

BTCS S.A

Pierwsza polska spółka publiczna,
wykorzystująca infrastrukturę
blockchain do zarządzania aktywami
cyfrowymi.

Prezentacja Inwestorska

Q4 2025

🌐 <https://btcs.com.pl>



BTCS – Kim jesteśmy?

- Budujemy pierwszą w Polsce spółkę Digital Asset Treasury (DATCO) z ambicją budowy jednej z największych tego typu firm w Europie.
- Pozyskujemy kapitał od inwestorów i przeznaczamy go na budowę infrastruktury blockchain oraz bezpiecznego, zdywersyfikowanego portfela aktywów cyfrowych, zaprojektowanego tak, aby generować stabilne przychody w różnych cyklach rynkowych.
- Pozwala nam to generować stabilne przychody niezależnie od krótkoterminowych wahań rynkowych. Jest to szczególnie ważne w okresach spadku cen.
- Współpraca z największymi platformami oraz skala inwestycji pozwalają znacznie ograniczyć ryzyko i maksymalizować zyski.

DIGITAL ASSETS TREASURY (DATCO)

Spółki publiczne, których głównym celem jest gromadzenie i przechowywanie aktywów cyfrowych, takich jak kryptowaluty, oraz budowanie sieci blockchain.

137,3 mld USD

Wydatki firm DATCo w skali globalnej w latach 2020-2025

Adresujemy potrzeby rynkowe

Ograniczenia prawne dla fundacji rodzinnych

Polskie fundacje rodzinne mają ograniczoną możliwość bezpośredniego posiadania kryptowalut w sposób efektywny podatkowo. Przepisy albo zabraniają bezpośredniego nabywania kryptowalut, albo opodatkowują wszelkie zyski z takich inwestycji, podczas gdy inwestycje w regulowane papiery wartościowe oparte na kryptowalutach (ETF/ETC) mogą być dozwolone.

Ograniczona obecność DATCO w UE

Na rynku aktywów cyfrowych w Polsce i Europie pojawiła się nisza, którą BTCS chce wykorzystać.

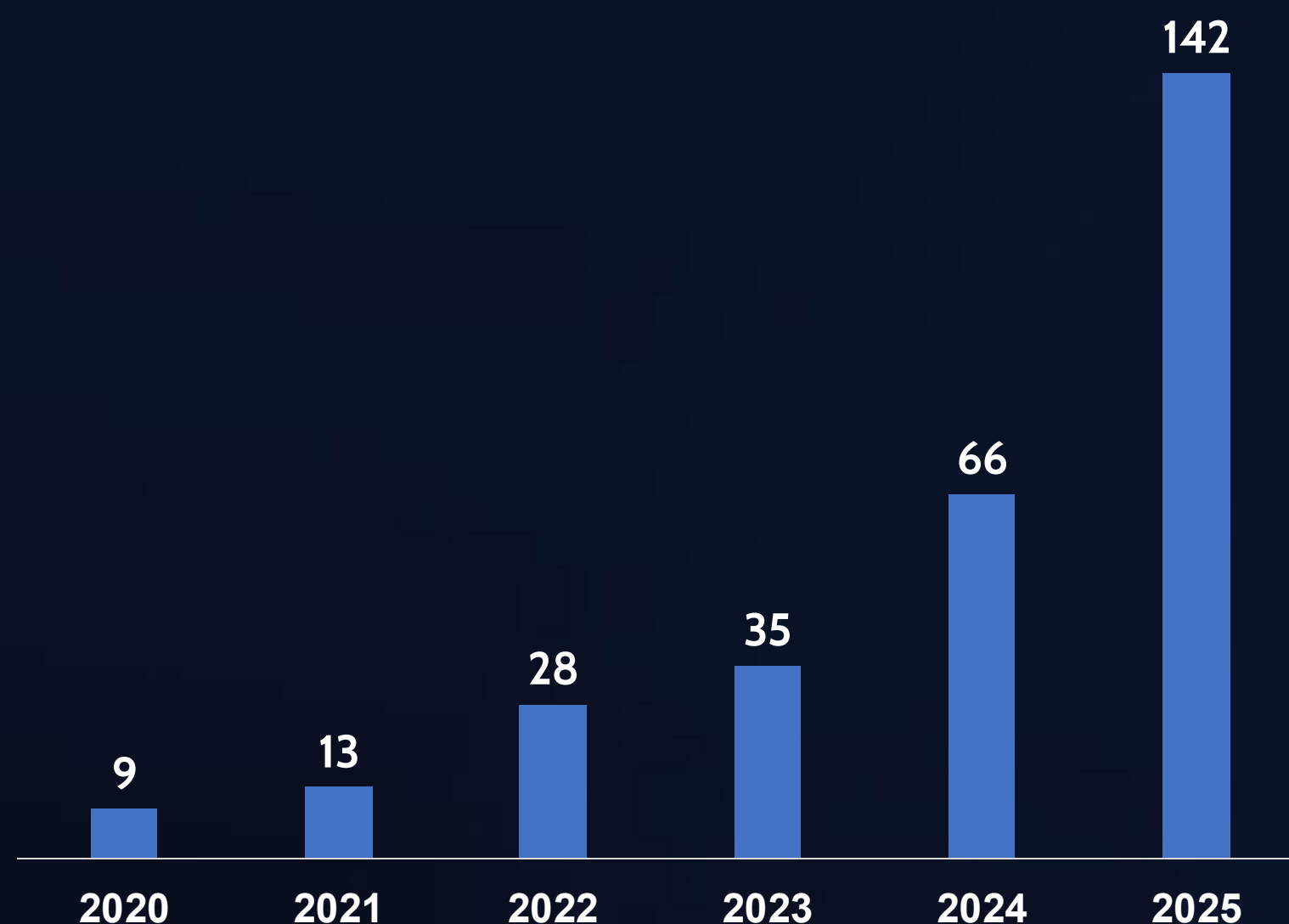
Dywersyfikacja portfela przez inwestorów

