

2015年7月21日

## セラニーズ、過去最高の第2四半期業績を発表

### 2015年の調整後1株当たり利益の見通しを\$5.70から\$6.00に上方修正

世界で培った技術と機能性材料を提供するセラニーズ・コーポレーション (NYSE: CE、本社: テキサス州ダラス市、以下「セラニーズ」) は、この度、調整後1株当たり利益が\$1.58 (前年同期\$1.47、前四半期\$1.72) という、過去最高の2015年第2四半期の業績を発表しました。

#### 2015年第2四半期 — 財政面のハイライト

- 引き続き2つの相補的バリュードライバーであるマテリアルソリューションズとアセチルチェーンの連携を推進 — それぞれのプレジデントを任命し、中核事業全体を通じた価値の創出を目指す
- 過去最高の第2四半期調整後1株当たり利益\$1.58を達成 — 前年同期比7%増、前四半期比8%減
- 堅調な収益と運転資本管理を背景に、過去最高の第2四半期調整後フリーキャッシュフロー1億7,600万ドルを計上
- 調整後 EBIT (金利税引前利益) 利益率 22.0%を計上 (前年同期比 340 ベーシスポイント増、前四半期比 210 ベーシスポイント減)
- GAAP ベースの1株当たり利益\$1.34を達成。前年同期は1株当たり利益\$1.66、前四半期は1株当たり利益\$1.53。

	3 カ月		
	2015 年 6 月 30 日	2015 年 3 月 31 日	2014 年 6 月 30 日
	(未監査)		
	単位: 100 万ドル		
売上高			
アドバンスト エンジニアード マテリアルズ	346	343	389
コンシューマ スペシャルティ	249	227	289
<b>マテリアル ソリューションズ合計</b>	<b>595</b>	<b>570</b>	<b>678</b>
インダストリアル スペシャルティ	287	282	333
アセチル中間体	707	713	901
消去	(83)	(87)	(113)
<b>アセチル チェーン合計</b>	<b>911</b>	<b>908</b>	<b>1,121</b>
その他の活動	-	-	-
セグメント間取引消去	(29)	(28)	(30)
<b>合計</b>	<b>1,477</b>	<b>1,450</b>	<b>1,769</b>

	3 カ月		
	2015 年 6 月 30 日	2015 年 3 月 31 日	2014 年 6 月 30 日
	(未監査)		
	単位: 100 万ドル (1 株当たりデータを除く)		
セラニーズ帰属の営業利益 (損失) <sup>(1)</sup>			
アドバンスト エンジニアード マテリアルズ	67	59	56
コンシューマ スペシャルティ	77	62	80
<b>マテリアル ソリューションズ合計</b>	<b>144</b>	<b>121</b>	<b>136</b>
インダストリアル スペシャルティ	28	29	24
アセチル中間体	58	133	143
<b>アセチル チェーン合計</b>	<b>86</b>	<b>162</b>	<b>167</b>
その他の活動	(38)	(24)	(43)
<b>合計</b>	<b>192</b>	<b>259</b>	<b>260</b>
純利益 (損失)	201	234	258
調整後 EBIT (金利税引前利益) / セグメント収益合計 <sup>(1)</sup>	325	350	329
営業 EBITDA (金利税金償却前利益) <sup>(1)</sup>	391	417	401
1 株当たり利益 (希薄化後) - 継続事業	\$1.34	\$1.53	\$1.66
1 株当たり利益 (希薄化後) - 合計	\$1.33	\$1.53	\$1.66
調整後 1 株当たり利益 <sup>(1)</sup>	\$1.58	\$1.72	\$1.47

1) 下記「Non-US GAAP Financial Measures」を参照。

セラニーズの会長 CEO (最高経営責任者)、マーク・ローは次のように述べています。「第 2 四半期としては過去最高の調整後 1 株当たり利益\$1.58 を報告できることを嬉しく思います。これは前年同期比で 7%増、前四半期比では 8%減でした。マテリアル ソリューションズの利益率の増加、また生産性向上のさまざまな取り組みを背景にしたアセチル チェーンの利益率の堅調な推移から、セグメント営業利益率は 22%となり、前年同期比で 340 ベーシスポイント増加しました。前四半期からの推移で見ると、マテリアル ソリューションズの利益率の増加分が原料コストの高騰を背景としたアセチル チェーンの利益率低下と相殺される形で、210 ベーシスポイント減となりました。また堅調な収益と運転資本管理を背景に、調整後フリーキャッシュフローも第 2 四半期としては過去最高の 1 億 7,600 万ドルとなりました。」

