

新闻稿

塞拉尼斯将收购杜邦交通与材料事业部的大部分业务

将塞拉尼斯打造成全球卓越的特种材料公司

- 本次收购预计将产生价值约 4.5 亿美元的协同效应，并将立即增加调整后的每股收益（EPS）。
- 预计在交易结束后的 2 年内，该收购将大幅提升自由现金流，并迅速去杠杆化，债务总额将低于 3 倍 EBITDA（息税折旧摊销前利润）。

上海 2022 年 2 月 19 日（美国达拉斯当地时间 2022 年 2 月 18 日）——全球化学和特种材料公司塞拉尼斯公司（纽交所代码：CE）宣布签署最终协议，将以 110 亿美元现金收购杜邦交通与材料事业部（M&M）的大部分¹业务。塞拉尼斯将获得广泛的工程热塑性塑料和弹性体产品组合、业内知名品牌和知识产权，以及位于全球各地的生产资产和一个世界级的组织架构。

塞拉尼斯主席兼首席执行官 Lori Ryerkerk 说道：“收购 M&M 业务是我们迈出的具有战略性的重要一步，将塞拉尼斯打造成全球卓越的特种材料公司。近十年来，我们一直在发展、加强并不断拓展工程材料业务的商业模式，为股东创造价值。M&M 将为工程材料添上浓墨重彩的一笔，解锁重大机遇，为客户和股东创造更大价值。我们热烈欢迎 M&M 团队加入塞拉尼斯，与我们携手共进，合并后的塞拉尼斯产品组合将实现更高增长，产生更多现金流。”

塞拉尼斯工程材料高级副总裁 Tom Kelly 说道：“对工程材料而言，M&M 业务是一种极具互补性的特种材料资产，能够丰富产品，覆盖更多地域，扩大终端市场。通过增加新的聚合物、业内知名品牌、领先的产品技术和关键聚合物的后向整合，此次收购将极大增强工程材料产品组合。”我们希望将处于领先地位的 M&M 产品和技术与我们工程材料业务的卓越商务和顾客互动模式整合，让我们在包括未来交通、互联互通和医学领域在内的高价值应用中加速增长。

交易概览

M&M 业务是全球领先的工程热塑性塑料和弹性体生产商，服务于各种终端应用，包括汽车、电气电子、消费品和工业应用。此次收购的 M&M 产品组合包括尼龙（PA 66、PA 6）、特种尼龙（HPPA、LCPA、单丝）、聚酯（PET 和 PBT）和弹性体（TPC 和 EAE）在内的多种全球领先特种材料。M&M 产品组合高度功能化，能够适应多种应用的需求，并由领先的知识产权组合和技术组织提供支持。

根据最终协议条款，塞拉尼斯将以 110 亿美元的总价，在无现金、无负债的基础上，收购 M&M 的大部分业务。作为交易的一部分，塞拉尼斯的收购包括：

- 全球 29 家工厂组成的生产网络，包括改性和聚合生产
- 客户和供应商的合同和协议
- 业内领先的知识产权组合，包括约 850 份专利以及相关的技术和研发资产
- 来自制造、技术和商务部门的约 5000 名高技能员工

在该交易结束后的前 4 年内，塞拉尼斯希望凭借高度互补的业务配合，实现价值约 4.5 亿美元的运营协同效益。本次收购将立即增加调整后每股收益（EPS），预计到 2026 年，实现全面协同效应，每股收益（EPS）将预计增加超过 4 美元。

此次收购预计将在交易结束时通过承诺的债务融资获得全部资金。自由现金流的大幅扩张和迅速的去杠杆化预计将在交易完成后的两年内将总债务控制在低于 3 倍 EBITDA 的水平。

塞拉尼斯执行副总裁兼首席财务官 Scott Richardson 表示：“强劲且不断增长的现金流和强劲的资产负债表使我们能够通过承诺的债务融资为此次收购提供全面的财务支持，同时维持我们的投资信用等级。M&M 历来有强劲的现金流表现，我们对带来协同效应的能力充满信心，这将使我们能够在未来 5 年内让塞拉尼斯的自由现金流总额翻倍。”

更多交易详情

该交易取决于监管部门的批准和其它惯例交易条件。该交易预计将于 2022 年年底结束。

杜邦已同意保留并赔偿塞拉尼斯的相关债务，其中包括与 PFAS 相关的债务。

此次交易，由 Kirkland & Ellis 律师事务所担任首席法律顾问，Gibson, Dunn & Crutcher 律师事务所为融资顾问，美银证券为塞拉尼斯财务顾问。

电话会议

塞拉尼斯管理团队已于 2 月 18 日上午 8 点 30 分（美国东部时间）召开电话会议。

电话会议的回访可于 2022 年 2 月 18 日上午 10 点 30 分在至 2022 年 3 月 4 日上午 12 点（美国东部时间）进行收看。

- 链接：<https://investors.celanese.com/websites/celanese/English/3020/events-calendar.html>
- 回放号码：1-877-660-6853
- 密码：13727383