Oferta BTCS pozwoli inwestorom na dalszą dywersyfikację ich portfeli inwestycyjnych.

Inwestorzy poszukują stabilnych i bezpiecznych okazji do ekspozycji na kryptowaluty i DeFi.

DATCO — model, któremu zaufali inwestorzy z całego świata

Liczba spółek DATCO na koniec roku
(w skali globalnej)



Spółki zajmujące się zarządzaniem aktywami cyfrowymi (DATCO) istnieją od 2017 r., zaczynając jako spółki publiczne zajmujące się wydobywaniem kryptowalut.

137,3 mld USD

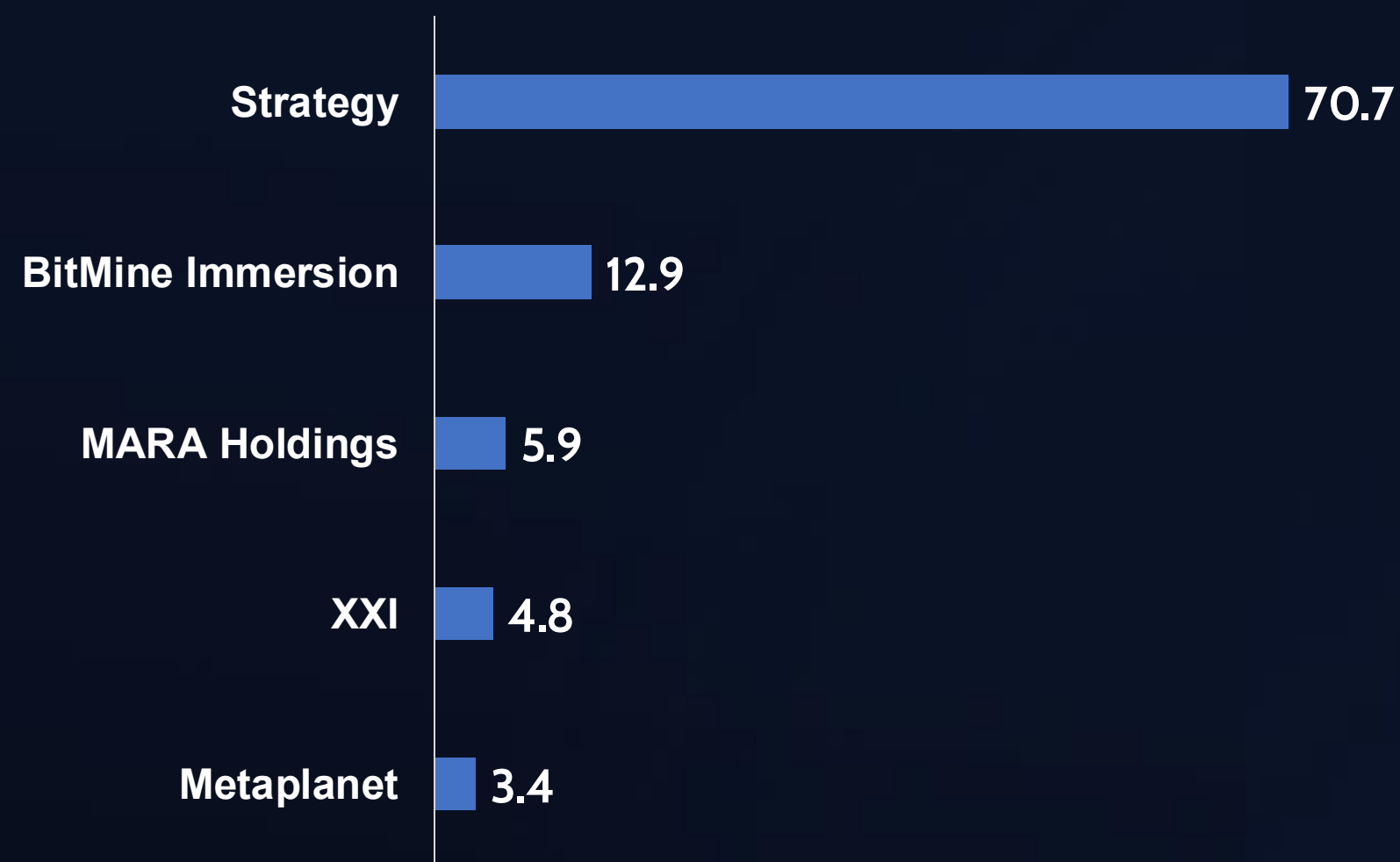
Łączne zasoby kryptowalut
wszystkich DATCO na
październik 2025 r.