「これからも相補的な関係にある 2 つのバリュードライバーである、マテリアル ソリューションズとアセチル チェーンの連携を推進することで、企業全体として創出する価値の最大化を目指します。当四半期中にマテリアル ソリューションズにはスコット・サットンを、またアセチルチェーンにはパット・クォールズをそれぞれプレジデントとして任命しました。実績を持つ 2 人のリーダーシップのもと、当社の運用モデルとビジネスモデルをより明確にし、重点的に取り組むことで、従業員、顧客および株主の皆様のすべてに高い価値を提供することが可能になります。」

## 2015 年第 2 四半期事業概況

### マテリアル ソリューションズ

マテリアル ソリューションズの調整後 EBIT (金利税引前利益)は 2 億 700 万ドルで、売上高は 5 億 9,500 万ドルでした。調整後 EBIT (金利税引前利益)利益率は 34.8%で、前年同期比 520bp 増、前四半期比 40bp 増となりました。

### アドバンス エンジニアード マテリアルズ

セグメント収益は 1 億 200 万ドル、売上高は 3 億 4,600 万ドルでした。セグメント収益利益率は 29.5%で、前年同期比 530bp 増、前四半期比 80bp 減となりました。関連会社を除く基本エンジニアード マテリアルズ事業の収益は過去最高の 7,100 万ドルで、主に MTBE 価格の下落による関連会社の収益減 (前四半期比 1,200 万ドル減)をほぼ相殺しています。取扱量は、世界的な産業アプリケーション、アジアにおける消費者向けアプリケーションおよび欧州のエレクトロニクス アプリケーションの堅調な推移を背景に、前四半期比で 2%増加しました。同事業は主にアジアでの車両 1 台当たり使用量の増加を背景に、自動車業界の生産率を上回る速度で成長しています。価格は前四半期と同じ水準で推移しました。この事業における成功は引き続き顧客との緊密な協業関係及び差別化された幅広いポリマー製品のポートフォリオを活用した革新的なソリューションの開発能力にあります。当四半期中、セラニーズは新しい製品とアプリケーションを含めて 200 以上のプロジェクトを立ち上げ、完了させました。

### コンシューマ スペシャルティ

セグメント収益は前四半期比 1,300 万ドル増の 1 億 500 万ドルで、売上高は 2 億 4,900 万ドルでした。セグメント収益利益率は 42.2%で、前年同期比 520bp 増、前四半期比 170bp 増となりました。取扱量は、顧客による当四半期中の在庫調整が少なかったことから、前四半期比で 11%増となりました。価格は地域別製品ミックスと既存のフレック契約において 1%減少しました。セルロース誘導体ベンチャーからの配当金は 2,600 万ドルでした。

### アセチル チェーン

アセチル チェーンの調整後 EBIT (金利税引前利益)は 1 億 3,700 万ドルで、売上高は 9 億 1,100 万ドルでした。調整後 EBIT (金利税引前利益)利益率は 15%で、前年と同水準、前四半期比では 340bp 減となりました。欧州とアジアで業界を取り巻く環境が一時的に厳しさを増していることと中国での需要の鈍化によるエチレンコストの大幅な高騰が、前四半期比で利益率が減少した理由です。アセチル チェーンの取扱量は前四半期比 2%増で、これは主に欧州とアジアにおける塗料/コーティング剤の通常の季節変動によりエマルジョン ポリマーの取扱量が 6%増加したことが大きな要因です。この増加は、中国における酢酸と酢酸誘導品の需要減を相殺する役割を担いました。価格は前四半期比で 1%減少しましたが、これは主に欧州の VAM をはじめとする原材料費の減少によるエマルジョン ポリマーの価格低下が大きな理由となっています。前年同期比と同水準の利益率を達成できた背

景となっているのは、アセチルチェーン業界全体を通じて価値を引き出すと共に、業界全体の環境に対応していくことができるセラニーズならではの優れた柔軟性です。

## キャッシュフロー

堅調な収益と運転資本管理を背景に、第2四半期の営業キャッシュフローは2億8,300万ドル、調整後フリーキャッシュフローは1億7,600万ドルで、どちらも第2四半期としては過去最高を記録しました。当四半期の正味設備投資額は9,000万ドル、手許現金は前四半期比1億3,700万ドル増の9億8,800万ドルで、当四半期末における正味負債は2015年3月31日時点から1億2,600万ドル減の17億ドルとなり、これまでで最も少ない正味負債残高でした。

