

BTCS S.A

Das erste polnische börsennotierte Unternehmen, das die Blockchain-Infrastruktur zur Verwaltung digitaler Vermögenswerte nutzt.

Investorenpräsentation

Q4 2025

🌐 <https://btcs.com.pl>



BTCS – Wer sind wir?

- Wir bauen das erste Digital Asset Treasury Company (DATCO) in Polen auf - mit dem Ehrgeiz, eines der größten Unternehmen dieser Art in Europa zu werden.

Wir gewinnen unser Kapital von Investoren und setzen es gezielt für den Aufbau

- der Blockchain-Infrastruktur und eines sicheren, diversifizierten Digital-Assets-Portfolios ein, das zur Erzielung stabiler Erträge über verschiedene Marktzyklen konzipiert ist.

Dies ermöglicht uns, stabile Erträge unabhängig von kurzfristigen

Marktschwankungen zu generieren. Das ist besonders in Zeiten fallender Preise von

- entscheidender Bedeutung.

Die Zusammenarbeit mit führenden Plattformen und das Investitionsvolumen sichern eine signifikante Risikoreduzierung bei gleichzeitiger Maximierung der

- Erträge.

DIGITAL ASSETS TREASURY (DATCO)

Börsennotierte Unternehmen,
deren Hauptziel das Sammeln und
Verwahren digitaler
Vermögenswerte wie
Kryptowährungen und der Aufbau
von Blockchain-Netzwerken ist.

137,3 Mrd. USD

Globale Ausgaben von DATCOs
in den Jahren 2020-2025

Marktbedürfnisse im Fokus

Rechtliche Beschränkungen für Familienstiftungen

Polnische Familienstiftungen haben nur eingeschränkte Möglichkeiten, Kryptowährungen steuerlich effizient direkt zu besitzen. Vorschriften verbieten entweder den direkten Erwerb von Kryptowährungen oder sie besteuern sämtliche Erträge aus solchen Investitionen, während Investitionen in regulierte, auf Kryptowährungen basierende Wertpapiere (ETFs/ETCs) zulässig sein können.

Begrenzte Präsenz von DATCOs in der EU

Auf dem Markt für digitale Vermögenswerte in Polen und Europa hat sich eine Nische entwickelt, die BTCS nutzen möchte.