42,7 mld USD

Kryptowaluty zakupione
przez DATCO w 2025 r. od
początku roku

DATCO — model, któremu zaufali inwestorzy z całego świata

TOP 5 DATCOs według wartości NAV
(mld USD)



W przypadku większości spółek DATCO cena ich akcji gwałtownie wzrosła w ciągu pierwszych 10 dni od ogłoszenia zmiany strategii.

+550%

Wzrost ceny akcji Strategy
w ciągu ostatnich 5 lat (stan
na 26 listopada 2025 r.)

+338%

Wzrost ceny akcji BitMine
po IPO w czerwcu 2025 r.
(stan na 26 listopada 2025 r.)

DATCO+ — ponieważ trzymanie to nie wszystko



Model Biznesowy: Samonapędzający cykl



Alokacja kapitału

BTCS S.A. pozyskuje kapitał poprzez emisję akcji i przeznacza go na nabycie aktywów krypto – Bitcoin (BTC), ZIG i CORE – które są następnie wykorzystywane do operacji walidacyjnych i generujących zyski strategii DeFi.



Operacje walidacyjne

BTCS S.A. obsługuje walidatory w sieciach ZIGChain i CoreDAO, zapewniając moc obliczeniową i zasoby w celu zabezpieczenia i wsparcia obu ekosystemów.



Generowanie nagrody

Poprzez obsługę walidatorów i staking nabytych aktywów, BTCS S.A. uzyskuje nagrody protokołu w postaci tokenów, generowanych poprzez walidację transakcji w sieci.



Reinwestycja i wzrost

BTCS S.A. reinwestuje zarobione tokeny w celu nabycia dodatkowych aktywów cyfrowych, zwiększając bazę kapitałową spółki i jej znaczenie w sieci, co prowadzi do wyższych zysków i wartości NAV na akcję.

Źródła przychodów

Strumienie przychodowe

Strumień przychodów z nagród blokowych, opłat sieciowych i możliwości uzyskania zysków w ekosystemach DeFi i RWA.

Nagrody blokowe

Wysoka dostępność walidatora i wydajność operacyjna, korzystne parametry protokołu oraz zdyscyplinowana reinwestycja nagród.

Prowizje transakcyjne

BTCS S.A. generuje również przychody z opłat transakcyjnych pobieranych przez swoje walidatory.

Ecosystem

BTCS S.A. generuje przychody z zróżnicowanych ekosystemów DeFi i RWA, wykorzystując możliwości uzyskania trwałych zysków.

