



**BITFOLD**

# Nota prawna

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter informacyjny, promocyjny lub reklamowy i został przygotowany na potrzeby oferty publicznej akcji Bitfold AG z siedzibą w Szwajcarii, pod adresem: Mühlegasse 18, 6340 Baar, Kanton Zug, numer identyfikacyjny CHE-266.860.023 (dalej: Spółka, Emitent). Rodzaj oferty publicznej nie wymaga sporządzenia ani opublikowania prospektu ani memorandum informacyjnego. Niniejszy dokument nie zawiera rekomendacji, nie jest poradą inwestycyjną, prawną ani podatkową. Prezentacja inwestorska nie jest również wskazaniem, iż jakkolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji Inwestora. Przedstawione w niniejszym dokumencie opisy nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Ustawy Kodeks cywilny. Przed podjęciem decyzji dotyczącej inwestycji w akcje należy zapoznać się z Dokumentem Informacyjnym Spółki sporządzonym na podstawie art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE i art. 37a ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, udostępnionym do publicznej wiadomości przez publikację na stronie internetowej Emitenta pod adresem: <https://emisja.bitfold.com>, w tym przede wszystkim z zamieszczonymi w nim podstawowymi informacjami o Spółce jako Emitencie papierów wartościowych, warunkach i zasadach oferty, ze wskazaniem oferowanych papierów wartościowych, celach emisji, na które mają być przeznaczone środki uzyskane z emisji akcji, istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczeniem Emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie.

Niektóre informacje zawarte w niniejszym materiale odnoszą się do przyszłości. Dotyczy to w szczególności informacji w zakresie strategii, rozwoju działalności, prognoz rynkowych, planowanych nakładów inwestycyjnych, przyszłych przychodów lub kosztów. Informacje te należy traktować wyłącznie jako przewidywania wiążące się z ryzykiem i niepewnością, a zatem nie można zapewnić, iż przewidywania te zostaną spełnione.

Przedstawione w niniejszym dokumencie treści stanowią własność Spółki. Niniejszy dokument nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego. Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w akcje, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, w tym finansową, prawną, podatkową, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

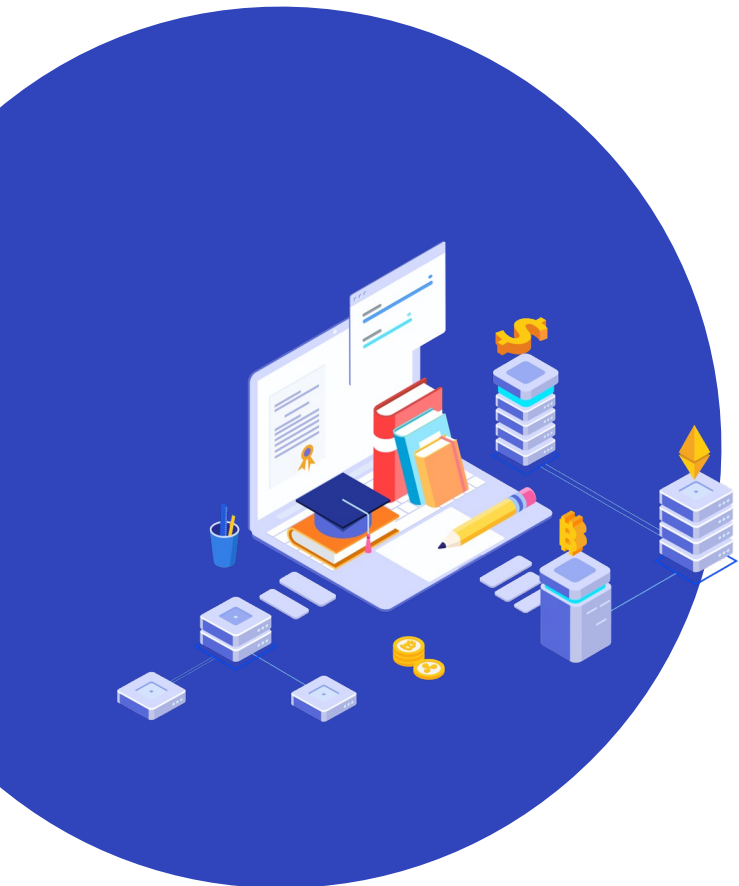
# Co roku liczba posiadaczy kryptowalut rośnie

Nasze życie jest coraz mocniej osadzone w cyfrowej rzeczywistości, a konsekwencją są narodziny i rozwój kolejnych cyfrowych aktywów.