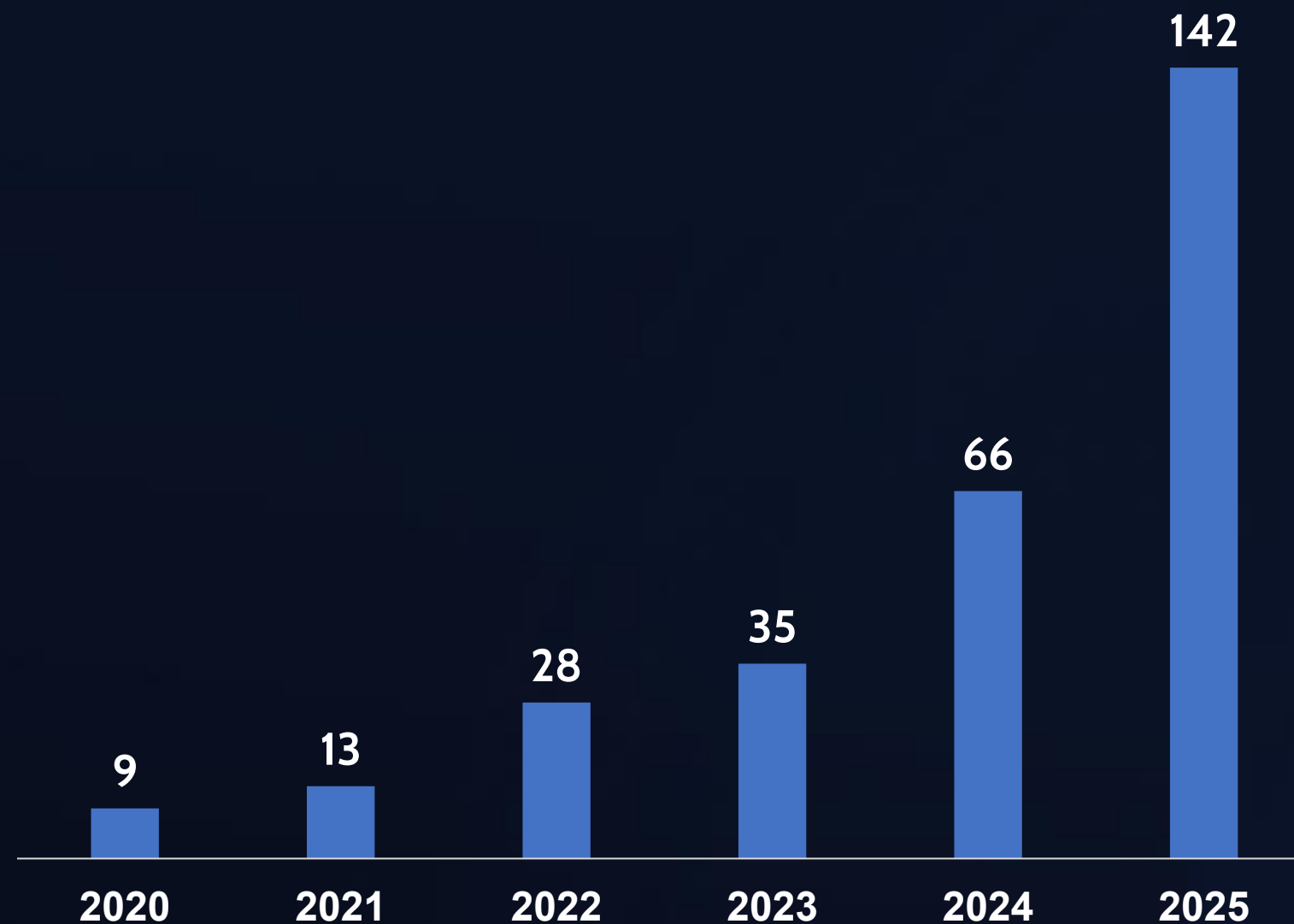
Diversifizierung des Portfolios für Investoren

Das Angebot von BTCS ermöglicht es Investoren, ihre Investmentportfolios weiter zu diversifizieren.

Die Investoren suchen nach stabilen und sicheren Möglichkeiten, sich gegenüber Krypto und DeFi zu exponieren.

DATCO — Das Modell, dem Investoren weltweit vertrauen

Anzahl der DATCO-Unternehmen
am Ende des Jahres (global)



Unternehmen, die sich mit dem Management digitaler Vermögenswerte beschäftigen existieren seit 2017 und entwickelten sich ursprünglich als börsennotierte Unternehmen, die Kryptowährungen geschürft haben.