Kluczowe Drivery

Czas pracy i wydajność operacyjna, parametry protokołu oraz zdyscyplinowana reinwestycja

Consulting biznesowy

Doradztwo dla firm i inwestorów w zakresie wejścia do świata web3 i budowania pozycji w zakresie aktywów cyfrowych

Długoterminowe czynniki wzrostu - KPIs

Wzrost aktywów netto (NAV)

Wartość skarbca aktywów cyfrowych

Generowanie zwrotu

ze stakingu i pożyczania aktywów

Pozostałe przychody

z konsultingu biznesowego oraz
doradztwa finansowego

BIEŻĄCA STRUKTURA NAV

BTC

PLN/USD

Wskaźnik BTC NAV

136,6842 BTC

Nasz stan posiadania BTC na 16 grudnia 2025

55,4 mln PLN

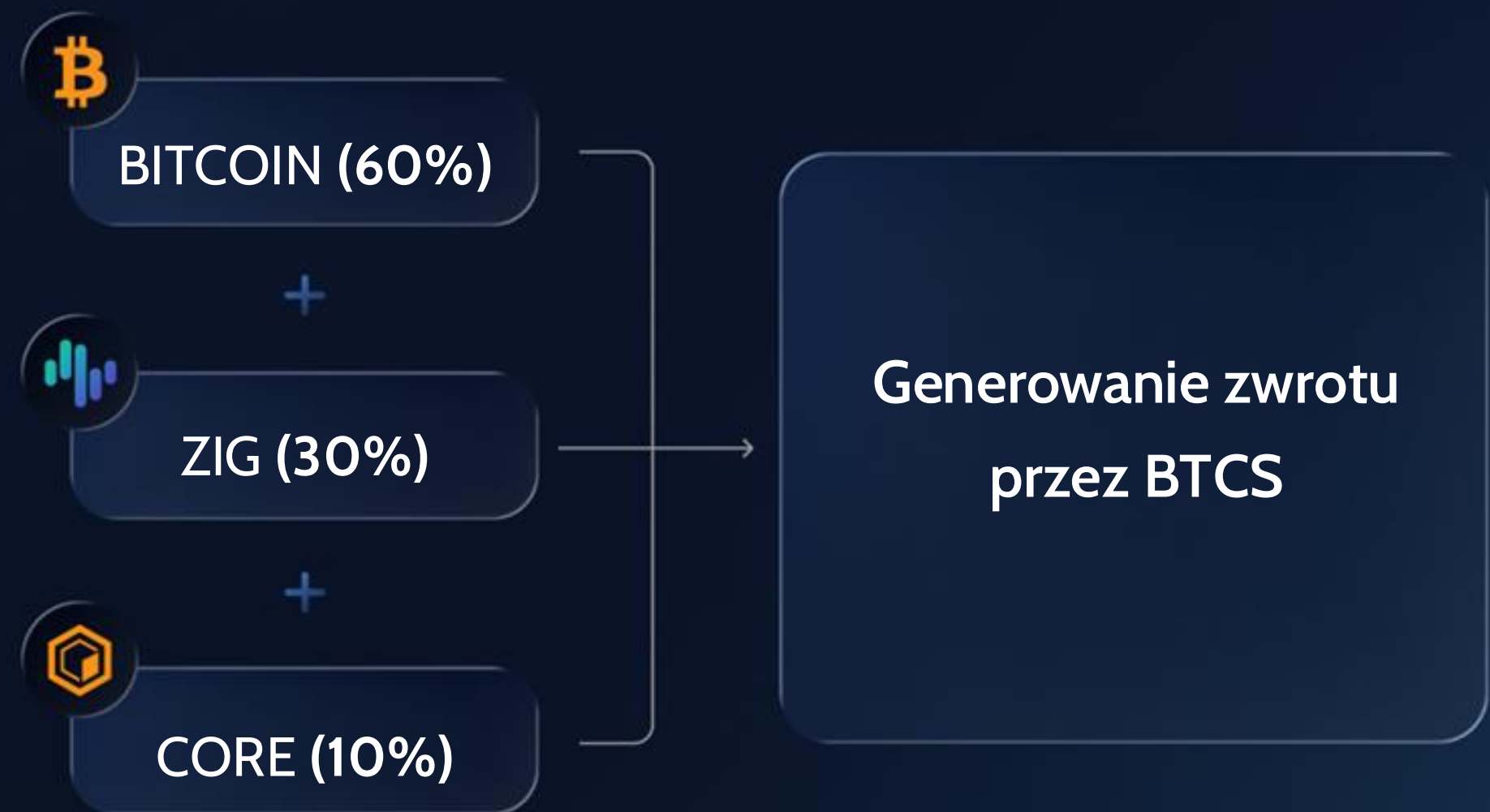
Wartość netto posiadanego BTC na 16 grudnia 2025

1,44 PLN

BTC NAV przypadający na akcję

BTCS – Docelowa struktura skarbca

- 60% alokacji BTC służy jako podstawa portfela
- 40% alokacji na inne cele stanowi „wzrost” rentowności wspierany przez silny ekosystem DeFi i RWA.
- Ogólna strategia zapewnia zróżnicowane i nieskorelowane zwroty, które przewyższają inflację, wykorzystując BTC jako fundament i eliminując potrzebę stosowania nadmiernej dźwigni finansowej w portfelu w celu generowania zysków.