## 今後の展望

マーク・ローアは「昨年と比較して為替相場の逆風や、最近の中国経済状況の不確実さをはじめとする世界的なマクロ経済環境の圧力にもかかわらず、2015年後半も2つのコア領域においてセラニーズならではの価値を提供していくことに自信をもっています。ビジネスの推進と生産性に重点的に取り組み、市場ニーズに迅速に対応していくことで、2015年の調整後1株当たり利益見通しを\$5.70から\$6.00へと上方修正します。」と述べています。

セラニーズ社ウェブサイト ([www.celanese.com](http://www.celanese.com)) の「Investor Relations/Events and Presentations」セクションにて、第2四半期の業績に関するその他の情報、およびプレゼンテーションをご覧ください。過去当社プレスリリースに参考として記載しているデータは、同ウェブサイトの「Non-US GAAP Financial Measures and Supplemental Information」に掲載しています。「Reconciliation of Non-US GAAP Financial Measures」を参照ください。

## [Celanese について]

セラニーズ・コーポレーションは、主要産業や消費財の大半に使用されている差別化された化学ソリューション及び機能性素材の製造における世界的なテクノロジーリーダーです。売上は北米、欧州、アジアでほぼ3等分され、世界各国での化学、技術、ビジネスの広範なノウハウを最大限に活用し、顧客や企業に高い価値を創造します。セラニーズは顧客と提携し、顧客の最も重要な課題の解決に取り組む一方で地域社会や世界に良い影響を及ぼす貢献しています。セラニーズは米国のテキサス州ダラスにある本社を拠点とし、世界に約7,400名の従業員を擁しています。2014年度の売上高は68億米ドルです。セラニーズおよび製品の詳細はウェブサイト ([www.celanese.co.jp](http://www.celanese.co.jp))、またはブログ ([www.celaneseblog.com](http://www.celaneseblog.com) 英語のみ) をご覧ください。

=====

本件に関するお問い合わせ先:

<製品に関するお問い合わせ>  
セラニーズジャパン株式会社  
担当: 滑川武博  
Tel: 03-3436-3205  
[info.general.jp@celanese.com](mailto:info.general.jp@celanese.com)

<報道関係者様からのお問い合わせ>  
株式会社旭エージェンシー  
担当: 山本恵奈  
Tel: 03-5574-7890  
[celanese@asahi-ag.co.jp](mailto:celanese@asahi-ag.co.jp)

#### 将来の見通しに関する記述 (Forward-Looking Statements)

本リリースには、「将来の見通しに関する記述」が含まれている場合があります。これらの記述には、セラニーズの計画、目的、目標、戦略、将来の売上や業績、設備投資、資金需要、その他履歴情報ではない情報が含まれます。将来の見通しに関するすべての記述は、現時点における期待や信念、様々な推測に基づくものであり、これらの期待内容が実現される、または信念が正しいことが実証されるという保証はありません。本リリースの将来の見通しに関する記述で表現されている結果または暗示されている結果は、様々なリスクおよび不確定要素によって、実際の結果と実質的に異なる場合があります。これらのリスクおよび不確定要素には、セラニーズが事業を展開している国や地域の経済環境全般、事業環境、政治環境、規制環境の変化、製品および産業のビジネス サイクルの長さや深さ (特に自動車、電気、繊維、電子、建設業界)、原材料の価格および入手可能性の変化 (特にエチレン、メタノール、天然ガス、木材パルプ、燃料油の需給および市場価格)、電気および他のエネルギーの価格、原材料価格の増加を顧客価格へ反映させる能力または値上げにより利幅を改善する能力、プラント稼働率を維持する能力および予定済みの生産能力の追加および拡張を実装する能力、現在の製造原価のレベルを削減または維持する能力および既存のプラントの技術的改善により生産性を向上させる能力、価格競争の激化および他社による競合製品の導入、セラニーズが提供するテクノロジーの市場における受入状況、セラニーズが許容できる条件およびスケジュールでの当局による許可の取得および施設の建築、セラニーズの製品や技術に認められている知的財産権および他の法的保護のレベルの変化または係る知的財産の盗難、コンプライアンスおよび他のコストおよび事故、原材料供給源の停止、サイバー攻撃、テロ攻撃、政治情勢の不安定、他の予測できない出来事や施設の建造または稼働の遅延 (地政学的状況、戦争の発生、テロ攻撃による結果、または天候や自然災害による結果を含む)、是正措置に対する潜在的責任および既存または将来の環境法規に伴うコストの増加 (天候の変化に関連する法規を含む)、セラニーズが事業を展開している国における係争中の訴訟または将来の訴訟もしくは法律、規制、政府の政策の変更により生じる潜在的責任、為替レートおよび利息の変動、セラニーズによる事業への追加投資や資金調達能力を損なう、または経済環境や化学品業界の変化に対応するセラニーズの能力を制限する恐れのあるセラニーズの負債レベル、その他セラニーズが時宜に応じて米国証券取引委員会 (SEC) に提出するレポートに記載されている様々な要素が含まれますが、これらのみに限られるものではありません。将来の見通しに関するすべての記述は、記載日現在についてのみ記述されたものであり、セラニーズは記述日現在以降の出来事や状況を反映させるため、もしくは予想されたまたは予想外の出来事や状況の発生を反映させるために、将来の見通しに関するいずれの記述についても、一切更新する義務を負いません。

