August 21, 2026

Dear Sirs,

Name of the Company:	Beat Holdings Limited (URL: https://www.beatholdings.com)
Representative:	Chief Executive Officer, Chin Siang Hui （TSE Standard Market Code Number：9399)
Inquiries to:	IR Manager, Yuta Takayama （TEL: Tokyo 03-4570-0741)

Withdrawal of Shareholders Proposal and New Shareholders Proposal

In the press release "Received Proposal from Shareholders" dated July 21, 2026, the Company has announced that we have received a proposal dated July 16, 2026 ("**Previous Proposal**") from our shareholders Mr. Lian Yih Hann ("**Mr. Ren**"), and entities 100% owned by Mr. Ren, Prime Beauty Limited, Here And Now Holdings Limited, Han Group Limited and Smart Beat Profits Limited, (collectively "**H.a.N Group**") regarding the agenda for the Extraordinary General Meeting of Shareholders. We hereby announce that on August 20, 2026, the Company has received a partly amended/updated proposal of Previous Proposal dated August 20, 2026 ("**Proposal**") from H.a.N Group.

In light of recent fluctuations in the HKD/JPY exchange rate (Note), the issue price per share of JPY2 for the debt-equity swap ("**DES**") set forth in the Previous Proposal, which under certain circumstances, could fall below the par value per ordinary shares of HKD0.1. Hence, H.a.N Group has withdrawn the Previous Proposal and replaced it with this new Proposal, which mainly amended the DES issue price from JPY2 to HKD0.1. There is no change in the dilution ratio nor number of shares to issue.
(Note) For reference, HKD1= JPY20.21; buying and selling spot middle rate of telegraphic transfer at MUFG Bank, Ltd. as of August 20, 2026.

In addition, as we announced in the press release "Draw Down from Revolving Credit Facility and Redemption of Series 1 BTC Bonds" dated July 27, 2026, following receipt of the Previous Proposal, since we have withdrawn additional loan from the revolving credit facility ("Credit Facility"), amounts related to the Credit Facility has been updated.

After receiving the Previous Proposal, the Company has started negotiation with H.a.N Group. However, at this moment, we are neutral against the Previous Proposal and the Proposal. In case any event decided or occurred required to be disclosed in relation with this, we will announce such on a timely basis.

Please refer to the Proposal (original English version and reference Japanese translation) attached in the next page.
For reference, main points amended/updated are underlined in the Japanese translation.
In case there are any discrepancies between the original English version and the reference Japanese translation, the original English version shall prevail.

H.a.N

here x now

SHAREHOLDERS' PROPOSAL

August 20, 2026

Board of Directors,
Beat Holdings Limited ("Beat")
Cricket Square, Hutchins Drive,
PO Box 2681, Grand Cayman,
KY1-1111 Cayman Islands

Proposal submitted by: Lian Yih Hann ("**Ren**"), Prime Beauty Limited, Here And Now Holdings Limited, Han Group Limited and Smart Beat Profits Limited (collectively "**H.a.N Group**")

Dear Board of Directors,

1. PROPOSE FOR DEBT EQUITY SWAP AND TO SUBSCRIBE UPTO 100,000,000 STOCK ACQUISITON RIGHTS

We highly value Beat's strategic pivot toward adopting and systematically accumulating Bitcoin and BTC-related ETFs ("**BTC**") as its primary treasury asset. To protect our shared interests, reduce Beat's debt overhang, and empower management to accelerate the execution of its Bitcoin acquisition strategy, we—as shareholders—respectfully submit this proposal to the Board. We propose a direct debt restructuring and strategic investment framework of at least approximately JPY2.1 billion[1].

Since the previous shareholder proposal submitted on July 10, 2025 ("**Previous 2025 Proposal**"), we have provided a JPY5 billion revolving bond facility ("**Multi-Series BTC Bond**") and subscribed to a portion of the 45,000,000 stock acquisition rights ("**SAR1**") in December 2025. However, Beat's current share price has declined significantly which currently impedes the exercise of SAR1 and Beat's debt level has also increased. We feel that the previous proposal does not fully address Beat's current issues, we therefore wish to withdraw Section 3(b) the issuance of 2nd Stock Acquisition Rights ("**SAR2**") of the Previous 2025 Proposal.

