financiële Instrumenten, indien de Compliance Officer van mening is dat de betrokken persoon of personen over Voorwetenschap beschikken of kunnen beschikken, die betrekking heeft op die Andere Financiële Instrumenten of indien de Compliance Officer van mening is dat de betrokken Bestuurders, Commissarissen en/of Aangewezen Personen de schijn kunnen wekken dat zij artikel 46 van de Wet overtreden, indien zij een Transactie in die Andere Financiële Instrumenten zouden Verrichten.
- 15. Het is leden van de DSM Leadership Council verboden om Transacties in DSM-Financiële Instrumenten te verrichten zonder voorafgaand overleg te plegen met de Compliance Officer. De Compliance Officer zal schriftelijk reageren.
- 16. De bepalingen van dit Hoofdstuk blijven nog gedurende zes maanden van toepassing nadat een Bestuurder, Commissaris of Aangewezen Persoon die hoedanigheid heeft verloren.

III. Verbodsbepalingen van Andere Aangewezen Personen

- 17. De Compliance Officer is bevoegd om andere Werknemers dan Bestuurders, Commissarissen en Aangewezen Personen tijdelijk aan te wijzen als Andere Aangewezen Personen, indien de Compliance Officer van mening is dat de desbetreffende DSM-Werknemer in het bezit is of kan komen van Voorwetenschap, of indien de Compliance Officer van mening is dat de betreffende DSM-Werknemer de schijn zou kunnen wekken dat hij of zij in strijd met de Wet zou handelen. De Compliance Officer deelt de aanwijzing schriftelijk mee aan de desbetreffende DSM-Werknemer. De Compliance Officer kan de aanwijzing als Andere Aangewezen Persoon intrekken indien naar de mening van de Compliance Officer de reden van de aanwijzing is vervallen. De Compliance Officer deelt de intrekking schriftelijk mede aan de desbetreffende DSM-Werknemer.
- 18. De verbodsbepalingen van paragraaf 11 tot en met 14 zijn van overeenkomstige toepassing op Andere Aangewezen Personen zolang die aanwijzing duurt.

IV. Meldingsplichten

Formulieren

19. De opgaven bedoeld in dit Hoofdstuk IV worden gedaan door gebruik te maken van formulieren die de Compliance Officer ter beschikking stelt. Bij de opgaven moeten de in die formulieren gestelde vragen volledig en naar waarheid worden beantwoord.

Wettelijke meldingsplicht van Bestuurders en Commissarissen aan de AFM en de Compliance Officer