**Ten trend niesie ze sobą nowe niebezpieczeństwa.**



Źródło: 1. [statista.com](https://www.statista.com) 2. [cryptoco.com](https://www.cryptoco.com) 3. [statista.com](https://www.statista.com)



# Dlatego świadomość użytkowników wzrasta

Coraz więcej użytkowników cyfrowych aktywów zaczyna zdawać sobie sprawę, co zagraża bezpieczeństwu ich środków.

Kolejne upadki giełd nie tylko osłabiają sentyment do cyfrowych aktywów, co zmuszają ich posiadaczy do poszukiwania skuteczniejszych zabezpieczeń.

# Problemy, które widzimy:



## Wygoda albo bezpieczeństwo

Aktualne portfele sprzętowe oferują wysokie standardy bezpieczeństwa kosztem wygody lub są wygodne, ale mało bezpieczne. Brakuje rozwiązania, które z powodzeniem łączy obie te cechy.



## Skomplikowana technologia

Obecnie popularne portfele sprzętowe zniechęcają skomplikowaną obsługą. Co więcej, wymagają połączenia sieciowego poprzez dodatkowe urządzenie.



## dotatkowe zagrożenia

Wszechobecne trojany i luki bezpieczeństwa są powszechnym problemem w istniejących rozwiązaniach generalnego przeznaczenia takich jak telefony czy komputery.

# Rozwiązanie, które tworzymy:

## **BITFOLD — zewnętrzny, samodzielny, bezpieczny oraz intuicyjny portfel sprzętowy.**



Nasza technologia opiera się na rozwiązaniu air gap, zapewniając najwyższe standardy bezpieczeństwa.



Nasze urządzenie jest samodzielne, nie trzeba go podłączać do komputera lub telefonu, aby dokonać transferu.



Zaprojektowaliśmy intuicyjny interfejs wyświetlany na 5,5-calowym ekranie dotykowym, zapewniając płynną i prostą obsługę.



Możliwość rozbudowy o aplikacje wykraczające poza sferę kryptowalut.



# Przełomowa technologia

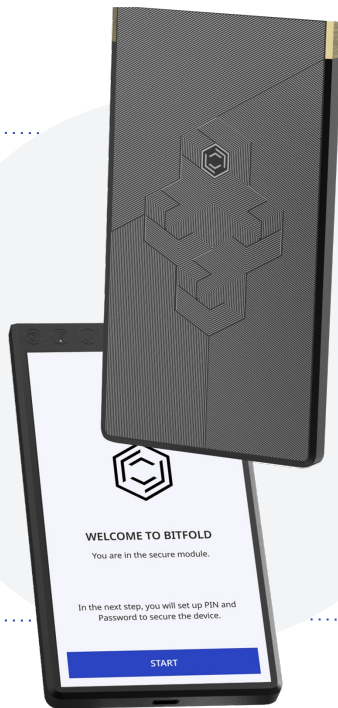
Zamknięta w wygodnym i bezpiecznym urządzeniu

## Bezpieczeństwo

- pełna sprzętowa izolacja kluczy kryptograficznych
- zabezpieczenia przed manipulacją (cyfrowe DNA, PUF), zachowanie integralności oprogramowania (Trust Zones, BIST)
- dedykowany system BitfoldOS
- wzmocnione źródło entropii (entropią ze świata rzeczywistego)
- panic button (możliwość wykasowania kluczy w obliczu zagrożenia)