Moreover, in light of the recent fluctuations in the HK$/JPY exchange rate, we wish to withdraw our previous shareholder proposal submitted on July 16, 2026 (the "**Previous 2026 Proposal**"). As these currency movements may, in certain instances, cause the DES conversion price of JPY2 to fall below the par value of HK$0.1, we are submitting this new proposal as a replacement.

1. Using most recent share price of JPY13 on August 19, 2026

In order to address Beat's current issues, we hereby propose the issuance of 400,000,000 ordinary shares by debt equity swap ("**DES**") at conversion rate of HK$0.1 per share, alongside the issuance of 100,000,000 moving-strike stock acquisition rights ("**SAR(s)**") with 0% discount ("**MSW**"), convertible into 272.7% of the total outstanding shares on a fully diluted basis, subject to later approval by shareholders at an extraordinary general meeting of shareholders ("**EGM**").

Since the current market price sits far below the floor exercise price, SAR1 cannot realistically be exercised, limiting Beat's fundraising capacity. Additionally, because the 0% discount MSW is much better for Beat than the 6% discount SAR1, we request Beat to promptly buy back the remaining 43,700,000 SAR1 balance issued to Ren and Cantor on 23 December 2025. Contingent upon buy back of the SAR1 and the issuance of ordinary shares through DES, Ren commits to extending Beat's HK$200 million credit facility for an additional six months.

2. CURRENT SITUATION OF BEAT

Beat has announced plans to increase its investment in cryptocurrencies—specifically Bitcoin and/or its Exchange Traded Fund—from JPY1 billion to JPY5 billion. To date, Beat has deployed approximately JPY2.9 billion in BTC, leaving an unfulfilled funding gap of JPY 2.1 billion to meet its stated target.

Ren has provided Beat with a credit facility of USD25.6 million (JPY4.1 billion), of which Beat has drawn down USD18.0 million (JPY2.9 billion), leaving a balance of USD7.6 million (JPY1.2 billion) available for withdrawal. Ren has also extended a Multi-Series BTC Bond facility of up to JPY5 billion (USD31.3 million) to Beat, but certain issuance conditions could not be fulfilled at the moment[2].

Beat issued 45,000,000 moving-strike SAR1 in December 2025. However, the floor exercise price of the SAR1s is significantly higher than the current market price, it is unlikely that holders will further exercise any rights at the moment. As a result, Beat cannot issue additional bonds at this time, as a key bond issuance condition has not been met—specifically, that the total funds raised from the exercise of SARs must be no less than 75% of the notional value of the outstanding bonds. We therefore request Beat to buy back the SAR1 and issue new moving-strike SAR with 0% discount to market price as mentioned in Section 3(b).

To break this deadlock, Beat must proactively reduce its debt liabilities and generate fresh capital to fund its primary treasury asset strategy via debt equity swap and alternative stock acquisition structures.

2. Use exchange rate of USD1 = JPY160

3. DETAILS OF PROPOSAL

We propose issuance of MSW together with DES. In case item 3(a) DES is not approved by shareholders, we will not subscribe for the MSW.

We request item 3(a) DES, to be put to the shareholders' meeting for voting first. If Item 3(a) DES is passed, the meeting will then proceed to vote on item 3(b) MSW. If Item 3(a) DES fails to pass, no vote will be taken on item 3(b) MSW.

(a) DEBT EQUITY SWAP

We propose Beat to issue following ordinary shares by debt equity swap to Ren and/or entities nominated by Ren with total consideration of approximately JPY800 million, subject to a special resolution of shareholders of Beat. Upon buy back of the SAR1 and issuance of such ordinary shares, Ren commits to extend the HK$200 million credit facility granted to Beat for another 6 months.

1. Number of Ordinary Shares to be Issued	400,000,000 (218.2% of current total issue shares)
2. Issue Price	HK$0.1 per share **
3. Expected Amount of funds to be raised	JPY800 million (around USD5 million), all paid-in by means of DES
4. Allotment Date	The date when Beat's Board meeting is held to approve the issuance, within one month from the date of Beat's shareholders' meeting to be held and which approves this Proposal
5. Commitment by Ren	Ren commits to extend the HK$200 million credit facility granted to Beat for another 6 months, i.e. expiry date to be extended to September 29, 2027, contingent on no change in the Board of Directors of Beat during the period of credit facility.
6. Allotment method and allottee	Third party allotment, allot to a party/parties of H.a.N Group and/or entities nominated by H.a.N Group
7. Others	Issuance subject to approval by Beat's shareholders.