BTCS vs ETF

- W przypadku kryptowalutowego funduszu ETF inwestorzy są narażeni przede wszystkim na wahania cen i opłaty za zarządzanie..
- Kupując akcje BTCS, inwestorzy zyskują ekspozycję nie tylko na wzrost cen, ale także na:



Nagrody walidacyjne



Zwrot ze stakingu



Efekt skali



Transparentność spółki publicznej



Stabilny wzrost przychodów i wartości

Przedział wyceny (NAV)

Przedział wyceny BTCS S.A. opiera się na podejściu sumarycznym, uwzględniającym wartość posiadanych aktywów cyfrowych oraz premię operacyjną odzwierciedlającą potencjał wzrostu spółki wynikający z jej unikalnej filozofii generowania zysków.

Składnik wartości	Przypadek bazowy	Przypadek pozytywny	Wyjaśnienie
Wartość rezerw BTC	1,0x - 1.2x	1,5x – 2,0x	Wartość posiadanych bitcoinów, z premią za produktywne wykorzystanie.
Pozostałe aktywa cyfrowe	2x - 3x	4x - 6x	Wartość innych aktywów cyfrowych służących do generowania zysków
Działalność Spółki	+ 0,1x	+ 0,5x	Premia za stałą wydajność, know-how i pozycję rynkową.
Łączna Wycena NAV	1,5x – 1,75x	2,75x – 3,5x	Potencjalna wycena rynkowa jako wielokrotność wartości aktywów netto (NAV).

Główne czynniki ryzyka (podsumowanie)

Zmienność rynku

Narażenie na nieodłączną zmienność rynków kryptowalut i technologii blockchain, która może mieć wpływ na wartość aktywów cyfrowych posiadanych przez BTCS S.A.



Ryzyko regulacyjne

Zmiany w przepisach lub ramach prawnych regulujących działalność przedsiębiorstw opartych na technologii blockchain, które mogą mieć wpływ na działalność BTCS S.A.



Slashing/Ryzyko technologiczne

Możliwość wystąpienia problemów technicznych lub luk w zabezpieczeniach protokołów blockchain, na których działa BTCS S.A., prowadzących do kar lub utraty zainwestowanych aktywów.



Bezpieczeństwo

Ryzyko związane z bezpiecznym przechowywaniem i zarządzaniem aktywami cyfrowymi BTCS S.A., w tym potencjalne ataki hakerskie, kradzież lub utrata środków.



BTCS S.A. stoi w obliczu szeregu czynników ryzyka, które mogą mieć wpływ na jej działalność i operacje, w tym zmienność rynku, ryzyko techniczne i związane z protokołami, niepewność regulacyjna oraz wyzwania związane z bezpieczeństwem/przechowywaniem. Ostrożne zarządzanie ryzykiem i strategię ograniczania ryzyka będą miały kluczowe znaczenie dla długoterminowego sukcesu firmy.

Strategiczni partnerzy oraz platformy

Partnerzy technologiczni



Solv.Finance's BTC+ lets us deploy treasury BTC into on-chain, yield-bearing liquidity while maintaining BTC exposure



CoreDAO is our primary yield engine where we operate validators leveraging Satoshi Plus and Dual Staking



ZIGChain's wealth-focused L1 gives us a distribution rail to package and scale our delegated validator strategies for clients

Platformy transakcyjne i powiernicze



Struktura akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba akcji	%
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%
Pozostali	3 105 367	8,07%
Łącznie	38 433 199	100,00%

Profil inwestora

Fundacje rodzinne

- Organizacje, które zabezpieczają majątek rodzinny poprzez inwestycje w nieruchomości i aktywa finansowe.
- Polskie prawo znacznie ogranicza inwestycje tego typu organizacji w kryptowaluty i aktywa cyfrowe.

Fundusze inwestycyjne

- Profesjoniści inwestujący środki swoich klientów w akcje, obligacje i instrumenty pochodne
- Ze względu na restrykcyjną politykę inwestycyjną często nie posiadają oni pozycji w kryptowalutach i aktywach cyfrowych.

