

ビート・ホールディングス 2025-2027 ロードマップ

Beat Holdings Road to 2027

2025-2027

会社概要

Company Overview

 ビート・ホールディングス・リミテッド (TSE:9399)

 ケイマン諸島登録、香港本社のグローバル投資会社

 CEO: Chin Siang Hui (ジョエル・チン)

 日本、シンガポール、マレーシア、インドネシア、カナダに子会社を展開

 ウェブサイト: <https://www.beatholdings.com/>

ビットコイン採用の背景

Background of Bitcoin Adoption

-  2025年2月、当社はビットコイン及びそのETF（以下「ビットコイン」）を主要な準備金として採用を決定
-  経営陣のビジョン：伝統的金融システムに依存しない、長期的企業価値の創造
-  ビットコインは卓越した貨幣資産であり、インフレからの防衛策として最適
-  世界的に上場企業のビットコイン採用が進み、新たな企業財務の潮流に

ビットコイン採用の意義

通貨の価値低下が続くなか、ビットコインは固定供給量と非中央集権的特性により、企業財務の新たな選択肢として台頭しています。当社はこの世界的トレンドに早期参入することで、株主価値の最大化を目指します。

-  2025年1月17日
仮想通貨及び／又はそのETF、その他不動産等への投資を決定
-  2025年2月
正式にビットコインを主要な準備金として採用を決定
-  2025年2月
初回IBIT ETF購入：51,730ユニット（約280万ドル相当）
-  2025年6月
企業財務におけるビットコイン戦略の強化を検討
-  2025年7月
Multi-Series BTC Bondスキームの設計と準備

現在のBTC保有状況

Current BTC Holdings

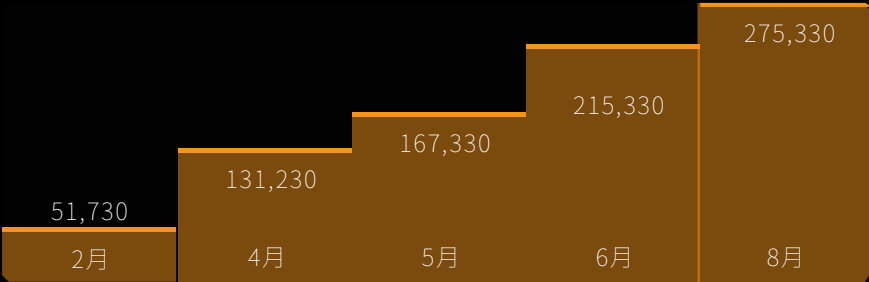
-  IBIT ETF保有数量: 275,330
-  ユニットビットコイン換算: 約 156 BTC
(1 IBIT ≈ 0.000565 BTC)
-  時価総額: 約 16.9 百万USD
(評価益: 約1.5百万USD、2025年8月29日時点)
-  株価: 1,227 円
(2025年8月29日時点)

IBIT購入履歴サマリー

平均購入価格: 56.011 USD/ユニット

最新購入: 2025年8月1-2日 (60,000ユニット)

IBIT保有量推移 (ユニット)



購入期間	ユニット数	価格(USD)	金額(百万USD)
2025/2/12-14	51,730	54.21-55.40	~2.8
2025/4/3-10	79,500	44.14-48.85	~3.7
2025/5/9-6/5	84,100	58.34-60.30	~5.0
2025/8/1-2	60,000	65.46-65.55	~3.9

 1 USD = 146.92 JPY (2025年8月29日時点)

資金調達計画

Fund Raising Plan

主な資金調達手段



Multi-Series BTC Bond: 上限100億円（50億円回転）

2025年7月29日付開示資料「マルチ・シリーズBTCボンドの引受契約の締結及び第1回 BTCボンドの発行について」

<https://pub-caaba8498f194d2a9040f39213ad9632.r2.dev/2025-07-29-2J.pdf>



株主であるAtari Groupの提案による新株予約権の発行（注）

2025年6月16日付開示資料「株主提案の受領に関するお知らせ」

<https://qwvdeosnyngzgtnmmyog.supabase.co/storage/v1/object/public/timely-disclosures//2025-06-16-J.pdf>



株主であるH.a.N Groupの提案による新株予約権の発行（注）

2025年7月11日付開示資料「株主提案の受領に関するお知らせ」

<https://qwvdeosnyngzgtnmmyog.supabase.co/storage/v1/object/public/timely-disclosures//2025-07-11-J.pdf>

（注）検討中です。

Multi-Series BTC Bondの仕組み

Mechanism of Multi-Series BTC Bond

発行条件 Issuance Conditions

- SAR資金条件：SAR行使による調達資金 ≥ 債券残高の75%
- 株価条件：株価 ≥ 1,500円 かつ 売買代金 ≥ 25億円
(前回債券発行後からの累計)
- その他制約：H.a.Nグループによる株式売却制限なし

金利構造 Interest

期間	金利
6ヶ月	3.0%
9ヶ月	4.5%
12ヶ月	6.0%
15ヶ月	7.5%

償還方法 Redemption

- 📅 予定償還：満期時に額面金額で全額償還
- ⚡ 早期償還：希望償還日の2営業日前までに書面で通知

資金循環メカニズム Revolving Mechanism



発行枠と制限 Limits & Restrictions

- 発行債券総額面
最大100億円 (USD69.1M)
既発行・償還・満期を含む
- 1シリーズ上限
10億円 (USD6.9M)
- 発行債券残高上限
50億円 (USD34.5M)
いかなる時点でも超えない
- 債券期間 2年間
総発行可能期間

Stock Acquisition Rights (SAR) (注)

SAR Linkage Mechanism

資金調達の流れ

ブリッジファンディング

Multi-Series BTC Bond

発行上限：100億円 残高上限：50億円

※SARにより資金調達できるまでの橋渡し資金 (注)

資金調達・BTC購入フロー

Multi-Series
BTC Bond発行



BTC購入
(IBIT ETF)



債券償還
再発行



SARによる
資金調達 (注)



さらなる
BTC購入



(注) 検討中です。

リスク要因

Risk Factors

-  市場ボラティリティ：ビットコイン価格の大幅な変動により、保有資産の評価額が変動するリスク
-  SAR認可遅延リスク：株主総会での承認が得られない、または遅延することによる資金調達計画への影響
-  規制リスク：各国の仮想通貨関連法規制の変更により、保有・取引に制限が課される可能性
-  為替リスク：円・ドル為替レートの変動による円換算評価額への影響
-  取引先リスク：ETFや取引所のセキュリティ・運営に関するリスク

市場ボラティリティリスク



規制リスク



将来展望

Future Outlook

-  月次IBIT ETF購入状況を定期的に開示し、透明性を確保
-  BTC保有量の段階的な拡大を目標とする
-  長期保有戦略により、インフレ耐性と企業価値の持続的向上を実現
-  株主・投資家との継続的な対話を通じて、ビットコイン財務戦略の理解促進に努める

免責事項

Disclaimer

投資判断に関する注意事項

- ⚠ 本資料は情報提供を目的としており、投資勧誘や投資助言を目的としたものではありません。
- ❗ 投資判断はお客様ご自身の責任において行われるようお願いいたします。
- 📄 投資判断の際には、EDINET（有価証券報告書）およびTSE（適時開示情報）などの公表資料をご参照ください。

市場リスク

- 📈 ビットコインの価格は市場変動の影響を受け、大きく上下する可能性があります。
- 🔗 規制環境の変化により、想定していた戦略の実行が困難になる可能性があります。
- 🔄 Multi-Series BTC Bondの発行条件が満たされない場合、資金調達計画に影響を与える可能性があります。