

TRINSEO S.A.

INSIDER TRADING BELEID

De Raad van Bestuur van Trinseo S.A. (samen met haar dochterondernemingen, de 'Vennootschap' of 'Trinseo') heeft een Insider Trading Beleid (Beleid inzake handel met voorkennis) goedgekeurd (het 'Beleid'). Dit Beleid regelt de handel door 'Insiders' (zoals hieronder gedefinieerd) in de effecten van de Vennootschap, en van elke andere naamloze vennootschap waarvan de persoon een Insider geworden is in de loop van zijn betrekking of engagement bij Trinseo wat betreft transacties in effecten van de Vennootschap, evenals in afgeleide effecten die verband houden met de effecten van de Vennootschap, al of niet uitgegeven door de Vennootschap, zoals op de beurs verhandelde opties, en die van elke andere naamloze vennootschap.

A. Personen op wie dit Beleid van toepassing is

Dit Beleid is van toepassing op alle kaderleden van de Vennootschap, alle leden van de Raad van Bestuur van de Vennootschap en alle medewerkers van Trinseo evenals alle leden van hun naaste familie (zoals gedefinieerd in de Algemene toelichting bij Rubriek 303A.02(b) van de New York Stock Exchange Corporate Governance Standards) en hun huisgenoten. Dit Beleid is ook van toepassing op alle vertegenwoordigers, consultants en contractors van de Vennootschap die 'Wezenlijke niet-publieke informatie' (zoals gedefinieerd in Artikel 16, hieronder) ontvangen of er toegang toe hebben wat betreft de Vennootschap, haar Zakenpartners en andere naamloze vennootschappen. Deze groepen personen worden in dit Beleid in het algemeen aangeduid als 'Insiders'. Elke persoon die over Wezenlijke niet-publieke informatie beschikt betreffende de Vennootschap is een Insider, zolang de informatie niet publiekelijk bekend is. Elke medewerker van Trinseo kan nu en dan een Insider zijn, en is op elk van die tijdstippen onderworpen aan dit Beleid. Dit Beleid is ook van toepassing op elke persoon die Wezenlijke niet-publieke informatie ontvangt van een Insider.

Dit Beleid mag niet geïnterpreteerd worden als een wijziging van enige overeenkomsten die de Vennootschap of enige van haar uitvoerende kaderleden, niet-uitvoerende kaderleden of medewerkers aangegaan hebben met betrekking tot het openbaar maken van vertrouwelijke informatie.

B. Bepalingen van dit Beleid

De Vennootschap heeft dit Beleid vastgesteld om zelfs de schijn van ongeoorloofd gedrag weg te nemen bij alle Insiders. Bijgevolg is het Beleid van de Vennootschap erop gericht elke ongeoorloofde bekendmaking te beletten van Wezenlijke niet-publieke informatie die is verkregen op de werkplek alsook het misbruik van Wezenlijke niet-publieke informatie in enige effectenhandel. Bestuurders, kaderleden en medewerkers van Trinseo die dit Beleid overtreden, zullen worden onderworpen aan disciplinaire maatregelen vanwege de Vennootschap, gaande van schorsing, uitsluiting van toekomstige deelname aan op aandelen gebaseerde aanmoedigingsplannen van de Vennootschap, tot beëindiging van het dienstverband.

1. **Handel met Wezenlijke niet-publieke informatie.** Een Insider, of een rechtstreeks familie- of gezinslid van een Insider, mag niet deelnemen aan een transactie waarbij een aankoop of verkoop plaatsvindt van effecten van de Vennootschap gedurende een periode die aanvangt op de datum waarop hij of zij beschikte over Wezenlijke niet-publieke informatie en eindigt met het afsluiten van de handel op de tweede Beursdag volgend op de datum waarop die informatie openbaar gemaakt werd. Zoals hier gebruikt, betekent de term 'Beursdag' een dag waarop de nationale effectenbeurs van de New York Stock Exchange open is voor handel. Een 'Beursdag' begint op het moment dat de handel begint op deze dag. Deze beperking op handel is niet van toepassing op transacties in het kader van een handelsplan volgens de SEC Regel 10b5-1(c) en schriftelijk goedgekeurd door de Vennootschap (een 'Goedgekeurd Regel 10b5-1 handelsplan').