Inwestorzy Crypto & DeFi

- Inwestorzy indywidualni i instytucjonalni aktywnie inwestujący w aktywa cyfrowe lub na giełdach papierów wartościowych
- Inwestycja w BTCS zapewni im dostęp do zupełnie nowego obszaru DeFi, który wcześniej był niedostępny.

Korzyści dla inwestorów

Zdywersyfikowany portfel

Stając się akcjonariuszem Spółki, zyskujesz dostęp do rozległego i bogatego świata aktywów cyfrowych.

Zaufani partnerzy

Sprawdzone partnerstwa i wieloletnie doświadczenie zmniejszają ryzyko i maksymalizują zyski na wymagającym rynku kryptowalut i DeFi.

Pasywne inwestowanie

Brak konieczności ciągłego monitorowania rynków kryptowalut i DeFi – możliwość pomnażania kapitału bez specjalistycznej wiedzy.

Zaawansowana strategia Hedge dzięki walidacji bloków

Inwestowanie w wysokowydajne serwery, specjalistyczne oprogramowanie i zespół ekspertów w celu świadczenia usług walidacyjnych dla starannie wybranych, obiecujących sieci blockchain jako bezpiecznego i stabilnego elementu strategii inwestycyjnej.

Długoterminowa wizja



- **Fundament**

Pozyskano 7,4 mln dolarów na utworzenie początkowego skarbca cyfrowych aktywów i uruchomienie pierwszego walidatora.

- **Ekspansja**

Planowane pozyskanie 100 mln dolarów w ramach serii finansowania w celu opracowania strategii opartej o wiele aktywów oraz zwiększenia zysków poprzez dodatkowe walidatory i zróżnicowane strategie w ekosystemach DeFi i RWA.

- **Skalowanie**

Strategiczne inwestycje w DeFi oraz M&A w ramach tego obszaru

- **Dywersyfikacja**

Zwiększenie ekspozycji na inne fundusze DATCO poprzez strategiczne alokacje przy zachowaniu naszej filozofii generowania zysków.

Tezy inwestycyjne

- **Publiczne, przejrzyste ujawnianie nagród dla walidatorów**

BTCS S.A. oferuje inwestorom notowany na giełdzie, regulowany instrument zapewniający bezpośrednią ekspozycję na infrastrukturę blockchain i nagrody generowane przez walidatorów.

- **Światowej klasy kierownictwo i rada nadzorcza**

Zespół zarządzający i rada nadzorcza składają się z doświadczonych ekspertów branżowych posiadających bogate doświadczenie w zakresie technologii blockchain, finansów i zgodności z przepisami.

- **Strategiczne wsparcie od wiodących partnerów**

BTCS S.A. jest wspierana przez Disrupt.com, ZIGChain, CoreDAO, Solv Protocol i innych kluczowych partnerów, co zapewnia dostęp do najnowocześniejszej infrastruktury i innowacji.

- **Przejrzysty model regulacyjny**

Jako spółka notowana na rynku NewConnect, BTCS S.A. działa w ramach określonych ram regulacyjnych, zapewniając inwestorom przejrzystość i zaufanie.

- **Skalowalny, złożony wzrost**

Model biznesowy BTCS S.A. jest skonstruowany tak, aby generować trwałe wynagrodzenia dla walidatorów, tworząc strumień przychodów, które można reinwestować w celu stymulowania ciągłego wzrostu i ekspansji.

- **Stały zwrot**

Nakładka zysków na Bitcoin tworzy solidną strategię, łącząc BTC jako podstawę portfela z dynamicznymi ekosystemami, które zapewniają ponadprzeciętne zyski bez wprowadzania nadmiernej dźwigni finansowej.



Skontaktuj się z nami :

Marlena Lipińska, CEO
email: ir@btcs.com.pl
website: <https://btcs.com.pl>

BTCS S.A. oferuje inwestorom wyjątkową okazję do uzyskania ekspozycji na szybko rozwijającą się infrastrukturę blockchain, koncentrując się na ekosystemie Bitcoin.

Kompleksowy model biznesowy firmy, strategiczne partnerstwa i doświadczony zespół kierowniczy sprawiają, że jest ona wiodącym graczem na tym dynamicznym rynku.

Dzięki zapewnieniu przejrzystego, regulowanego instrumentu umożliwiającego uzyskanie nagród walidacyjnych i uczestnictwo na poziomie protokołu, BTCS S.A. jest gotowa zapewnić swoim inwestorom zrównoważony wzrost i tworzenie wartości.