20. De Compliance Officer deelt aan de Bestuurders en Commissarissen schriftelijk mee welke naamloze vennootschappen voor de toepassing van dit Reglement gelden als Gelieerde Vennootschappen. Deze mededeling wordt gedaan onmiddellijk na het inwerking treden van dit Reglement en wordt vervolgens opnieuw gedaan bij iedere mutatie van de Gelieerde Vennootschappen.
21. Overeenkomstig het bepaalde in artikel 5:48 lid 3 van de Wet zijn Bestuurders en Commissarissen verplicht binnen twee weken na hun aanwijzing of benoeming bij de Compliance Officer en AFM melding te doen van het aantal DSM-Financiële Instrumenten en Gelieerde-Financiële Instrumenten waarover zij beschikken, alsmede het aantal stemmen dat zij op het geplaatste kapitaal van de Vennootschap en op het geplaatste kapitaal van Gelieerde Vennootschappen kunnen uitbrengen.
22. Overeenkomstig het bepaalde in artikel 5:48 lid 5 van de Wet zijn Bestuurders en Commissarissen verplicht onverwijld, nadat een vennootschap een Gelieerde Vennootschap is geworden, bij de Compliance Officer en AFM melding te doen van het aantal Gelieerde Financiële Instrumenten waarover zij beschikken, alsmede het aantal stemmen dat zij op het geplaatste kapitaal van Gelieerde Vennootschappen kunnen uitbrengen.
23. Overeenkomstig het bepaalde in artikel 5:48 lid 6 en lid 7 van de Wet zijn Bestuurders en Commissarissen verplicht onverwijld bij de Compliance Officer en de AFM melding te doen van iedere wijziging in het aantal DSM-Financiële Instrumenten en het aantal Gelieerde Financiële Instrumenten waarover zij beschikken, alsmede van iedere wijziging in het aantal stemmen dat zij op het geplaatste kapitaal van de Vennootschap en op het geplaatste kapitaal van Gelieerde Vennootschappen kunnen uitbrengen.
24. Aan de verplichting als bedoeld in artikel 5:60 lid 1 van de Wet, namelijk de melding door de Bestuurder of Commissaris van, in of vanuit Nederland, Verrichte Transacties in DSM-Financiële Instrumenten aan de AFM, is voldaan indien op grond van paragraaf 23 tijdig aan de AFM melding is gedaan van een wijziging in het aantal DSM-Financiële Instrumenten en het aantal Gelieerde Financiële Instrumenten waarover de Bestuurder of Commissaris beschikt.
25. De Bestuurder of Commissaris kan de Compliance Officer verzoeken namens hem of haar te voldoen aan de wettelijke meldingsplicht aan AFM, als bedoeld in de paragrafen 21, 22 en 23. De Bestuurders en Commissarissen dienen de Compliance Officer hiervan onverwijld opgave te doen.

Melding door Aangewezen Personen en Andere Aangewezen Personen van Verrichte Transacties aan de Compliance Officer

26. Aangewezen Personen en Andere Aangewezen Personen zijn verplicht om de Compliance Officer schriftelijk opgave te doen van iedere Transactie in DSM-Financiële Instrumenten binnen drie werkdagen nadat zij de Transactie hebben verricht, gebruik makend van het daarvoor bestemde meldingsformulier. Dit geldt niet voor Transacties als bedoeld in paragraaf 6. Voor Aangewezen Personen en Andere Aangewezen Personen geldt dat zij automatisch voldoen aan hun meldingsplicht indien hun Transactie in DSM-Financiële Instrumenten is geëffectueerd door UBS AG onder de geldende Service Level Agreement als overeengekomen tussen UBS AG en DSM.

Wettelijke meldingsplicht van andere personen aan AFM

27. Overeenkomstig het bepaalde in artikel 5:60 van de Wet en artikel 5 (en verdere) van het Besluit Marktmissbruik, zijn naast de Bestuurders en Commissarissen ook de volgende personen verplicht om uiterlijk op de vijfde werkdag na de dag waarop de te melden Transactie, in of vanuit Nederland, is Verricht, deze Transacties in DSM-Financiële Instrumenten te melden aan de AFM. Het gaat om de volgende personen:
- echtgenoten, geregistreerde partners of levensgezellen van Bestuurders of Commissarissen, of andere personen die samenleven met Bestuurders of Commissarissen, als waren zij gehuwd of als hadden zij hun partnerschap laten registreren;
 - kinderen van Bestuurders of Commissarissen die onder hun gezag vallen of die onder curatele zijn gesteld en waarvoor deze personen als curator zijn benoemd;
 - andere bloed- of aanverwanten van Bestuurders of Commissarissen, die op de datum van de desbetreffende transactie ten minste een jaar een gemeenschappelijke huishouding voeren met deze personen; en
 - een rechtspersoon, een trust als bedoeld in artikel 1, onder c, van de Wet toezicht trustkantoren of een personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een Bestuurder of Commissaris, of bij een persoon als bedoeld in de onderdelen a tot en met c, die onder de zeggenschap staat van een dergelijke persoon, die is opgericht ten gunste van een dergelijk persoon, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een dergelijk persoon.
28. De Vennootschap stelt de in de vorige paragraaf bedoelde personen, voor zover bij haar bekend, ervan in kennis dat de in de vorige paragraaf bedoelde meldingsplicht op hen van toepassing is.
29. Bestuurders en Commissarissen zijn verplicht om hun echtgenoten, bloed- en aanverwanten in de eerste graad en andere personen waarmee zij een gemeenschappelijke huishouding voeren op de hoogte te stellen van de verplichtingen van paragraaf 27.
30. In paragraaf 27 bedoelde personen zijn verplicht om de melding aan de AFM zelf te doen, tenzij zij uiterlijk drie werkdagen na de dag waarop de Transactie is Verricht aan de Compliance Officer schriftelijk hebben verzocht om de melding namens hen te doen, welk verzoek moet worden gedaan onder invulling en ondertekening van een door de Compliance Officer ter beschikking te stellen formulier.