Een Insider schendt het Beleid van de Vennootschap ook wanneer hij niet-publieke informatie over de Vennootschap gebruikt voor zijn persoonlijke voordeel. Deze verbodsbepalingen tegen handel terwijl men beschikt over Wezenlijke niet-publieke informatie (of het gebruik van dergelijke informatie voor persoonlijk voordeel) zijn ook van toepassing op Wezenlijke niet-publieke informatie over een andere vennootschap die verkregen werd in de loop van het werk van een persoon voor de Vennootschap.

2. **Geen uitzonderingen.** Transacties die om onafhankelijke redenen nodig of nuttig kunnen zijn (zoals de noodzaak om geld vrij te maken voor persoonlijke uitgaven in het geval van een noodsituatie) worden niet uitgezonderd van dit Beleid. De effectenwetgeving erkent dergelijke verzachtende omstandigheden niet, en in elk geval is het doel van dit Beleid zelfs de schijn van een ongeoorloofde transactie te voorkomen teneinde de reputatie van de Vennootschap voor het naleven van de hoogste gedragsnormen veilig te stellen.
3. **Geen tips geven.** Een Insider mag geen Wezenlijke niet-publieke informatie onthullen ('tippen') aan enig ander persoon (met inbegrip van rechtstreekse familieleden en leden van zijn /haar gezin) wanneer dergelijke informatie gebruikt kan worden voor handel in de effecten waarop die informatie betrekking heeft. Evenmin zal die Insider aanbevelingen doen of zijn/haar mening uiten op basis van Wezenlijke niet-publieke informatie wat betreft de handel in dergelijke effecten. Dit verbod op 'het geven van tips' geldt ook voor Wezenlijke niet-publieke informatie over een andere vennootschap die verkregen werd in de loop van het werk van een persoon voor de Vennootschap.
4. **Beperkingen op de selectieve bekendmaking van Wezenlijke niet-publieke informatie.** Een Insider mag op geen enkele manier Wezenlijke niet-publieke informatie onthullen van enige persoon, tenzij als volgt: (i) bekendmaking aan een persoon die een passende overeenkomst ondertekend heeft om die informatie vertrouwelijk te houden; (ii) bekendmaking aan het hoger kader van de Vennootschap; (iii) bekendmaking aan personeel dat de informatie nodig heeft om zijn diensten voor de Vennootschap te voltooien en dat akkoord gaat om deze informatie vertrouwelijk te houden; (iv) bekendmaking aan de advocaten, accountants of adviseurs van de Vennootschap als de informatie verband houdt met een aangelegenheid waarbij zij betrokken zijn; of (v) met de goedkeuring van de Chief Compliance Officer (Algemeen nalevingsverantwoordelijke) van de Vennootschap.