** Based on publicly announced information of Beat, we estimated Beat's net asset value per share at year end is about JPY2.5, we therefore proposal a DES at HK$0.1 (par value of ordinary share, roughly JPY2).

	USD	JPY	No. of outstanding shares	Net asset value / share JPY
2025Q4 net asset	7,947,000	1,271,520,000	183,335,578	6.94
2026 net loss	(5,082,000)	(813,120,000)		
2026Q4 net asset	2,865,000	458,400,000	183,335,578	2.50

Note:
- use exchange rate of USD1 = JPY160
- assume the forecasted 2026 net loss is same as change in net asset

(b) MOVING-STRIKE STOCK ACQUISITION RIGHTS WITH 0% DISCOUNT

Should the Item 3(a) DES proposal be approved by shareholders of Beat at the coming EGM, we propose Beat to issue following moving-strike stock acquisition rights with 0% discount to Ren and/or entities nominated by Ren, targeting an estimated cash injection of JPY1.3 billion[3] through a special resolution of shareholders of Beat in the same EGM. While 0% discount stock acquisition rights technically only require an ordinary resolution under standard corporate governance, utilizing a special resolution adds a critical layer of protection for minority shareholders' interests by demanding a higher approval threshold.

1. Number of Stock Acquisition Rights to be Issued	100,000,000 (54.5% of current total issue shares)
2. Issue Price	the fair value of the MSW based on valuation report
3. Conversion ratio of SAR:	1 MSW to 1 ordinary share
4. Exercise Period	3 years
5. Exercise Price	The exercise price of MSW to be reset to 100% of the prior day closing price of Beat shares

3. Using most recent share price of JPY13 on August 19, 2026

6. Expected Amount of funds to be raised	Issue Amount: Issue Price x 100,000,000 shares, by cash Estimated Exercise Amount: JPY1,300,000,000 (around USD8,125,000, using latest closing price of JPY13), by cash
7. Allotment Date	The date when Beat's Board meeting is held to approve the issuance within one month from the date of Beat's shareholders' meeting to be held and which approves this Proposal
8. Allotment method and allottee	Third party allotment, allot to a party/parties of H.a.N Group and/or entities nominated by H.a.N Group
9. Others	• Issuance subject to obtaining shareholders' approval at Beat's shareholders' meeting; • Buy back clause: Beat has option to buy back all or part of the MSW, from the allotment date of the MSW to 1 month before the expiration of the Exercise Period, at same price as the original Issue Price; • Transferable upon approval by the Board, without unreasonable delay, withholding or denial.

4. DETAILS OF REN

1.	Name:	Lian Yih Hann
2.	Address:	North Point, Hong Kong
3.	Occupation:	Businessman
4.	Relationship with Beat	• shareholder, beneficially holding 22.9%, • chairman of BTC Treasury Board, • director of Fame Rich group

5. REASON FOR PROPOSAL

a) DEBT RESTRUCTURING AND SOLVENCY

Given Beat's high indebtedness and sustained operating deficits, the company lacks the capacity for short-term debt settlement. A DES is the most effective instrument at this juncture to restructure debt. By converting debt to equity, Beat enhances its capital position and addresses delisting concerns.

b) CAPITAL GENERATION

Existing SAR1s are "out of the money", rendering them ineffective for immediate capital raising. New funding is essential to sustain Beat's cryptocurrency investment strategy. Approving the MSW proposal will provide additional, non-repayable funds. This flexible capital will support both debt reduction and growth.

c) STRATEGIC ALIGNMENT AND FAVORABLE TERMS

The MSW feature a 0% discount to market price. We offer these highly attractive terms to demonstrate our strong confidence in Beat's prospects and to align our interests with its success. In return, the Beat benefits from low-cost financing without immediate dilution or upfront cash outlay.

d) WHY BEAT?

As the only Cayman Islands company listed on the Tokyo Stock Exchange with Bitcoin as its primary treasury asset, Beat benefits from a tax status that exempts it from capital gains tax on BTC investment profits. This stands in stark contrast to Japanese individual crypto investors, who are subject to a maximum capital gains tax rate of 55%[4].

e) WHY NOW?