137,3 Mrd. USD

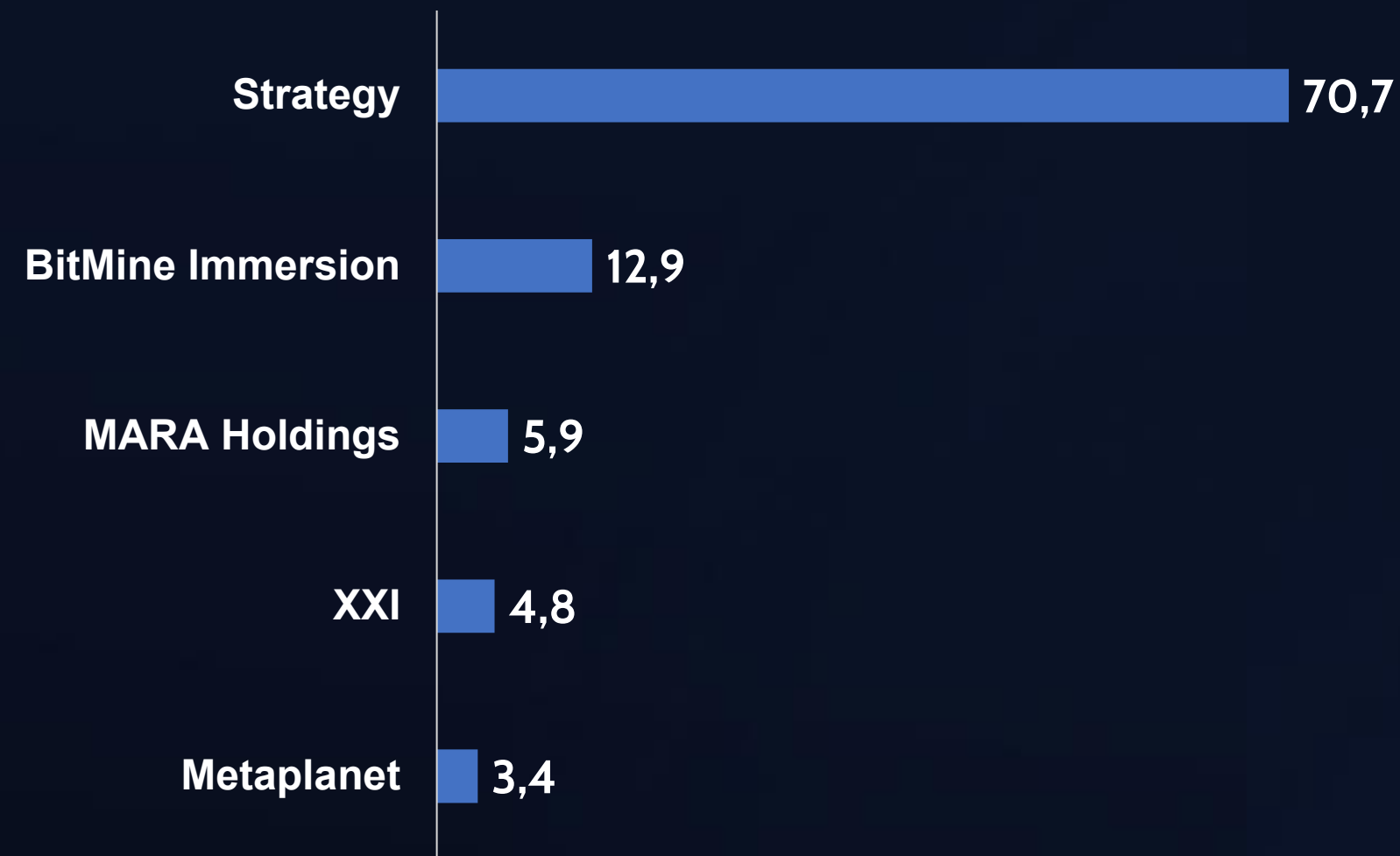
Gesamte Krypto-Bestände
aller DATCOs
(Stand: Oktober 2025)

42,7 mld USD

Neue Krypto-Akquisitionen
von DATCOs im Jahr 2025
(YTD)

DATCO — Das Modell, dem Investoren weltweit vertrauen

TOP 5 DATCOs nach NAV-Wert
(Mrd. USD)



Bei den meisten DATCO-Unternehmen verzeichnete ihr Aktienkurs innerhalb der ersten 10 Tage nach der Ankündigung der Strategieänderung einen signifikanten Anstieg.

+550%

Strategy - Aktienkursanstieg
in den letzten 5 Jahren (Stand:
26. November 2025)

+338%

BitMine - Aktienkursanstieg
nach dem Börsengang (IPO)
im Juni 2025 (Stand: 26.
November 2025)

DATCO+ – Weil Halten nicht genug ist



Geschäftsmodell : Selbstverstärkender Betriebszyklus



Kapitalallokation

BTCS S.A. beschafft Kapital durch die Aktienemission und verwendet es für den Erwerb von Krypto-Assets – Bitcoin (BTC), ZIG und CORE - die anschließend für Validierungsvorgänge und gewinnbringende DeFi-Strategien eingesetzt werden.



→ Validierungsvorgänge

BTCS S.A. betreibt Validatoren in den Netzwerken CoreDAO und ZigChain, indem es Rechenleistung sowie Ressourcen zur Sicherung und Unterstützung beider Ökosysteme bereitstellt.