5. **Onbedoelde bekendmaking.** Indien een Insider onbedoeld selectief Wezenlijke niet-publieke informatie bekendmaakt aan een persoon die niet behoort tot de uitzonderingen opgesomd in Artikel 4 hierboven, dan bepaalt het Beleid van de Vennootschap dat dergelijke onbedoelde bekendmaking zo snel mogelijk gemeld moet worden aan de Chief Compliance Officer van de Vennootschap. Dergelijke onbedoelde bekendmaking kan plaatsvinden als gevolg van een misvatting inzake het relatief belang of de niet-openbare aard van de onthulde informatie, over de identiteit van de ontvanger van dergelijke bekendmaking, de toepasbaarheid van de geheimhoudingsverklaring of talloze andere redenen. De toepasselijke wetgeving (Regulation FD, in het bijzonder) vereist in het algemeen dat de Vennootschap onmiddellijk de informatie openbaar maakt die per ongeluk onthuld werd.
6. **Vertrouwelijkheid van niet-publieke informatie.** Alle niet-publieke informatie met betrekking tot Trinseo is eigendom van de Vennootschap, en de ongeoorloofde bekendmaking van dergelijke informatie is verboden. Alle bestuurders, kaderleden en medewerkers van de Vennootschap en al haar consultants en contractors dienen (i) alle memoranda, correspondentie en andere documenten die niet-publieke informatie bevatten op een veilige plaats te bewaren, zoals een afgesloten kantoor of een afgesloten archiefkast, zodat ze niet door derden gezien kunnen worden en (ii) geen Wezenlijke niet-publieke informatie bespreken op plaatsen waar ze toevallig gehoord kan worden, zoals in restaurants, liften, toiletten en andere openbare plaatsen. Wanneer van buiten de Vennootschap, bijvoorbeeld door een beursanalist, vragen gesteld worden naar informatie (bv. financiële resultaten en/of ramingen) die Wezenlijke niet-publieke informatie kunnen inhouden, moet de vraag doorverwezen worden aan de dienst Openbare aangelegenheden van de Vennootschap, die verantwoordelijk is voor de coördinatie en het overzicht van de antwoorden op dergelijke vragen.
7. **Aansprakelijkheid voor insider trading.** Insiders kunnen straffen opgelegd krijgen van maximaal \$ 5.000.000 boete en maximaal 20 jaar gevangenisstraf voor betrokkenheid bij transacties in effecten van de Vennootschap op een ogenblik waarop zij kennis hadden van Wezenlijke niet-publieke informatie betreffende de Vennootschap.
8. **Aansprakelijkheid voor het geven van tips.** Insiders kunnen ook aansprakelijk zijn voor ongeoorloofde transacties door om het even welke persoon (meestal aangeduid als een 'getipte') aan wie zij Wezenlijke niet-publieke informatie onthuld hebben met betrekking tot de Vennootschap of aan wie ze aanbevelingen gedaan hebben of een mening geuit op basis van dergelijke informatie inzake handel in effecten van de Vennootschap. De Securities and Exchange Commission heeft zware boetes opgelegd, zelf wanneer de persoon die de informatie bekend gemaakt heeft, zelf geen voordeel haalde uit de handel. De National Association of Securities Dealers, Inc. (Nationale vereniging van effectenhandelaars) gebruikt geavanceerde elektronische monitoringstechnieken om handel met voorkennis te ontdekken.
9. **Sperperiodes.** De periode die begint bij het sluiten van de beurs op de tiende werkdag van de derde kalendermaand van elk fiscaal kwartaal, en eindigt bij het sluiten van de markt op de tweede Beursdag die volgt op de datum van de bekendmaking van de financiële resultaten voor het vorige voltooide kwartaal of jaar, is een bijzonder gevoelige periode voor transacties in effecten van de Vennootschap. Die gevoeligheid is

te wijten aan het feit dat kaderleden, bestuursleden en bepaalde medewerkers, tijdens deze periodes, over Wezenlijke niet-publieke informatie kunnen beschikken betreffende de verwachte financiële resultaten voor het kwartaal of jaar. Bijgevolg is in het Beleid van de Vennootschap bepaald deze periode te behandelen als een 'Sperperiode'. Alle bestuursleden en kaderleden en andere medewerkers van de Vennootschap of haar dochtermaatschappijen die toegang hebben tot de interne kwartaal- of jaarrekening van de Vennootschap, zijn uitgesloten van effectenhandel tijdens dergelijke Sperperiode.

Naast deze standaard Sperperiodes kan de Vennootschap van tijd tot tijd, afhankelijk van relevante omstandigheden, speciale Sperperiodes opleggen waarin dezelfde verbodsbepalingen en aanbevelingen van toepassing zijn. Elke persoon op wie een speciale Sperperiode van toepassing is, zal vooraf ingelicht worden door de Vennootschap. De beperkingen op de handel in een Sperperiode zijn niet van toepassing op transacties die gebeuren overeenkomstig een Goedgekeurd Regel 10b5-1 handelsplan. De beperkingen van de Sperperiode omvatten echter wel de vervulling van 'limietorders' door een makelaar voor een bestuurslid, kaderlid of medewerker, en de makelaars bij wie dergelijke limietorder geplaatst werd, moeten hierover ingelicht worden op het ogenblik dat de order geplaatst wordt.

Er dient te worden opgemerkt dat zelfs het iedere persoon die over Wezenlijke niet-publieke informatie beschikt, buiten een Sperperiode, verboden is betrokken te zijn bij transacties in de effecten van de Vennootschap waarop die informatie betrekking heeft, tot die informatie gedurende ten minste twee Beursdagen publiek gekend is. Deze beperking op de handel is niet van toepassing op transacties die gebeuren overeenkomstig een Goedgekeurd Regel 10b5-1 handelsplan.

