

## 【ご参考】 臨時株主総会に関するQ & A

|           |  |
|-----------|--|
| <b>Q.</b> | 株主総会で議案が可決された場合にはどうなるのか、分かりやすく説明してください。  |
| <b>A.</b> | <p>①ベアリング・プライベート・エクイティ・アジア（BPEA）による770億円の出資が実行されます。そして、当社の事業運営に必要な不可欠な運転資金が確保され、資金繰りの懸念が解消され、また、BPEAの経営支援を得ることで、当社の事業運営を安定させることができます。</p> <p>②株主の皆様が保有される当社株式は、BPEAがその全てを取得し、株主の皆様には1株当たり66.1円（総額約250億円）の金銭が支払われます。</p> <p>③当社はBPEAの完全子会社となり、上場廃止となります。<br/>なお、上場廃止のタイミングは2019年3月末、株主の皆様への金銭支払いのタイミングは2019年5月以降を予定しております（ただし、競争法上の許認可取得の時期等により、変更の可能性があります）。</p> |

| <b>Q.</b>            | 株主総会で議案が否決された場合にはどうなるのか、分かりやすく説明してください。   |                     |                     |                     |                     |                  |     |    |     |                  |      |      |      |                      |             |             |             |                  |     |     |     |
|----------------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----|----|-----|------------------|------|------|------|----------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|-----|-----|-----|
| <b>A.</b>            | <p>①BPEAによる770億円の出資は実行されません。そして、以下のように、当社の足下の資金繰りは困窮し、事業継続が困難となる懸念があります。</p> <p>(a)当社は、2019年3月期第1四半期連結財務諸表から、継続企業の前提に重要な疑義が存在するとして、「継続企業の前提に関する注記」（GC注記）を記載せざるを得ない状況にあります。</p> <p>(b)当社がカーエレクトロニクス事業等を継続していくには、カーメーカー等からの受注を得るためのソフトウェア開発等の設備投資・開発費用の支出を経常的に行っていくことが必要不可欠であり、2018年3月期は310億円の設備投資を行いました。2019年3月期および2020年3月期においても、それぞれ同規模の設備投資・開発費用の支出を見込んでおります。</p> <p>(c)下表のとおり、2019年3月期および2020年3月期においても、投資活動によるキャッシュ・フローおよびフリー・キャッシュ・フローはマイナスが継続する見込みです。</p> <p style="text-align: right;">（単位：億円）</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th>2018年3月期実績</th> <th>2019年3月期<br/>見込み(注2)</th> <th>2020年3月期<br/>見込み(注2)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>営業活動によるキャッシュ・フロー</td> <td style="text-align: center;">159</td> <td style="text-align: center;">88</td> <td style="text-align: center;">127</td> </tr> <tr> <td>投資活動によるキャッシュ・フロー</td> <td style="text-align: center;">△332</td> <td style="text-align: center;">△247</td> <td style="text-align: center;">△263</td> </tr> <tr> <td><b>フリー・キャッシュ・フロー</b></td> <td style="text-align: center;"><b>△172</b></td> <td style="text-align: center;"><b>△159</b></td> <td style="text-align: center;"><b>△136</b></td> </tr> <tr> <td>財務活動によるキャッシュ・フロー</td> <td style="text-align: center;">143</td> <td style="text-align: center;">△26</td> <td style="text-align: center;">△94</td> </tr> </tbody> </table> <p>(注1) △はキャッシュ・フローがマイナスであることを意味しております。</p> <p>(注2) 見込みについては、現時点で想定される事業環境等を基にした計画値であり、実際の数値は、様々な要因や不確定要素、今後の事業運営体制の見直し等により大きく異なる可能性があります。なお、BPEAによる770億円の出資は含めておりません。</p> <p>(d)BPEAによる770億円の出資が行われない場合、当社の現預金残高は2020年3月期第2四半期末において100億円規模のマイナスとなり、事業継続が困難となる懸念があります。</p> <p>②当社は上場を継続することとなり、株主の皆様が保有される株式は、引き続き保有いただくこととなりますが、当社の足下の資金繰りは困窮することから、株式価値が著しく毀損する事態となり得ます。</p> |                     | 2018年3月期実績          | 2019年3月期<br>見込み(注2) | 2020年3月期<br>見込み(注2) | 営業活動によるキャッシュ・フロー | 159 | 88 | 127 | 投資活動によるキャッシュ・フロー | △332 | △247 | △263 | <b>フリー・キャッシュ・フロー</b> | <b>△172</b> | <b>△159</b> | <b>△136</b> | 財務活動によるキャッシュ・フロー | 143 | △26 | △94 |
|                      | 2018年3月期実績  | 2019年3月期<br>見込み(注2) | 2020年3月期<br>見込み(注2) |                     |                     |                  |     |    |     |                  |      |      |      |                      |             |             |             |                  |     |     |     |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー     | 159   | 88                  | 127                 |                     |                     |                  |     |    |     |                  |      |      |      |                      |             |             |             |                  |     |     |     |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー     | △332  | △247                | △263                |                     |                     |                  |     |    |     |                  |      |      |      |                      |             |             |             |                  |     |     |     |
| <b>フリー・キャッシュ・フロー</b> | <b>△172</b>   | <b>△159</b>         | <b>△136</b>         |                     |                     |                  |     |    |     |                  |      |      |      |                      |             |             |             |                  |     |     |     |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー     | 143   | △26                 | △94                 |                     |                     |                  |     |    |     |                  |      |      |      |                      |             |             |             |                  |     |     |     |

### 【臨時株主総会に関するお問い合わせ先】

専用ダイヤル：0120-303-120（フリーダイヤル）

受付時間：9：00～17：45（平日）※土・日・祝日を除く