During the ongoing 2026 U.S.-Israel-Iran war, Bitcoin has evolved from a passive inflation hedge into a vital geopolitical financial tool. For citizens and nation-states, it serves as a critical mechanism to bypass economic sanctions, protect wealth from domestic inflation, and settle strategic international trade tolls, while functioning as an unfreezable, politically neutral sovereign reserve asset. This real-world utility during the Middle East crisis—validated by Iran forcing Strait of Hormuz shipping tolls to be paid in cryptocurrency amid a newly reinstated U.S. naval blockade — underlines why Beat must aggressively accelerate its accumulation strategy. By purchasing discounted Bitcoin during recent war-driven market dips, Beat can drastically lower its corporate dollar-cost average and insulate its corporate treasury against the inevitable monetary degradation and currency debasement triggered by global warfare.

4. Cryptocurrency is viewed as property and is taxed in Japan as miscellaneous income, under the Payment Services Act (PSA) and the Financial Instruments and Exchange Act (FIEA), meaning crypto can be taxed at up to 55%. Therefore, it is more tax-efficient for Japan investors to invest in Beat than buy BTC directly.

6. USE OF PROCEEDS

We propose that the proceeds from the issuance and exercise of MSW should be used as follows:

MOVING-STRIKE STOCK ACQUISITION RIGHTS (MSW)

1.	Investment Business:	Around 45% of the cash raised after deduction of working capital, investment in cryptocurrencies including Bitcoin and its exchange traded funds
3	Repayment of bond and/or loans:	Around 55% of the cash raised after deduction of working capital, repayment part of outstanding bonds and/or loans
4.	Working Capital:	HK$20,000,000

We would like to commence discussions with management at the earliest opportunity regarding the details of the fund usage.

7. OTHERS

While it is our intention to vote for the proposed resolution for approval of proposed third party allotment at Beat's shareholder's meeting to be held, our such stated intention should not be interpreted as a commitment on our part to maintain our present level of shareholdings in Beat and not to sell any of our respective Beat shares in the ordinary course of our investment trading activities. The terms of this Proposal may change depending on our discussion with the management of Beat.

[Remainder of this page is intentionally left blank.]

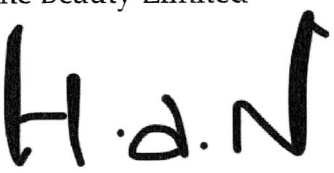
Godspeed,



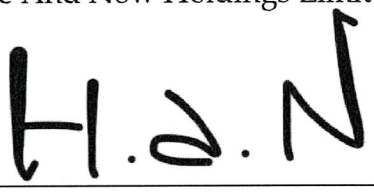
Lian Yih Hann



Prime Beauty Limited



Here And Now Holdings Limited



Han Group Limited



Smart Beat Profits Limited

株主提案

参考和訳

2026年8月20日

ビート・ホールディングス・ リミテッド （以下「Beat」）
取締役会　御中
Cricket Square, Hutchins Drive,
PO Box 2681, Grand Cayman,
KY1-1111 Cayman Islands

提案株主： Lian Yih Hann（以下「レン」）、Prime Beauty Limited、Here And Now Holdings Limited、Han Group Limited、及びSmart Beat Profits Limited（以下、総称して「HaNグループ」）

取締役会へ、

1. デット・エクイティ・スワップ及び最大100,000,000個の新株予約権の引受けを提案

我々は、Beatがビットコイン及びBTC関連ETF（以下「BTC」）を主要な財務資産として採用し、体系的に蓄積していくという戦略的転換を高く評価しています。共通の利益を保護し、Beatの過剰債務を削減するとともに、経営陣がビットコイン取得戦略の実行を加速できるよう支援するため、我々は、株主として取締役会に対し、本提案を謹んで提出いたします。我々は、少なくとも約21億円 [1] 規模の直接的な債務再編及び戦略的投資の枠組みを提案します。

2025年7月10日に提出された前回の株主提案（以下「2025年の前回提案」）以降、当社は50億円のリボルビング・ボンド・ファシリティー（以下「マルチシリーズBTCボンド」）を提供し、2025年12月には45,000,000個の新株予約権（以下「SAR1」）の一部を引き受けました。しかしながら、Beatの現在の株価は大幅に下落しており、これがSAR1の行使を妨げる要因となっているほか、Beatの負債の水準も上昇しています。当社は、前回提案がBeatの現在の課題に十分に対処できていないと考えており、そのため、2025年の前回提案のうち2番目の新株予約権（以下「SAR2」）の発行に関するセクション（「3.提案の詳細」の(b)）を取り下げたいと考えております。