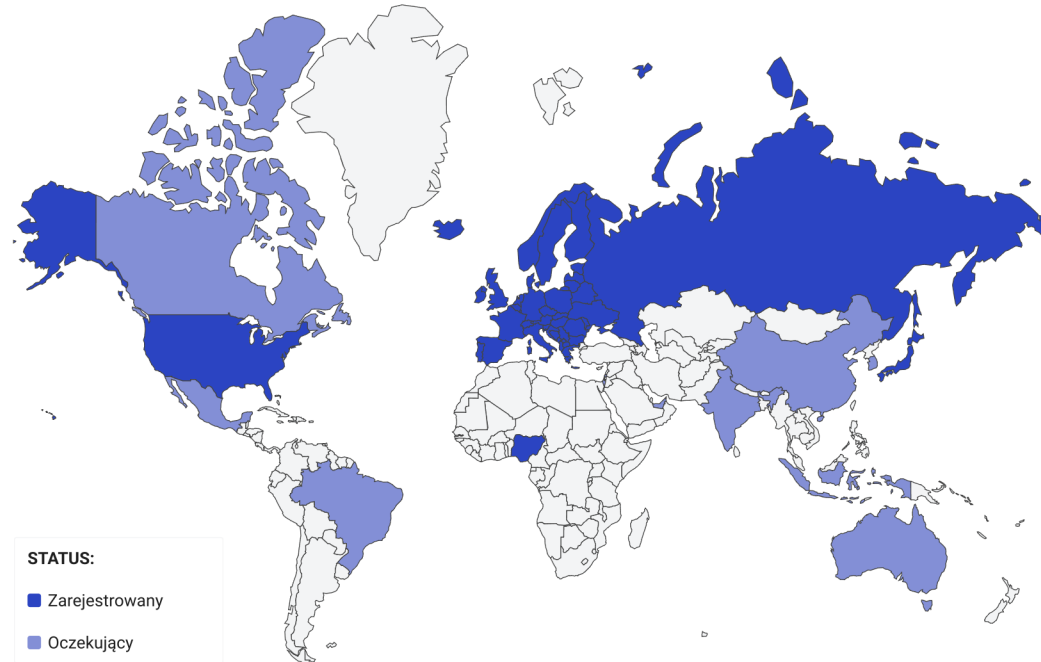
## Premium Design, intuicyjny UX

- bezprzewodowe ładowanie
- biometria twarzy dla zwiększonej wygody
- materiały PREMIUM, standard IP65 (odporność na zachłapanie i kurz)
- 5,5-calowy wysokiej klasy ekran dotykowy AMOLED
- ultraszybki i intuicyjny interfejs



# Opatentowana technologia

Kraje, w których złożono wniosek o udzielenie patentu





# Analiza konkurencji

	Portfele sprzętowe (cold)		Portfele aplikacyjne (hot)	Telefony	BITFOLD
Bezpieczeństwo	wysokie	wysokie	niskie	średnie	bardzo wysokie
Samodzielność	wymaga połączenia z wrażliwym urządzeniem (laptopem, telefonem)	wymaga połączenia z wrażliwym urządzeniem (laptopem, telefonem)	wymaga sprzętu	wymaga wybranego oprogramowania portfela	pełna
Łatwość i szybkość użycia	trudny w użyciu (wymaga drugiego urządzenia), powolny	trudny w użyciu (wymaga drugiego urządzenia), powolny	szybki i łatwy w użyciu	szybki i łatwy w użyciu	szybki i łatwy w użyciu, operuje na wydajnym mobilnym systemie operacyjnym - BitfoldOS
Interfejs	mały ekran z małymi przyciskami + urządzenie zewnętrzne	duży ekran dotykowy + urządzenie zewnętrzne	urządzenie zewnętrzne	duży ekran dotykowy	duży 5,5-calowy ekran dotykowy
Przypadki użycia	sejf / transakcja	sejf / transakcja / autoryzacja	sejf / transakcja / weryfikacja	sejf / transakcja / weryfikacja / autoryzacja	sejf / transakcja / weryfikacja / autoryzacja

# Rynek dziś

Ograniczony do wczesnych użytkowników – użytkowników krypto



## globalny rozmiar rynku portfeli krypto

- rosnący ze średniorocznym tempem wzrostu (CAGR) 38%
- prognozowana wielkość ~ 51,8 mld \$ do 2030

## rozmiar rynku portfeli sprzętowych

- rosnący ze średniorocznym tempem wzrostu (CAGR) 34%
- Prognozowana wielkość ~ 2,5 mld \$ do 2030