→ Belohnungsgenerierung

Durch Validatorenbetrieb und Staking erworbener Vermögenswerte erhält BTCS S.A. Protokoll-Belohnungen in Form von Token, die durch Validierung der Transaktionen im Netz generiert werden.



→ Reinvestition und Wachstum

BTCS S.A. reinvestiert verdiente Token, um zusätzliche digitale Vermögenswerte zu erwerben, wodurch die Kapitalbasis des Unternehmens und seine Bedeutung im Netzwerk gesteigert werden, was zu höheren Erträgen und steigendem NAV je Aktie führt.

Ertragsgenerierung

Einnahmequellen

Einnahmequellen aus Blockbelohnungen, Netzwerkgebühren und Gewinnmöglichkeiten in DeFi- und RWA-Ökosystemen.

Blockbelohnungen

Hohe Verfügbarkeit des Validators und operative Effizienz, vorteilhafte Protokollparameter sowie disziplinierte Reinvestition der Belohnungen.

Transaktionsgebühren

BTCS S.A. generiert auch Einnahmen aus den Transaktionsgebühren, die durch seine Validatoren erhoben werden.

Ökosystem

BTCS S.A. generiert Einnahmen aus diversifizierten DeFi- und RWA-Ökosystemen und nutzt dabei die Möglichkeiten, nachhaltige Gewinne zu erzielen.

Haupttreiber

Betriebszeit und operative Effizienz, Protokollparameter sowie disziplinierte Reinvestition.

Business Consulting

Beratung für Unternehmen und Investoren zum Einstieg in die Web3-Welt und zum Aufbau der Position im Bereich digitaler Vermögenswerte.