¹ 不包括 Delrin® POM, Tedlar® PVF, Multibase, 汽车粘合剂与水处理业务。

关于塞拉尼斯

塞拉尼斯公司是化学特种材料生产领域的全球技术领跑者，也是差异化化学解决方案的领先提供商。我们的产品被广泛应用于工业和消费品领域。我们的业务充分利用塞拉尼斯广博的化学、技术和业务专长为客户、员工、股东和公司自身创造价值。我们不仅与客户精诚合作，满足其迫切需求，而且也致力于通过塞拉尼斯基金为社区和世界播撒积极影响。公司总部设在美国德克萨斯州达拉斯，目前在全球约有8500名员工。2021年净销售收入达到85亿美元。欲了解更多塞拉尼斯公司信息和其全球产品供应，敬请登录公司网站www.celanese.com.cn。

联系我们

投资者关系

Brandon Ayache

电话：+1 972 443 8509

brandon.ayache@celanese.com

媒体联系（美国）

Travis Jacobsen

电话：+1 972 443 3750

william.jacobsen@celanese.com

媒体联系（欧洲）

Petra Czugler

电话：+49 69 45009 1206

petra.czugler@celanese.com

前瞻性声明

本新闻稿中可能包含“前瞻性声明”，其中包括有关公司计划、目的、目标、战略、未来营收或业绩、资本支出、融资需求及其他非历史性信息。所有前瞻性声明都基于当前预期、看法和各种假设。无法保证公司将实现这些预期，也无法保证这些看法将被证实为正确。存在许多风险和不确定性，可能导致实际结果与包含在本新闻稿中明示或默示的前瞻性声明有实质性差异。该类风险和不确定性包括但不限于：新冠肺炎疫情继续对经济环境、市场需求和我们的运营以及任何经济复苏的步伐所产生的不利影响；本公司运营地所在国家或地区发生的一般经济、商业、政治和法规条件的变化；产品和行业业务周期长度和深度的变化，尤其是汽车、电气、纺织、电子和建筑行业；原材料价格和供应的变化，尤其是乙烯、甲醇、天然气、木浆和燃油的供需关系和价格变化以及电力和其他能源的价格变化；将原材料提高的价格转嫁给客户或以其他方式通过提价提高利润率的能力；能够保持工厂利用率、落实产能增加和扩张计划并维持设备周转的能力；通过提高现有工厂的技术水平降低或维持当前生产升本水平并提高生产力的能力；识别有价值的潜在收购目标并完成与公司战略相一致的收购或投资交易的能力；日益激烈的价格竞争和其他公司竞争产品的推出；本公司技术的市场认可度；合规及其他费用，以及因事故、原材料来源的中断、网络安全事故、恐怖活动、政治混乱或其他不可预见事件而导致的生产或运营潜在性中断或干扰，公共卫生危机(包括但不限于新冠肺炎疫情)、或设施建设和运营的延迟，包括出现地域政治风险、发生战争或恐怖事件，以及天气和自然灾害造成的后果或其他危机，包括公共卫生危机；获得政府审批和按照公司可接受的条款和时间表建造设施的能力；税收、税率或法律方面的变更；与我们的产品或技术有关的知识产权和其他法律保护措施的变更或对该类知识产权的盗用；补救措施的潜在责任以及在现有或未来环境、健康和安法规项下增加的费用，包括与气候变化相关的费用；由于未决或未来诉讼、或本公司运营地所在国家/地区的法律、法规、政府政策或其他政府活动变化而产生的潜在责任；汇率和利率的变化；本公司的负债水平，这可能影响本公司筹措其他资本支持运营的能力或限制本公司应对经济或化学行业变化的能力；以及公司不时向证券交易委员会提交的文件中提到的各种其他因素。任何前瞻性声明仅截至本新闻稿发布之日，公司没有任何义务对该前瞻性声明进行更新以反映后来的事件或情况，或反映预期或未预期事件或情况。

非美国通用会计准则财务衡量指标

本新闻稿及其相关声明均指非美国通用会计准则财务衡量指标，有关本公司使用的历史美国通用会计准则财务衡量指标的更多信息，请参阅非美国通用会计准则财务衡量指标的和补充信息文件，位于我们的网站，investors.celanese.com。

针对对账项目，当我们无法提供有效或准确的计算或估计，并且花费过多努力也无法获得该信息时，我们不会对调整后息税前利润、运营EBITDA、调整后每股收益)进行对账。这是因为对于尚未发生、超出我们控制范围和/或无法合理预测的某些项目(如按市价调整的养老金损益)，难以有效预测其时间和金额。出于同样的原因，我们无法强调这些不可用信息的潜在重要性。