V. Compliance Officer

31. De raad van bestuur van de Vennootschap benoemt een Compliance Officer en kan deze te allen tijde ontslaan.
32. De raad van bestuur van de Vennootschap maakt bekend wie de Compliance Officer is en waar deze is te bereiken.
33. De Compliance Officer heeft de taken en bevoegdheden die in dit reglement aan hem of haar zijn toegekend. De raad van bestuur van de Vennootschap kan aanvullende taken en bevoegdheden aan de Compliance Officer toekennen.
34. De Compliance Officer kan in overleg met de raad van bestuur van de Vennootschap een of meer plaatsvervangers aanwijzen al dan niet met vestiging in andere landen, die, ten behoeve van de DSM-Werknemers in die landen, zodanige taken en bevoegdheden kan/kunnen uitoefenen als de Compliance Officer in overleg met de raad van bestuur van de Vennootschap zal bepalen. De Compliance Officer kan in overleg met de raad van bestuur van de Vennootschap personen aanwijzen die hem of haar bij afwezigheid vervangen.

35. De Compliance Officer is bevoegd een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot transacties in DSM-Financiële Instrumenten verricht door, in opdracht van of ten behoeve van de DSM-Werknemer. De Compliance Officer is bevoegd over de uitkomst van dit onderzoek schriftelijk te rapporteren aan de voorzitter van de raad van bestuur van de Vennootschap. Alvorens de Compliance Officer schriftelijk rapporteert over de uitkomst van het onderzoek dient de DSM-Werknemer gelegenheid te hebben gehad te reageren op de uitkomst van het onderzoek. De DSM-Werknemer wordt door de voorzitter van de raad van bestuur van de uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld.
36. De Compliance Officer rapporteert jaarlijks aan de voorzitter van de raad van bestuur van de Vennootschap.

VI. Register

37. De Compliance Officer houdt een register waarin worden opgenomen:
- a. alle namen en adressen van Bestuurders, Commissarissen en Aangewezen Personen;
 - b. meldingen inzake mutaties in Andere Financiële Instrumenten door Bestuurders en Commissarissen op grond van het Reglement Raad van Bestuur respectievelijk het Reglement Raad van Commissarissen;
 - c. alle opgaven bedoeld in de paragrafen 21, 22 en 23;
 - d. alle opgaven bedoeld in paragraaf 26, inclusief de door UBS AG verstrekte elektronische opgaven onder de geldende Service Level Agreement als overeengekomen tussen UBS AG en de Vennootschap;
 - e. alle aanwijzingen van Andere Aangewezen Personen;
 - f. alle intrekkingen van de aanwijzingen van Andere Aangewezen Personen;
 - g. alle besluiten om paragraaf 12 toe te passen;
 - h. alle verzoeken om ontheffing te verlenen en alle verleende ontheffingen als bedoeld in paragraaf 13;
 - i. alle verzoeken bedoeld in de paragrafen 25;
 - j. alle verzoeken en opgaven aan de Compliance Officer als bedoeld in paragraaf 30;
 - k. afschriften van machtigingen bedoeld in paragraaf 43;
 - l. afschriften van beheerovereenkomsten die hij op grond van het bepaalde in paragraaf 45 heeft ontvangen.
38. Zodra een Bestuurder of Commissaris niet langer in functie is, wordt daarvan onverwijld melding gedaan door de Compliance Officer aan AFM.
39. Een DSM-Werknemer heeft het recht om inzage te nemen in de gegevens die in het register zijn opgenomen voor zover die hem of haar betreffen.
40. De voorzitter van de raad van bestuur en/of de voorzitter van de raad van commissarissen van de Vennootschap hebben te allen tijde het recht om het register in te zien.
41. De Compliance Officer mag de gegevens die zeven jaar oud zijn uit het register verwijderen.