さらに、最近の香港ドル／日本円の為替レートの変動を踏まえ、2026年7月16日に提出した前回の株主提案（以下「2026年の前回提案」）を取り下げたいと思います。こうした為替変動により、場合によってはDESの転換価格である2円が、額面価格である0.1香港ドルを下回る可能性があるため、これに代わるものとして、本提案を提出いたします。

Beatが現在抱える課題に対処するため、我々はここに、臨時株主総会（以下「臨総」）において株主の承認を得ることを条件として、発行済株式総数に対する希薄化率が合わせて272.7%に相当する、1株当たりの転換価格が0.1香港ドルのデット・エクイティ・スワップ（DES）による普通株式400,000,000株の発行、及び株式に転換可能な、ディスカウント率0%の行使価額修正条項付新株予約権（以下「MSW」）を100,000,000個発行することを提案いたします。

1. 2026年8月19日時点の直近株価である13円を使用

現在の市場価額はSAR1の下限行使価額を大幅に下回っているため、現実的にSAR1を行使することはできず、Beatの資金調達能力は制限されています。加えて、ディスカウント率0%のMSWの方が、割引率6%のSAR1よりもBeatにとって極めて有利であることから、2025年12月23日にレン及びCantorに対して発行されたSAR1の残りの43,700,000個を速やかに買い戻すようBeatに要請します。SAR1の買い戻し及びDESによる普通株式の発行を条件として、レンはBeatに対する2億香港ドルのクレジット・ファシリティーを更に6ヶ月間延長することを確約します。

2. ビートの現状

Beatは、暗号資産（特にビットコイン及び／又は上場投資信託）への投資額を10億円から50億円に増額する計画を発表しました。現在までにBeatは約29億円をBTCに投資しており、目標額達成には21億円の資金不足が生じています。

レンはBeatに対し25.6百万米ドル（41億円）のクレジット・ファシリティーを提供しており、そのうち18.0百万米ドル（29億円）が引き出し済みであるため、7.6百万米ドル（12億円）が引き出し可能な残高となっています。また、レンはBeatに対して最大50億円（31.3百万米ドル）のリボルビング・ボンド・ファシリティーも提供しておりますが、現時点において発行に係る諸条件を満たしておりません[2]。

Beatは、2025年12月に45,000,000個の行使価額修正条項付新株予約権SAR1を発行しました。しかし、当該SAR1の下限行使価格は、現在の市場価額を大幅に上回っているため、現時点で保有者が権利を行使する可能性は低いと考えられます。その結果、ボンド発行の主要な条件（具体的には、新株予約権の行使による調達総額が未償還社債の想定元本の75%以上であること）が満たされていないため、Beatは、現時点で追加のボンドを発行することができません。したがって、我々はBeatに対し、当該SAR1を買い戻した上で、セクション「3. 提案の詳細」の(b)」に記載の通り、市場価額に対するディスカウント率0%の新たな行使価額修正条項付新株予約権を発行するよう求めます。

この膠着状態を打開するため、Beatはデット・エクイティ・スワップや代替的な株式取得スキームを活用し、負債を積極的に削減するとともに、主要な財務資産戦略の原資となる新たな資本を調達する必要があります。

2. 使用為替レート1米ドル=160円

3. 提案の詳細

我々は、DESと併せたMSWの発行を提案いたします。なお、項目3(a)のDESが株主の承認を得られなかった場合、我々は当該MSWの引き受けを行いません。

我々は、項目3(a)のDESを株主総会において最初に採決に付すよう求めます。項目3(a)のDESが可決された場合には、続いて項目3(b)のMSWの採決を行われます。一方、項目3(a)のDESが否決された場合には、議案3(b)のMSWの採決は行われません。

(a) デット・エクイティ・スワップ

我々は、Beatに対して、株主総会にて特別決議による承認を得ることを条件として、レン及び／又はレンが指定する法人に対し、総額約8億円の対価でデット・エクイティ・スワップによる普通株式を発行することを提案します。SAR1の買い戻し及び当該普通株式が発行されることを条件に、レンは、Beatに提供している2億香港ドルのクレジット・ファシリティーの期間を更に6ヶ月間延長することを確約します。