Langfristige Wachstumsfaktoren – KPIs

**Wachstum
des Nettovermögens (NAV)**
Wert des Digital Assets Treasury

Ertragsgenerierung
aus Staking und Asset Lending

Sonstige Einnahmen
aus Business Consulting und Finanzberatung

AKTUELLE NAV-STRUKTUR

BTC

PLN/USD

BTC-NAV

136,6842 BTC

Unser BTC-Bestand zum 16. Dezember 2025

55,4 Mio. PLN

Nettowert der BTC-Bestände zum 16. Dezember 2025

1,44 PLN

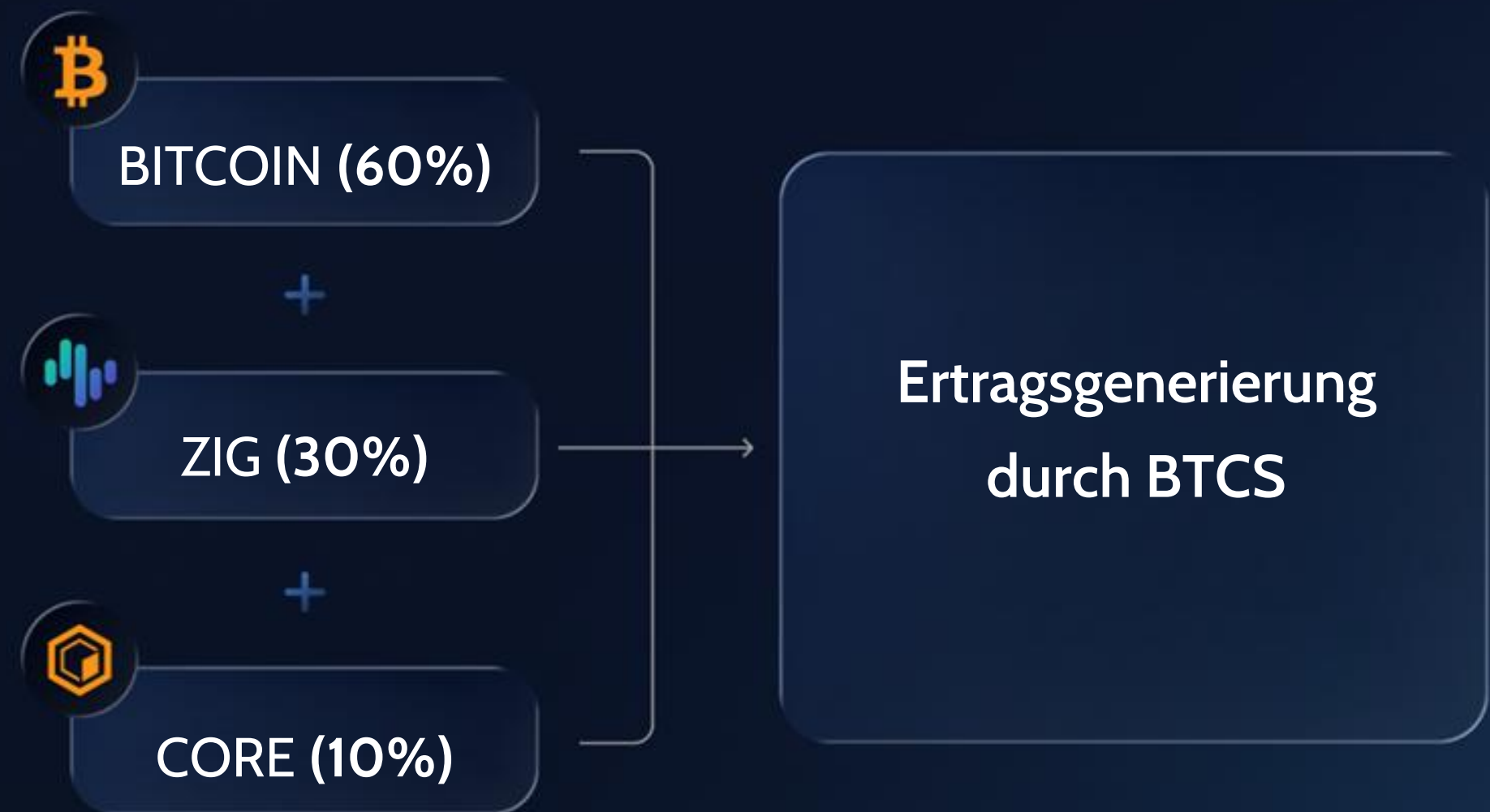
BTC-NAV je Aktie

BTCS – Zielstruktur des Treasury

- 60% der BTC-Allokation dient als Basis des Portfolios
- 40% der Allokation für andere Ziele steht für „Wachstum“ der Rentabilität, unterstützt durch ein starkes DeFi- und RWA-Ökosystem

Die Gesamtstrategie sichert diversifizierte und nicht korrelierte Erträge, die die Inflation

- übertreffen, indem sie BTC als Fundament nutzt und die Notwendigkeit einer übermäßigen Hebelwirkung im Portfolio zur Erzielung von Gewinnen beseitigt.



BTCS vs. ETF

- Bei einem Krypto-ETF sind Investoren in erster Linie Preisschwankungen und Verwaltungsgebühren ausgesetzt.
- Beim Kauf von BTCS-Aktien profitieren Investoren nicht nur von steigenden Kursen, sondern auch von:

✓ Validierungsbelohnungen

✓ Erträgen aus Staking

✓ Skaleneffekten

✓ Transparenz eines börsennotierten Unternehmens

✓ Stabilem Umsatz- und Wertwachstum

Bewertungsspanne (NAV)

Die Bewertungsspanne von BTCS S.A. basiert auf einem summativen Ansatz, der den Wert der gehaltenen digitalen Vermögenswerte und eine operative Prämie berücksichtigt, die das Wachstumspotenzial des Unternehmens aufgrund seiner einzigartigen Philosophie der Gewinnerzielung berücksichtigt.

Wertbestandteil	Basis-szenario	Positives Szenario	Erläuterung
Wert der BTC-Reserven	1,0x - 1.2x	1,5x – 2,0x	Wert der gehaltenen Bitcoins, inklusive Prämie für produktive Nutzung
Sonstige digitale Assets	2x - 3x	4x - 6x	Wert anderer digitaler Assets zur Ertragsgenerierung
Unternehmensaktivität	+ 0,1x	+ 0,5x	Prämie für kontinuierliche Leistung, Know-how und Marktposition
Gesamtbewertung NAV	1,5x – 1,75x	2,75x – 3,5x	Potenzielle Marktbewertung als Vielfaches des Nettovermögenswerts (NAV)

Hauptrisikofaktoren (Zusammenfassung)

Marktvolatilität

Exponierung gegenüber der inhärenten Volatilität der Kryptowährungs- und Blockchain-Märkte, die sich auf den Wert der von BTCS S.A. gehaltenen digitalen Vermögenswerte auswirken kann.