VII. Onafhankelijke Beheerders

Bestuurders en Commissarissen

42. De verbodsbepalingen van dit reglement zijn niet van toepassing indien en voor zover een Transactie in DSM-Financiële Instrumenten wordt Verricht voor rekening van een Bestuurder of Commissaris door een Onafhankelijke Beheerder onder een Beheerovereenkomst.

43. De Bestuurder of Commissaris blijft, ook in geval een Transactie overeenkomstig de voorgaande paragraaf door een Onafhankelijk Beheerder wordt Verricht, verplicht de meldingen te doen waartoe hij of zij overeenkomstig de paragrafen 21, 22 en 23 gehouden is. De Bestuurder of Commissaris kan de Onafhankelijke Beheerder machtigen de in paragrafen 21, 22 en 23 bedoelde meldingen namens hem of haar te verrichten. De Bestuurder of Commissaris zendt een afschrift van de machtiging aan de Compliance Officer.²

Overige Personen

44. De verbodsbepalingen van dit reglement, alsmede de meldingsverplichtingen bedoeld in dit reglement zijn niet van toepassing indien en voor zover een Transactie in DSM-Financiële Instrumenten wordt Verricht voor rekening van een DSM-Werknemer, met uitzondering van Bestuurders en Commissarissen, dan wel de in paragraaf 27 bedoelde persoon onder een Beheerovereenkomst.

Beheerovereenkomst

45. Iedere DSM-Werknemer is verplicht om aan de Compliance Officer een afschrift te geven van de Beheerovereenkomst en de Compliance Officer schriftelijk te informeren over iedere wijziging in die Beheerovereenkomst.
46. De Compliance Officer is bevoegd om namens de betrokkene een afschrift van de Beheerovereenkomst te zenden aan de AFM.

VIII. Definities

Definities

47. In dit reglement worden een aantal termen regelmatig gebruikt in een bepaalde betekenis. Deze termen, waarvan de beginletter steeds met een hoofdletter wordt geschreven, en de daaraan voor de toepassing van dit reglement gegeven betekenissen, volgen hieronder:

Aangewezen Personen	:	de personen bedoeld in paragraaf 10
Andere Aangewezen Personen	:	DSM-Werknemers die op grond van het bepaalde in paragraaf 17 door de Officer zijn aangewezen als Andere Aangewezen Personen
Compliance	:	Officer zijn aangewezen als Andere Aangewezen Personen
Andere Financiële Instrumenten	:	financiële instrumenten (met uitzondering van DSM-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten), voor zover die door de Compliance Officer zijn aangewezen overeenkomstig het bepaalde in paragraaf 15
AFM	:	de Stichting Autoriteit Financiële Markten
Beheerovereenkomst	:	een schriftelijke overeenkomst tussen een DSM-Werknemer of een in paragraaf 27 bedoelde persoon en een Onafhankelijke Beheerder, waarbij de Onafhankelijke Beheerder van de desbetreffende DSM-Werknemer of de in paragraaf 27 bedoelde persoon de vrije hand heeft gekregen om voor rekening van de desbetreffende DSM-Werknemer of de in paragraaf 27 bedoelde persoon Transacties in DSM-Financiële Instrumenten te Verrichten, zonder last of ruggespraak met zijn opdrachtgever

² De machtiging laat onverlet dat de Bestuurder en Commissaris verantwoordelijk zijn en blijven voor de juistheid en tijdigheid van de melding.