1. 発行する普通株式の数	400,000,000株（現在の発行済株式総数の218.2%）
2. 発行価額	1株当たり0.1香港ドル **
3. 期待される調達資金の額	800百万円（約5百万米ドル） 全てDESの払込の方法によります。
4. 割当日	本議案を承認するBeatの株主総会の開催日から1ヶ月以内において、当該発行を承認するためのBeatの取締役会が開催される日。
5. レンによるコミットメント	レンは、クレジット・ファシリティーの期間中にBeatの取締役会に異動がないことを条件として、Beatに対して提供している2億香港ドルの当該クレジット・ファシリティーを更に6ヶ月間延長すること（満了日を2027年9月29日まで延長すること）を確約します。
6. 割当方法及び割当先	第三者割当の方法により、 H.a.N Group及び／又はH.a.N Groupが指名する法人に割当てます。
7. その他	株主総会において株主の承認を得ることを発行の条件とします。

** Beatの公表情報に基づき、同社の期末時点における1株当たり純資産価値を約2.5円と試算したことから、1株当たり0.1香港ドル（普通株式の額面価額、約2円でのDES（デット・エクイティ・スワップ）を提案いたします。

	米ドル	日本円	発行済株式数	1株当たり純資産 日本円
2025年第4四半期末純資産	7,947,000	1,271,520,000	183,335,578	6.94
2026年純損失	(5,082,000)	(813,120,000)		
2026年第4四半期末純資産	2,865,000	458,400,000	183,335,578	2.50

注記：

- 使用為替レート1米ドル=160円
- 2026年の純損失の予想額が純資産の変動額と同額であると仮定

(b) 割引率0%の行使価額修正条項付新株予約権

来る臨総において、項目3(a)のDESがBeatの株主により承認されることを条件として、同総会における株主の特別決議に基づき、レン及び／又はRレンが指定する法人に対し、割引率0%の条件で、以下の行使価額修正条項付新株予約権を発行することを提案します。これにより、概算13億円 [3] の資金調達を目指します。
割引率0%の新株予約権は、標準的なコーポレート・ガバナンス上は、厳密には普通決議のみを要するものです。しかし、特別決議を採用することで、より高い承認要件が課されることになり、少数株主の利益を保護する上で極めて重要なプロテクションが加わることになります。

1. 発行する新株予約権の数	100,000,000個 （現在の発行済株式総数の54.5%）
2. 発行価額	評価報告書に基づくMSWの公正価値
3. 転換割合	MSW 1個につき普通株式 1株
4. 行使期間	3年
5. 行使価額	MSWの行使価格は、Beat株式の前日の終値の100%に修正されます。

3. 2026年8月19日時点の直近株価である13円を使用

6. 期待される調達資金の額	発行価額： 発行価額×100,000,000、現金 概算行使額：1,300,000,000円 （直近の終値である13円を使用し、約8,125,000米ドル）、現金
7. 割当日	発行が承認されたBeatの株主総会の開催日から1ヶ月以内に、本提案を承認するためにBeatの取締役会が開催される日。
8. 割当方法及び割当先	第三者割当の方法により、 H.a.N Group及び／又はH.a.N Groupが指名する法人に割当てます。
9. その他	●発行は、Beatの株主総会における株主の承認を得ることを条件とし； ●買戻条項：Beatは、MSWの割当日から行使期間満了の1ヶ月前までの間、MSWの全部又は一部を当初の発行価格と同額にて買戻す権利を有し； ●取締役会の承認を得ることを条件として、譲渡可能であり、その承認は不当に遅延、留保又は拒否されないものとします。

4. レンの詳細

1.	氏名	Lian Yih Hann
2.	住所	North Point, Hong Kong
3.	職業	実業家
4.	ビートとの関係	• 株主、有益に22.9%を保有、 • ビットコイン・トレジャリー・ボードのチェアマン、 • Fame Richグループの取締役