Regulatorisches Risiko

Änderungen der Vorschriften oder regulatorischen Rahmenbedingungen für Unternehmen, die auf Blockchain-Technologie basieren, die die Geschäftstätigkeit von BTCS S.A. beeinträchtigen können.



Slashing / Technologisches Risiko

Mögliche technische Probleme oder Sicherheitslücken in den Blockchain-Protokollen, auf denen BTCS S.A. operiert, was zu Strafen oder zum Verlust der investierten Vermögenswerte führen kann.



Sicherheit

Risiken im Zusammenhang mit der sicheren Aufbewahrung und Verwaltung der digitalen Vermögenswerte von BTCS S.A., einschließlich potenzieller Hackerangriffe, Diebstahl oder Verlust von Mitteln.



BTCS S.A. ist einer Reihe von Risikofaktoren ausgesetzt, die seine Geschäftstätigkeit und seinen Betrieb beeinflussen können, darunter Marktvolatilität, technische und protokollbezogene Risiken, regulatorische Unsicherheiten sowie Herausforderungen im Bereich Sicherheit und Verwahrung. Ein umsichtiges Risikomanagement und Strategien zur Risikominderung werden für den langfristigen Erfolg des Unternehmens von entscheidender Bedeutung sein.

Strategische Partner und Plattformen

Technologische Partner



Solv.Finance's BTC+ ermöglicht uns den Einsatz von Treasury-BTC in renditetragende On-Chain-Liquidität bei gleichzeitiger Beibehaltung der BTC-Exponierung.



CoreDAO ist unser primärer Rendite-Motor (Yield-Engine), in dem wir Validatoren unter Verwendung von Satoshi Plus und Dual Staking betreiben.



Die vermögensorientierte L1 von ZIGChain bietet uns eine Vertriebsplattform, um unsere delegierten Validator-Strategien für Kunden zu strukturieren und zu skalieren.

Transaktions- und Verwahrplattformen



Aktionärsstruktur

Aktionär	Anzahl der Aktien	%
TTP Limited (Wojciech Kaszycki)	14 684 633	38,21%
Bioinfo Corporation	7 051 533	18,35%
Core Foundation	6 033 333	15,70%
Disrupt Capital SPV Ltd.	4 550 000	11,84%
Hype Tech Ltd.	3 008 333	7,83%
Sonstige	3 105 367	8,07%
Gesamt	38 433 199	100,00%

Investorenprofil

Familienstiftungen

- Organisationen, die Familienvermögen durch Investitionen in Immobilien und Finanzanlagen sichern.
- Das polnische Recht schränkt Investitionen solcher Organisationen in Kryptowährungen und digitale Vermögenswerte erheblich ein.

Investmentfonds

- Profis, die das Kapital ihrer Kunden in Aktien, Anleihen und Derivate investieren.
- Aufgrund restriktiver Anlagepolitik halten sie häufig keine Positionen in Kryptowährungen und digitalen Vermögenswerten.

Krypto- & DeFi-Investoren

- Privatanleger und institutionelle Investoren, die aktiv in digitale Vermögenswerte oder an Wertpapierbörsen investieren.
- Eine Investition in BTCS verschafft ihnen Zugang zu einem völlig neuen DeFi-Segment, das ihnen zuvor nicht zugänglich war.

Vorteile für Investoren

Diversifiziertes Portfolio

Als Aktionär des Unternehmens erhalten Sie Zugang zu einer umfangreichen und vielfältigen Welt digitaler Vermögenswerte.

Vertrauenswürdige Partner

Bewährte Partnerschaften und langjährige Erfahrung reduzieren das Risiko und maximieren Gewinne auf dem anspruchsvollen Krypto- und DeFi-Markt.