10. **Sperperiode voor medewerkers aan een pensioenregeling.** Een 'Sperperiode' voor een individueel rekeningplan bestaat telkens de Vennootschap of een andere fiduciair van het plan tijdelijk, voor meer dan drie opeenvolgende werkdagen, het vermogen van 50% of meer van de deelnemers of begunstigen aan het plan opschort onder alle individuele rekeningplannen die worden beheerd door de Vennootschap, om aandeleneffecten van de Vennootschap die worden vastgehouden in de plannen te kunnen verwerven of vervreemden. Deze beleidsbepaling breidt dit verbod uit tot alle kaderleden van de Vennootschap, aanvullend op de beperkingen beschreven in Artikel 17(c) van dit plan.
11. **Voorafgaande toestemming voor handel.** De Vennootschap heeft bepaald dat de uitvoerende kaderleden en bestuursleden van de Vennootschap, en alle andere personen die van tijd tot tijd geïdentificeerd worden door de Vennootschap, die zijn opgenomen in Bijlage 1, op geen enkel moment mogen handelen in effecten van de Vennootschap zonder eerst het 'pre-clearance' proces (proces van voorafgaande toestemming) van de Vennootschap te doorlopen, zoals hieronder beschreven.

Elk van deze personen opgenomen in Bijlage 1 moet minstens twee Beursdagen alvorens handel te beginnen in de effecten van de Vennootschap contact opnemen met de Chief Compliance Officer. De Chief Compliance Officer zal zo nodig overleggen met het hoger kader en/of externe juridische adviseurs van de Vennootschap alvorens alvorens enige voorgestelde handel vrij te geven. Als de voorafgaande toestemming geweigerd wordt, moet deze weigering vertrouwelijk gehouden worden door de persoon die de

voorafgaande toestemming gevraagd heeft. Tenzij anders bepaald, is de voorafgaande toestemming voor een transactie gedurende drie werkdagen geldig. Als de handel binnen die tijd niet wordt uitgevoerd, moet de aanvrager van de voorafgaande toestemming opnieuw een voorafgaande toestemming aanvragen.

Hoewel een persoon opgenomen in Bijlage 1 die een transactie wil uitvoeren ingevolge een Goedgekeurd Regel 10b5-1 handelsplan geen voorafgaande toestemming dient te verkrijgen van de Chief Compliance Officer van de Vennootschap vooraleer elke transactie plaatsvindt, moet deze persoon wel de goedkeuring van de Vennootschap krijgen voor het voorgestelde Regel 10b5-1 handelsplan.

Dit proces van voorafgaande toestemming maakt integraal deel uit van dit Beleid, maar mag niet worden geïnterpreteerd als een financieel, persoonlijk of juridisch advies wat betreft de handel in effecten of investeringen.

De Vennootschap kan het ook van tijd tot tijd noodzakelijk achten van bepaalde medewerkers, consultants en contractors de naleving van het proces van voorafgaande toestemming te verlangen, aanvullend op de personen die zijn opgenomen in de lijst in Bijlage 1.

12. **Individuele verantwoordelijkheid.** Elke Insider en gedekte medewerker heeft de individuele verantwoordelijkheid dit Beleid tegen handel met voorkennis na te leven, en af te zien van een voorgestelde transactie in effecten van de Vennootschap wanneer deze in strijd zou zijn met dit Beleid. Elke Insider en elke andere gedekte medewerker moet zorgvuldig overwegen hoe toezichthouders en anderen een transactie in effecten van de Vennootschap achteraf zouden beschouwen.

Een Insider zal van tijd tot tijd moeten afzien van een voorgestelde handel in effecten van de Vennootschap, ook al plande hij of zij de transactie alvorens kennis te krijgen van de Wezenlijke niet-publieke informatie en ook al denkt de Insider dat hij of zij economisch verlies zou lijden of zou afzien van een verwachte winst door te wachten.

13. **Regel 10b5-1 Handelsplannen.** Regel 10b5-1 handelsplannen mogen enkel aangegaan worden wanneer een handelsvenster van de Vennootschap geopend is en het individu niet beschikt over enige wezenlijke inside informatie. Alle 10b5-1 Handelsplannen moeten vooraf schriftelijk goedgekeurd worden door de General Counsel (Hoofd juridische dienst) of door de Chief Compliance Officer. Zodra een 10b5-1 Handelsplan goedgekeurd is, zal handel op grond van dergelijk Plan geen bijkomende voorafgaande toestemming vereisen, op voorwaarde dat het Plan gegevens, prijzen en hoeveelheden specificeert van de voorgenomen transacties of een formule vaststelt voor het bepalen van deze gegevens, prijzen en hoeveelheden.
14. **Vermijden van speculatieve transacties.** Een Insider mag nooit deelnemen aan speculatieve transacties in effecten van de Vennootschap, zoals hieronder beschreven.
 - (a) **Short Sales.** Een Insider mag nooit deelnemen aan ongedekte verkopen van effecten van de Vennootschap. Meer in het bijzonder mag een Insider nooit enige aandeleneffecten van de Vennootschap verkopen als die persoon ofwel (a) de