5. 提案する理由

a) 債務の再編及び支払能力

Beatの多額の負債と継続的な営業赤字を考慮すると、短期的な債務を返済する能力を欠いています。現時点において、債務を再編するための最も有効な手段はDES（デット・エクイティ・スワップ）です。負債を株式に転換することで、Beatは財務基盤を強化し、上場廃止への懸念に対処することができます。

b) 資本の創出

既存のSAR1は「アウト・オブ・ザ・マネー」の状態にあり、即時の資金調達には利用できません。Beatの暗号資産投資戦略を維持するには、新たな資金の確保が不可欠です。MSWの提案が承認されれば、返済不要の追加資金が確保されます。この柔軟に活用できる資金は、負債の削減と成長の双方を支えるものとなります。

c) 戦略的アライメント及び有利な条件

MSWは、市場価額に対して割引率0%の条件となっています。我々がこのような極めて魅力的な条件を提示するのは、Beatの将来性に対する強い確信を示すとともに、Beatの成功と我々の利益を一致させるためです。その見返りとして、Beatは即時の株式希薄化や事前の現金支出を伴うことなく、低コストでの資金調達を利用できます。

d) Beatである理由

ビットコインを主要な準備金として保有し、東京証券取引所に上場している唯一のケイマン諸島法人であるBeatは、BTCの投資益に対するキャピタルゲイン税が免除されるという税制上の優遇を受けております。これは、最大55% [4] のキャピタルゲイン税率が課される日本の個人暗号資産投資家とは対照的です。

e) 今である理由

現在進行中の2026年米国・イスラエル・イラン戦争において、ビットコインは単なる受動的なインフレヘッジ手段から、極めて重要な地政学的金融ツールへと進化を遂げました。市民や国家にとってビットコインは、経済制裁の回避、国内インフレからの資産保全、そして戦略的な国際貿易決済を行うための重要な手段であると同時に、凍結されることのない、政治的に中立なソブリン（sovereign）準備資産としても機能しています。中東危機という現実の局面において、米国による新たな海上封鎖のさなかにイランがホルムズ海峡の通航料を暗号資産で支払うよう強制したという事実は、Beatが保有拡大戦略を積極的に加速させるべき理由を浮き彫りにしています。紛争に起因する直近の市場下落時に割安な価格でビットコインを購入することで、Beatは保有資産の取得単価（ドル・コスト・平均）を大幅に引き下げるとともに、世界的な紛争が引き起こす不可避な通貨価値の低下や通貨の希薄化から、Beatの財務資産を保護することが可能になります。

4. 日本では、暗号資産は「資産」とみなされ、資金決済法及び金融商品取引法の下で雑所得として課税され、最大税率は55%に達する可能性があります。そのため、日本の投資家にとっては、BTCを直接購入するよりも、Beatに投資する方が税務効率がより高いです。

6. 資金使途

我々は、MSWの発行及び行使による調達資金を、以下の通り使用することを提案します：

行使価額修正条項付新株予約権（MSW）

1.	投資事業	調達資金から運転資金及び暗号資産（ビットコインやその上場投資信託を含む）への投資を差し引いた額の約45%
2	ボンド及び／又は借入金の返済	調達資金から運転資金並びにボンド及び借入金の返済分を差し引いた額の約55%
3	運転資金	20,000,000香港ドル

資金の使途の詳細について、可能な限り早期に経営陣と協議を開始したいと考えております。

7. その他

我々は、今後開催されるBeatの株主総会において、同社の第三者割当増資を承認する議案に賛成票を投じる意向ですが、この意向の表明は、我々がBeatの株式を現行の保有水準で維持することや、通常の投資取引活動の一環として保有するBeat株式を一切売却しないことを確約するものと解釈されるべきではありません。本提案の条件は、Beatの経営陣との協議次第で変更される可能性があります。

「本ページの残りの部分は、意図的に空白としています。」

「提案株主らの署名・サインページ」

About Beat Holdings Limited

Beat Holdings is a global investment company, incorporated in and registered at Cayman Islands under the laws of Cayman, headquartered in Hong Kong, with subsidiaries in Japan, Singapore, Malaysia, Indonesia, China and Canada. Through our subsidiary, Xinhua Mobile Limited (HK), we acquire and license intellectual property rights. Through our subsidiary, GINSMS Inc. (listed on Toronto Venture Exchange, TSXV: GOK), provides software products and services as well. Beat is listed on Tokyo Stock Exchange's Standard Market (TSE: 9399).

For more information, please visit https://www.beatholdings.com/

This is a disclosure document to the public and shall not constitute an offer to invest in the securities of our company. Upon making an investment decision to our company, investors should read documents of disclosures including but not limited to past timely disclosure and statutory disclosure of our company as well, and consider the risk factors together with other information contained therein when making such decision.