Passives Investieren

Keine Notwendigkeit, die Krypto- und DeFi-Märkte ständig zu beobachten – Möglichkeit, Ihr Kapital ohne Fachwissen zu vermehren.

Fortgeschrittene Hedge-Strategie dank Blockvalidierung

Investitionen in leistungsstarke Server, spezielle Software und ein Expertenteam, um Validierungsdienste für sorgfältig ausgewählte, vielversprechende Blockchain-Netzwerke als sicherer und stabiler Bestandteil der Anlagestrategie.

Langfristige Vision



- ◆ **Fundament**

Beschaffung von 7,4 Mio. USD zur Einrichtung eines initialen Digital Asset Treasury und zur Inbetriebnahme des ersten Validators.

- ◆ **Expansion**

Geplante Beschaffung von 100 Mio. USD im Rahmen einer Finanzierungsrunde zur Entwicklung einer Multi-Asset-Strategie und zur Steigerung der Erträge durch zusätzliche Validatoren und diversifizierte Strategien in den DeFi- und RWA-Ökosystemen.

- ◆ **Skalierung**

Strategische Investitionen in DeFi und M&A innerhalb dieses Segments.

- ◆ **Diversifizierung**

Erhöhung der Exponierung gegenüber weiteren DATCO-Fonds durch strategische Allokationen bei gleichzeitiger Beibehaltung unserer Philosophie der Ertragsgenerierung.

Investment Highlights

- **Öffentliche, transparente Offenlegung von Validator-Belohnungen**

BTCS S.A. bietet Investoren ein börsennotiertes, reguliertes Instrument, das eine direkte Exponierung gegenüber Blockchain-Infrastruktur und den von Validatoren generierten Belohnungen ermöglicht.

- **Weltklasse-Management und Aufsichtsrat**

Das Managementteam und der Aufsichtsrat bestehen aus erfahrenen Branchenexperten mit umfassender Erfahrung in den Bereichen Blockchain-Technologie, Finanzen und Compliance.

- **Strategische Unterstützung durch führende Partner**

BTCS S.A. wird von Disrupt.com, ZIGChain, CoreDAO, Solv Protocol sowie weiteren Schlüsselpartnern unterstützt und erhält dadurch Zugang zu modernster Infrastruktur und Innovationen.

- **Transparentes regulatorisches Modell**

Als am NewConnect-Markt notiertes Unternehmen unterliegt BTCS S.A. klar definierten regulatorischen Rahmenbedingungen und bietet Investoren Transparenz und Vertrauen.

- **Skalierbares, komplexes Wachstum**

Das Geschäftsmodell von BTCS S.A. ist so konzipiert, dass es nachhaltige Validator-Erträge generiert und damit reinvestierbare Einnahmequellen schafft, die kontinuierliches Wachstum und Expansion fördern.

- **Stabile Rendite**

Die Ertragsüberlagerung auf Bitcoin bildet eine robuste Strategie (Yield-Overlay-Strategie), die BTC als Grundlage des Portfolios mit dynamischen Ökosystemen kombiniert und überdurchschnittliche Renditen ohne übermäßige Hebelwirkung ermöglicht.



Kontaktieren Sie uns:

Marlena Lipińska, CEO
E-mail: ir@btcs.com.pl
Website: <https://btcs.com.pl>

BTCS S.A. bietet Investoren eine einzigartige Gelegenheit, Exponierung gegenüber der schnell wachsenden Blockchain-Infrastruktur zu erlangen, mit dem Fokus auf das Bitcoin-Ökosystem.

Das komplexe Geschäftsmodell, die strategischen Partnerschaften und das erfahrene Managementteam machen das Unternehmen zu einem führenden Akteur auf diesem dynamischen Markt.

Durch die Bereitstellung eines transparenten, regulierten Instruments, das die Teilnahme an Validator-Belohnungen und am Protokollebene ermöglicht, ist BTCS S.A. bereit, seinen Investoren nachhaltiges Wachstum und Wertschöpfung zu bieten.