## nasza szansa rynkowa (tylko urządzenie)

- przedsprzedaż 5 tys. do 10 tys. sztuk
- adresowane do 5 do 10% potencjału rynku

# Nasze plany

Bitfold to nie tylko portfel sprzętowy



## Poza sprzedażą urządzenia zamierzamy:



oferować usługi freemium



umożliwiać korzystanie z aplikacji firm trzecich

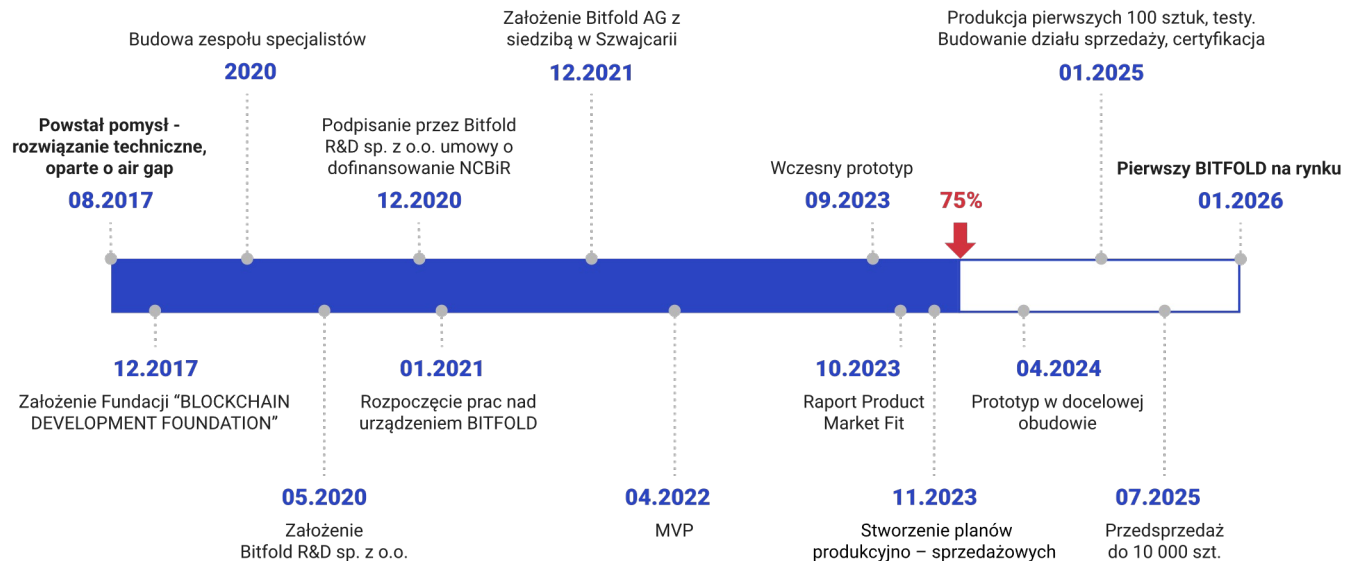


udostępniać platformy inwestycyjne

**Każda z tych ścieżek będzie stanowić dodatkowe źródło przychodu**

# Poziom realizacji projektu – 75%

Co osiągnęliśmy do tej pory i ile brakuje nam do osiągnięcia celu



*Emitent nie gwarantuje osiągnięcia kamieni milowych podanych na powyższej Road Mapie projektu we wskazanych w niej terminach. Spółka dokłada wszelkich starań, aby zostały one zrealizowane, ale możliwe są zmiany uzależnione m.in. od czynników zewnętrznych lub wewnętrznych, a tym samym nie należy traktować ich jako wiążących prognoz lub ustaleń.*