verkochte aandelen niet bezit ofwel (b) de effecten van een dergelijke verkoop niet binnen de twintig dagen daarna levert of de effecten niet binnen de vijf dagen na dergelijke verkoop op de post doet of via andere gebruikelijke kanalen van transport verzendt, tenzij dergelijke verkoop schriftelijk goedgekeurd werd door de Chief Compliance Officer van de Vennootschap.

- (b) **Beursgenoteerde opties.** Een Insider mag nooit transacties aangaan in puts, calls of andere afgeleide effecten die gerelateerd zijn aan aandelen van de Vennootschap, op een nationale effectenbeurs of op een andere georganiseerde markt. Een 'afgeleid effect/derivaat' omvat opties, optiecertificaten, converteerbare effecten, stock appreciation rights of gelijkaardige effecten met een uitoefening of conversieprijs of een andere waarde die is gerelateerd aan de waarde van enig effect van de Vennootschap. Dit verbod is echter niet van toepassing op de uitoefening van stock opties van de Vennootschap krachtens enig Trinseo optie- of aandelen- aanmoedigingsplan of enige andere pensioenregeling die van tijd tot tijd door de Vennootschap kan worden toegepast, de verkoop van Vennootschapsaandelen verbonden aan een geldloze uitoefening (als anderszins toegelaten), of betaling van belastingheffing op de uitoefening, van elke dergelijke stock optie.
- (c) **Hedging transacties.** Een Insider mag nooit overgaan tot hedging of verzilverings-transacties, zoals zero-cost collars en contracten zonder rugdekking, die de dergelijke persoon toelaten de gedekte effecten te blijven bezitten zonder de volle risico's en voordelen van eigendom.
- (d) **Margerekeningen en onderpanden.** Een Insider mag nooit Vennootschapseffecten bewaren in een margerekening of Vennootschapseffecten gebruiken als onderpand voor een lening. Een uitzondering op dit verbod kan worden toegestaan wanneer een persoon Vennootschapseffecten als onderpand wenst te gebruiken voor een lening (margin debt niet inbegrepen) en duidelijk zijn financieel vermogen aantoonbaar om de lening terug te betalen zonder zijn toevlucht te nemen tot de verpande effecten. Een persoon die Vennootschapseffecten wil gebruiken als onderpand voor een lening moet daartoe een verzoek indienen bij de Chief Compliance Officer van de Vennootschap, minstens vijf (5) werkdagen voorafgaand aan de voorgenomen uitvoering van bewijsstukken van de voorgenomen verpanding.

15. **Toepasbaarheid van het Beleid inzake Wezenlijke niet-publieke informatie op andere vennootschappen.** Dit Beleid geldt ook voor Wezenlijke niet-publieke informatie met betrekking tot andere naamloze vennootschappen, met inbegrip van verkopers, klanten en leveranciers van de Vennootschap ('Zakenpartners'), wanneer deze informatie wordt verkregen in de loop van de tewerkstelling bij of tijdens het verrichten van diensten namens de Vennootschap. Civielrechtelijke en strafrechtelijke sancties en de beëindiging van het dienstverband kunnen resulteren uit de handel met voorkennis betreffende de Zakenpartners van de Vennootschap en andere naamloze vennootschappen. Alle kaderleden, bestuursleden, medewerkers, consultants en contractanten moeten Wezenlijke niet-publieke informatie over de Zakenpartners van de Vennootschap en andere naamloze vennootschappen op dezelfde wijze behandelen als

gepast zou zijn voor dergelijke informatie met betrekking tot de Vennootschap.