Bestuurders	:	de personen bedoeld in paragraaf 9 sub a
Commissarissen	:	de personen bedoeld in paragraaf 9 sub b
Compliance Officer	:	de functionaris bedoeld in Hoofdstuk V
DSM Leadership Council	:	vergadering van de DSM Leadership Council van de Vennootschap zoals bedoeld in paragraaf 10 sub a en onder die naam opererend binnen de Vennootschap
DSM-Financiële Instrumenten	:	<ul style="list-style-type: none">a. (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap; ofb. andere financiële instrumenten uitgegeven door de Vennootschap in de zin van artikel 1:1 van de Wet juncto artikel 5:53 lid 3 van de Wet<ul style="list-style-type: none">(i) die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in Nederland of waarvoor toelating tot die handel is gevraagd, dan wel(ii) die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in een andere Lidstaat of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd, dan wel(iii) die zijn toegelaten tot de handel op een markt in financiële instrumenten die is gevestigd en van overheidswege toegelaten in een staat die geen Lidstaat is of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd; ofc. financiële instrumenten niet zijnde financiële instrumenten als bedoeld in a of b waarvan de waarde mede wordt bepaald door de waarde van de financiële instrumenten bedoeld in a of b, inclusief opties en stock appreciation rights; ofd. financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel op een markt in financiële instrumenten, niet zijnde een gereguleerde markt, waarvan de houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 5:26 lid 1 van de Wet
DSM-Werknemer	:	een ieder die in dienst is van, of anderszins in een gezagsverhouding staat tot, de Vennootschap of een Groepsmaatschappij van de Vennootschap of een dochtermaatschappij van de Vennootschap, ongeacht de duur van het dienstverband, alsmede Bestuurders en Commissarissen en leden van de raad van commissarissen en de raad van bestuur van Groepsmaatschappijen, waaronder in elk geval ook begrepen iedere Aangewezen Persoon en iedere Andere Aangewezen Persoon;
Gelieerde-Financiële Instrumenten	:	financiële instrumenten uitgegeven door, dan wel betrekking hebbende op, een Gelieerde Vennootschap
Gelieerde Vennootschap	:	een naamloze vennootschap naar Nederlands recht waarvan (certificaten van) aandelen (of met certificaten van aandelen gelijk te stellen verhandelbare waardebewijzen) zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt:

- a. waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden of waarin de Vennootschap een deelneming heeft als bedoeld in artikel 24c van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, en waarvan de meest recent vastgestelde omzet tenminste 10% van de geconsolideerde omzet van de Vennootschap bedraagt, of
- b. die meer dan 25% van het kapitaal van de Vennootschap rechtstreeks of middellijk verschaft
- Gesloten Periode : voor personen bedoeld in paragraaf 9 sub a en b:
- a. de periode beginnende de 15^e dag na de publicatie van kwartaal-, halfjaar- of jaarcijfers tot aan de eerstvolgende publicatie van kwartaal-, halfjaar- en jaarcijfers van de Vennootschap;
- b. de periode van één maand direct voorafgaande aan de eerste publicatie van een prospectus voor een aandelenemissie, tenzij de Vennootschap aantoont dat er sprake is van een kortere periode van besluitvorming dan één maand, in welk geval deze kortere periode geldt.
- voor personen bedoeld in paragraaf 10 sub a, b en c en voor Andere Aangewezen Personen
- a. de periode van 2 maanden voorafgaande aan de eerste publicatie van de jaarcijfers van de Vennootschap;
- b. de periode van 21 dagen voorafgaande aan de publicatie van kwartaalcijfers of halfjaarcijfers van de Vennootschap;
- c. de periode van één maand direct voorafgaande aan de eerste publicatie van een prospectus voor een aandelen-emissie, tenzij de Vennootschap aantoont dat er sprake is van een kortere periode van besluitvorming dan één maand, in welk geval deze kortere periode geldt
- Groepsmaatschappij : een rechtspersoon of vennootschap waarin de Vennootschap een deelneming heeft, als bedoeld in artikel 24c van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, waarvan de meest recent vastgestelde omzet tenminste 10% van de geconsolideerde omzet van de Vennootschap bedraagt
- Inner Circle : de personen als opgenomen in de door de director Corporate Control and Accounting periodiek opgestelde lijst van personen die meewerken aan de totstandkoming van de kwartaal-, halfjaar- en jaarcijfers van de Vennootschap
- Lidstaat : een staat die lid is van de Europese Unie alsmede een staat, niet zijnde een lidstaat van de Europese Unie, die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte
- Onafhankelijke Beheerder : een financiële onderneming waaraan het ingevolge de Wet is toegestaan individuele vermogens te beheren