# Nasze kolejne cele biznesowe



opracowanie designu  
obudowy urządzenia



budowa społeczności  
zagranicznej



pozyskanie inwestora  
instytucjonalnego



otwarcie biura w Dubaju

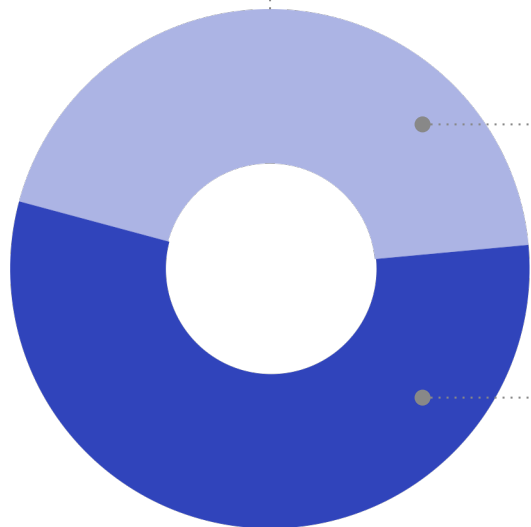


dalszy rozwój urządzenia

# Dotychczas pozyskane środki

suma aktualnego  
finansowania

**38,2 mln zł**



grant z NCBiR\*

**17,9 mln zł**

prywatni Inwestorzy\*\*

**20,3 mln zł**

\*NCBiR - środki pozyskane przez **Bitfold R&D sp. z o.o.** (stan na dzień 30.11.2023 r.) w ramach realizowanego przez tę spółkę projektu **badawczo-rozwojowego** o nazwie: *"Bitfold - innowacyjny portfel sprzętowy dla kluczy prywatnych w technologii blockchain i w innych zastosowaniach asymetrycznej kryptografii"*, objętego dofinansowaniem udzielonym przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) na podstawie umowy o numerze: POIR.01.01.01-00-1101/20-00.

\*\***PRYWATNI INWESTORZY** – środki pozyskane od Inwestorów prywatnych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Bitfold AG i objęcia akcji nowej emisji albo sprzedaży akcji Bitfold AG przez jej akcjonariusza, tj. Fundację „BLOCKCHAIN DEVELOPMENT FOUNDATION” z siedzibą w Łodzi, **przeznaczone na rozwój projektu Bitfold.**

# Emisja akcji serii A

## Podstawowe parametry emisji

Liczba akcji objętych emisją	<b>Nie mniej niż 88 i nie więcej niż 36 829 akcji</b>
Cena emisyjna jednej akcji	<b>114,04 zł</b>
Maksymalna kwota emisji	<b>4 199 979,16 zł</b>
Termin przyjmowania zapisów na akcje*	<b>Od 06.12.2023 r. godz. 10.00 do 22.12.2023 r. godz. 18.00</b>
Minimalna wartość zapisu na akcje	<b>10 035,52 zł (88 akcji)</b>
Miejsce dokonywania zapisów	<b>Serwis Emitenta – <a href="https://emisja.bitfold.com/zapisy">https://emisja.bitfold.com/zapisy</a></b>
Forma akcji	<b>Papierowa - certyfikat (forma zmaterializowana).</b>

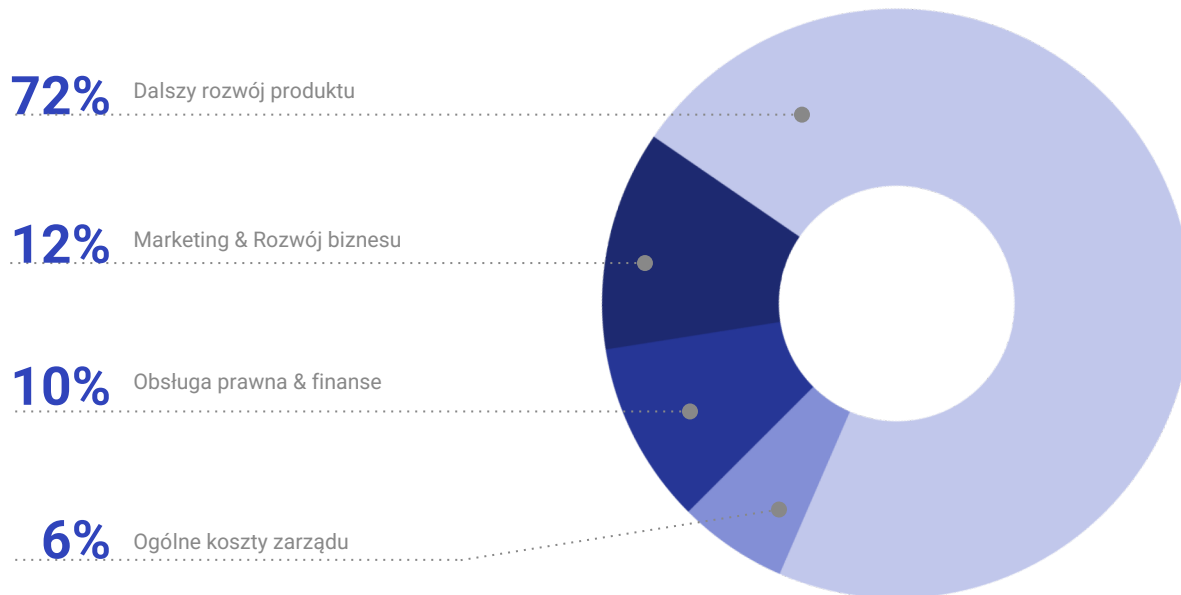
\*Czas trwania zapisów **może ulec skróceniu** w przypadku prawidłowego złożenia zapisów i opłacenia wszystkich akcji serii A objętych ofertą publiczną przed upływem wyznaczonego terminu zakończenia przyjmowania zapisów na akcje.