16. **Definitie van Wezenlijke niet-publieke informatie.** Het is niet mogelijk een nauwkeurige en volledige definitie te geven van elk mogelijk item dat 'wezenlijke' informatie kan uitmaken. Niettemin moet informatie in het algemeen als wezenlijk worden beschouwd als er een aanzienlijke kans bestaat dat een redelijke belegger de informatie als belangrijk zou beschouwen om een investeringsbeslissing te nemen wat betreft het kopen of verkopen van effecten van de Vennootschap, rekening houdend met de totale mix van beschikbare informatie. Informatie is 'niet-openbaar' als ze niet gekend is door personen buiten Trinseo of haar agenten, adviseurs en vertegenwoordigers, dat wil zeggen dat ze niet eerder openbaar gemaakt werd of anders beschikbaar gesteld werd voor het grote publiek, en dat ook nadat ze bekend gemaakt werd, totdat er een redelijke termijn is verstreken nadat ze bekend gemaakt werd via middelen die waarschijnlijk leiden tot wijdverspreide publieke kennis (bv. SEC documenten, persberichten of publiek toegankelijke conference calls). Dergelijke informatie is wat in deze Beleidslijn aangeduid wordt als Wezenlijke niet-publieke informatie.

Als algemene regel geldt dat informatie als niet-openbaar wordt beschouwd tot ten minste de tweede volledige Beursdag nadat de informatie vrijgegeven werd. Bijvoorbeeld: als de Vennootschap financiële winsten aankondigt voordat de beurshandel op dinsdag begint, is de eerste keer dat u effecten van de Vennootschap kan kopen of verkopen bij het openen van de markt op donderdag (in de veronderstelling dat u op dat ogenblik niet op de hoogte bent van andere Wezenlijke niet-publieke informatie). Indien de Vennootschap echter winsten aankondigt nadat de beurshandel begonnen is op dinsdag, is de eerste keer dat u effecten van de Vennootschap kan kopen of verkopen het openen van de markt op vrijdag.

Als een extra richtlijn zijn er bepaalde soorten en categorieën informatie die bijzonder gevoelig zijn, en die geacht moeten worden wezenlijk te zijn in afwezigheid van zeer dwingende feiten en omstandigheden waaruit overtuigend het tegendeel zou blijken. Voorbeelden van dergelijke informatie (of die nu positief of negatief is voor de Vennootschap) zijn onder meer:

- Financiële resultaten, budgetten en prognoses;
- Veranderingen in de tarieven;
- Uitvoering of beëindiging van belangrijke contracten met leveranciers en klanten en andere zakenpartners;
- Een belangrijke hangende of voorgenomen fusie, joint venture of overname;
- Het vervreemden of verwerven van belangrijke activa;
- Belangrijke ontwikkelingen inzake intellectuele eigendom;
- Belangrijke ontwikkelingen inzake vennootschapsrelaties;
- Veranderingen in het dividendbeleid;
- Nieuwe dienst aankondigingen van betekenis;
- Aandelensplitsing;
- Terugkoop van aandelen;
- Belangrijke veranderingen in het uitvoerend management;
- Veranderingen in het personeel of de leiding van de Raad van Bestuur;

- Nieuw aanbod van aandelen of obligaties;
- Belangrijke feitelijke of dreigende rechtszaken;
- Belangrijke nieuwe producten of ontdekkingen;
- Een gebeurtenis die het indienen vereist van een actueel rapport onder Form 8-K van de Securities Exchange Act van 1934, zoals gewijzigd (de 'Exchange Act').

Als u niet zeker weet of u beschikt over Wezenlijke niet-publieke informatie, dient u de Chief Compliance Officer van de Vennootschap steeds te raadplegen alvorens te handelen in effecten van de Vennootschap. En of u nu een Insider bent of niet, als u over Wezenlijke niet-publieke informatie beschikt, mag u niet in effecten van de Vennootschap of van enige andere vennootschap handelen waarop die Wezenlijke niet-publieke informatie betrekking heeft.

17. Bepaalde uitzonderingen op dit Beleid. Dit Beleid is niet van toepassing in geval van de volgende transacties, tenzij uitdrukkelijk anders vermeld:

- Uitoefening van aandelenopties.** Dit Beleid is niet van toepassing op de uitoefening van het aandelenoptieplan voor medewerkers dat verworven werd uit hoofde van een aandelen- of gelijkaardig aanmoedigingsplan, of op de uitoefening van een fiscaal inhoudingsrecht op grond waarvan een persoon ervoor kiest dat de Vennootschap aandelen inhoudt waarop een aandelenoptie rust om aan de vereisten van belastingaftrek te voldoen. Dit Beleid is echter wel van toepassing op elke verkoop van Vennootschapsaandelen als onderdeel van een door een makelaar geassisteerde geldloze uitoefening van een optie, of elke andere marktverkoop met als doel liquide middelen te genereren die zijn vereist om de uitoefenprijs van een optie te betalen.
- Restricted Stock Awards.** Dit Beleid is niet van toepassing op het toekennen van restricted stock, of het uitoefenen van een fiscaal inhoudingsrecht op grond waarvan een persoon ervoor kiest dat de Vennootschap aandelen inhoudt om te voldoen aan de vereisten van belastingaftrek op het toekennen van enige restricted stock. Het Beleid is echter wel van toepassing op de marktverkoop van restricted stock.
- 401(k) Plan.** Dit Beleid is niet van toepassing op aankopen van Vennootschapseffecten in het 401(k) plan van de Vennootschap als gevolg van de periodieke bijdrage van geld tot het plan uit hoofde van een keuze voor inhouding op het salaris. Dit Beleid is echter wel van toepassing op bepaalde keuzes die beschikbaar zijn onder het 401(k) plan, met inbegrip van: (a) de beslissing te beginnen met periodieke bijdragen die toegekend worden aan het aandelenfonds van de Vennootschap; (b) de keuze het percentage te verhogen of te verlagen van de periodieke bijdragen van een medewerker die toegevoegd zullen worden aan het aandelenfonds van de Vennootschap; (c) de keuze om binnen het plan een overdracht te doen van een bestaand saldo naar een aandelenfonds van de Vennootschap; (d) de keuze om geld te lenen tegen uw 401(k) plan-rekening indien de lening zal leiden tot het liquideren van het geheel of een deel van de balans van het aandelenfonds van de Vennootschap; en (e) de keuze om een planlening vooruit te betalen indien de voorafbetaling zal leiden tot het toewijzen

van de leningopbrengst aan het aandelenfonds van de Vennootschap.

- (d) **Andere gelijkaardige transacties.** Noch enige andere aankoop van Vennootschapseffecten van de Vennootschap noch de verkoop van Vennootschapseffecten aan de Vennootschap vallen onder dit Beleid.
 - (e) **Giften.** Bona fide giften van Vennootschapseffecten vallen niet onder dit Beleid tenzij de persoon die de gift geeft, reden heeft om te denken dat de ontvanger de intentie heeft de effecten te verkopen op een ogenblik waarop het de persoon die ze geeft (of een familielid of andere verwante persoon of entiteit die is onderworpen aan dit Beleid) verboden zou zijn dit te doen.
 - (f) **Trust Transfers.** Overdrachten van Vennootschapseffecten naar of uit een trust vallen niet onder dit Beleid.
 - (g) **Investing in beleggingsfondsen.** Transacties in beleggingsfondsen die geïnvesteerd zijn in Vennootschapseffecten vallen niet onder dit Beleid.
- 18. Transacties na beëindiging contract.** Dit Beleid blijft van toepassing op uw transacties in Vennootschapseffecten, zelfs nadat u uw dienstverband bij de Vennootschap beëindigd heeft. Indien u dus beschikt over Wezenlijke niet-publieke informatie wanneer uw dienstverband eindigt, mag u niet handelen in Vennootschapseffecten totdat deze informatie openbaar is geworden of niet langer wezenlijk is.
- 19. Vragen, bezorgdheden en rapporten.** Gelieve vragen en bezorgdheden die u heeft, of rapporten over onderwerpen die zijn besproken in dit Beleid te richten aan de Chief Compliance Officer van de Vennootschap. U kunt hiervoor ook gebruik maken van de Trinseo Ethics Hotline. Onthoud evenwel dat u de eindverantwoordelijkheid draagt voor de naleving door u van deze Beleidslijnen.

* * * * *

De Vennootschap verwacht een strikte naleving van bovenstaande beleidslijnen door alle personen die onderworpen zijn aan dit Beleid. Elk falen om zich aan deze richtlijnen te houden, kan leiden tot ernstige juridische problemen voor u, evenals voor de Vennootschap. Bovendien zal elk falen om dit Beleid naar de letter en naar de geest te volgen beschouwd worden als een kwestie van uiterste ernst en kan het als grond dienen voor het beëindigen van de tewerkstelling of het dienstverband.

Goedgekeurd met ingang van 17 april 2014

AANHANGSEL 1

BESTUURSLEDEN, KADERLEDEN EN ANDERE MEDEWERKERS DIE ONDERWORPEN ZIJN AAN DE PRE-CLEARANCE PROCEDURE

1. **Bestuursleden**
2. **Kaderleden**
3. **Andere medewerkers**