Vennootschap	:	naamloze vennootschap Koninklijke DSM N.V., gevestigd te Heerlen
(Verrichten van een) Transactie	:	het direct of indirect, voor eigen rekening of voor rekening van een ander, kopen of verkopen van, of het verrichten van een andere rechtshandeling strekkende tot verkrijging of vervreemding van financiële instrumenten
Voorwetenschap	:	bekendheid met een bijzonderheid omtrent de Vennootschap of omtrent de handel in DSM-Financiële Instrumenten, die niet openbaar is gemaakt en waarvan de openbaarmaking, naar redelijkerwijs is te verwachten, invloed zou kunnen hebben op de koers van de bedoelde financiële instrumenten, ongeacht de richting van die koers
Wet	:	Wet op het financieel toezicht

Bekendmakingen

48. De raad van bestuur van de Vennootschap maakt tijdig voor het begin van ieder boekjaar bekend welke perioden in het desbetreffende boekjaar in elk geval gelden als Gesloten Perioden. Wijzigingen of aanvullingen worden in de loop van het kalenderjaar op dezelfde wijze bekend gemaakt.

IX. Sancties

49. De Vennootschap respectievelijk de werkgever behoudt zich het recht voor om in geval van overtreding van een of meer van de bepalingen van dit reglement alle sancties te treffen die hij op grond van de wet en/of de (arbeids)overeenkomst met de betrokkene mag treffen, daaronder ook begrepen beëindiging van de (arbeids)overeenkomst met de betrokkene, al dan niet op staande voet. In geval van overtreding van een of meer bepalingen van dit reglement is er bovendien sprake van een strafbaar feit, waar gevangenisstraf c.q. een boete op staat.

X. Overige bepalingen

In werking treden

50. Dit reglement treedt in werking op 13 mei 2008.
51. Dit reglement vervangt met ingang van 13 mei 2008 het bestaande DSM-Reglement inzake Voorwetenschap.

Toepasselijkheid

52. Dit reglement is van toepassing op alle DSM-Werknemers voor zover in het reglement zelf niet anders is aangegeven.

Andere hoedanigheden

53. De bepalingen van dit reglement zijn van toepassing op DSM-Werknemers ongeacht de hoedanigheid waarin zij Transacties Verrichten en zijn derhalve ook van toepassing indien de betrokken persoon een Transactie Verricht voor rekening van een ander of als een vertegenwoordiger van een ander.

Wijzigingen

54. De bepalingen van dit reglement kunnen worden gewijzigd en aangevuld bij besluit van de raad van bestuur van de Vennootschap. Wijzigingen en aanvullingen zijn van kracht vanaf het moment dat zij bekend zijn gemaakt, tenzij bij de bekendmaking een latere datum wordt aangegeven.

Overig

55. De raad van bestuur van de Vennootschap is bevoegd in de gevallen waarin dit reglement niet voorziet een beslissing te nemen.
56. Op dit reglement is Nederlands recht van toepassing.