## Consolidated Statements of Operations - Unaudited

	Three Months Ended		
	June 30, 2015	March 31, 2015	June 30, 2014
	(In \$ millions, except share and per share data)		
Net sales	1,477	1,450	1,769
Cost of sales	(1,102)	(1,069)	(1,361)
Gross profit	375	381	408
Selling, general and administrative expenses	(106)	(98)	(119)
Amortization of intangible assets	(3)	(3)	(5)
Research and development expenses	(59)	(20)	(24)
Other (charges) gains, net	(10)	(5)	2
Foreign exchange gain (loss), net	(3)	3	(1)
Gain (loss) on disposition of businesses and asset, net	(6)	(1)	(2)
Operating profit (loss)	188	257	259
Equity in net earnings (loss) of affiliates	40	48	101
Interest expense	(30)	(27)	(40)
Refinancing expense	—	—	—
Interest income	1	—	2
Dividend income - cost investments	26	28	29
Other income (expense), net	2	—	1
Earnings (loss) from continuing operations before tax	227	306	352
Income tax (provision) benefit	(24)	(72)	(94)
Earnings (loss) from continuing operations	203	234	258
Earnings (loss) from operation of discontinued operations	(3)	—	(1)
Income tax (provision) benefit from discontinued operations	1	—	1
Earnings (loss) from discontinued operations	(2)	—	—
Net earnings (loss)	201	234	258
Net (earnings) loss attributable to noncontrolling interests	4	2	1
Net earnings (loss) attributable to Celanese Corporation	205	236	259
Amounts attributable to Celanese Corporation			
Earnings (loss) from continuing operations	207	236	259
Earnings (loss) from discontinued operations	(2)	—	—
Net earnings (loss)	205	236	259
Earnings (loss) per common share - basic			
Continuing operations	1.35	1.54	1.66
Discontinued operations	(0.01)	—	—
Net earnings (loss) - basic	1.34	1.54	1.66
Earnings (loss) per common share - diluted			
Continuing operations	1.34	1.53	1.66
Discontinued operations	(0.01)	—	—
Net earnings (loss) - diluted	1.33	1.53	1.66
Weighted average shares (in millions)			
Basic	153.5	153.2	155.8
Diluted	154.0	153.9	156.1

## Consolidated Balance Sheets - Unaudited

	As of June 30, 2015	As of December 31, 2014
(In \$ millions)		
<b>ASSETS</b>		
Current Assets		
Cash and cash equivalents	988	780
Trade receivables - third party and affiliates, net	873	801
Non-trade receivables, net	226	241
Inventories	762	782
Deferred income taxes	15	29
Marketable securities, at fair value	29	32
Other assets	30	33
Total current assets	2,923	2,698
Investments in affiliates	821	876
Property, plant and equipment, net	3,771	3,733
Deferred income taxes	260	253
Other assets	372	377
Goodwill	716	749
Intangible assets, net	125	132
Total assets	8,988	8,818
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>		
Current Liabilities		
Short-term borrowings and current installments of long-term debt - third party and	123	137
Trade payables - third party and affiliates	736	757
Other liabilities	298	432
Deferred income taxes	6	7
Income taxes payable	105	5
Total current liabilities	1,268	1,338
Long-term debt	2,552	2,608
Deferred income taxes	127	141
Uncertain tax positions	164	159
Benefit obligations	1,130	1,211
Other liabilities	262	283
Commitments and Contingencies		
Stockholders' Equity		
Preferred stock	—	—
Common stock	—	—
Treasury stock, at cost	(611)	(611)
Additional paid-in capital	120	103
Retained earnings	3,848	3,491
Accumulated other comprehensive income (loss), net	(281)	(165)
Total Celanese Corporation stockholders' equity	3,076	2,818
Noncontrolling interests	409	260
Total equity	3,485	3,078
Total liabilities and equity	8,988	8,818

## Presentation

This release presents the company's business segments in two subtotals, the Acetyl Chain and Materials Solutions, based on similarities among customers, business models and technical processes. The Acetyl Chain includes the company's Acetyl Intermediates segment and the Industrial Specialties segment. Materials Solutions includes the company's Advanced Engineered Materials segment and the Consumer Specialties segment. For comparative purposes, the historical financial information included herein has been presented to reflect the Acetyl Chain and Materials Solutions subtotals. There has been no change to the composition of the company's business segments.

## Non-GAAP Financial Measures

### Use of Non-US GAAP Financial Information

This release uses the following non-US GAAP measures: adjusted EBIT, operating EBITDA, adjusted earnings per share, adjusted free cash flow and net debt. These measures are not recognized in accordance with US GAAP and should not be viewed as an alternative to US GAAP measures of performance. The most directly comparable financial measure presented in accordance with US GAAP in our consolidated financial statements for adjusted EBIT and operating EBITDA is net earnings (loss); for adjusted earnings per share is earnings (loss) from continuing operations per common share-diluted; for adjusted free cash flow is cash flow from operations; and for net debt is total debt.

### Definitions of Non-US GAAP Financial Measures

- Adjusted EBIT is defined by the Company as net earnings (loss) less interest income plus loss (earnings) from discontinued operations, interest expense and taxes, and further adjusted for certain items and amounts attributable to noncontrolling interests ("NCI"). Adjusted EBIT by business segment may also be referred to by management as segment income. Adjusted EBIT by core may also be referred to by management as core income.
- Operating EBITDA is defined by the Company as net earnings (loss) less interest income plus loss (earnings) from discontinued operations, interest expense, taxes and depreciation and amortization, and further adjusted for certain items and amounts attributable to NCI. Operating EBITDA is equal to adjusted EBIT plus depreciation and amortization.
- Adjusted earnings per share is defined by the Company as earnings (loss) from continuing operations, adjusted for income tax (provision) benefit, certain items, refinancing and related expenses and amounts attributable to NCI, divided by the number of basic common shares, convertible preferred shares and dilutive restricted stock units and stock options calculated using the treasury method.
- Note: The income tax rate used for adjusted earnings per share approximates the midpoint in a range of forecasted tax rates for the year. This range may include certain partial or full-year forecasted tax opportunities, where applicable, and specifically excludes changes in uncertain tax positions, discrete items and other material items adjusted out of our GAAP earnings for adjusted earnings per share purposes, and changes in management's assessments regarding the ability to realize deferred tax assets. We also reflect the impact of foreign tax credits when utilized for the adjusted earnings per share tax rate. We analyze this rate quarterly and adjust if there is a material change in the range of forecasted tax rates; an updated forecast would not necessarily result in a change to our tax rate used for adjusted earnings per share. The adjusted tax rate is an estimate and may differ from the actual tax rate used for GAAP reporting in any given reporting period. It is not practical to reconcile our prospective adjusted tax rate to the actual GAAP tax rate in any given future period.
- Adjusted free cash flow is defined by the Company as cash flow from operations less other productive asset purchases, operating cash flow from discontinued operations and certain cash flow adjustments, including amounts attributable to NCI and capital contributions from outside stockholders of the Company's consolidated ventures.
- Net debt is defined by the Company as total debt less cash and cash equivalents, adjusted for amounts attributable to NCI.

### Reconciliation of Non-US GAAP Financial Measures

Reconciliations of the non-US GAAP financial measures used in this press release to the comparable US GAAP financial measure, together with information about the purposes and uses of non-US GAAP financial measures, are included in our Non-US GAAP Financial Measures and Supplemental Information document filed as an exhibit to our Current Report on Form 8-K filed with the SEC on or about April 16, 2015 and also available on our website at [www.celanese.com](http://www.celanese.com) under Financial Information, Non-GAAP Financial Measures, or at this link: <http://investors.celanese.com/interactive/lookandfeel/4103411/Non-GAAP.PDF>

### Results Unaudited

The results in this document, together with the adjustments made to present the results on a comparable basis, have not been audited and are based on internal financial data furnished to management. Quarterly results should not be taken as an indication of the results of operations to be reported for any subsequent period or for the full fiscal year.

### Supplemental Information

Additional information about our prior period performance is included in our Quarterly Reports on Form 10-Q and in our Non-US GAAP Financial Measures and Supplemental Information document.