O pierwszeństwie przydziału **decyduje kolejność wpłat**, a w przypadku braku możliwości jednoznacznego ustalenia tej kolejności Emitent zastrzega sobie możliwość podjęcia decyzji w sposób uznaniowy.

Emisja akcji serii A dojdzie do skutku w przypadku prawidłowego złożenia zapisu i opłacenia **minimum 88 akcji**.

# Emisja akcji serii A

Na co przeznaczymy zebrane środki?

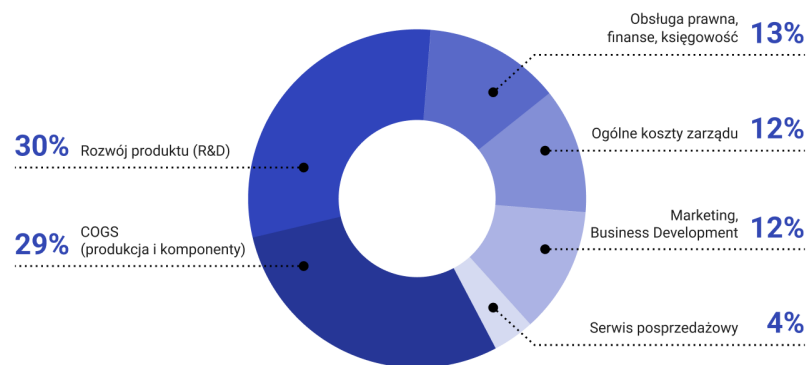




# Dalsze pozyskiwanie środków i wydatkownie

	2024	2025	suma 2 lata	%
■ COGS (produkcja i komponenty)	846 000 zł	21 697 591 zł	22 543 591 zł	29%
■ Rozwój produktu (R&D)	9 768 587 zł	14 018 198 zł	23 786 785 zł	30%
■ Obsługa prawna, finanse, księgowość	3 821 852 zł	6 712 210 zł	10 534 061 zł	13%
■ Ogólne koszty zarządu	3 784 239 zł	5 318 314 zł	9 102 553 zł	12%
■ Marketing, Business Development	2 478 641 zł	6 903 606 zł	9 382 247 zł	12%
■ Serwis posprzedażowy	- zł	3 655 500 zł	3 655 500 zł	4%
suma	20 699 318 zł	58 305 419 zł		
razem za 2 lata		79 004 737 zł		
kurs USD/PLN	4,15	\$ 19 037 285,98		

## Plan na 24 miesiące - 19 mln \$



# Dane finansowe

Założenia budżetowe (w PLN)

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
<b>Sprzedaż BITFOLD (w szt.)</b>			5 000	16 500	33 000	66 000	100 000	130 000
<b>Założenia budżetowe (w tysiącach PLN):</b>								
<b>Przychód</b>			17 437	115 084	230 168	460 336	697 479	906 723
<b>Koszty:</b>								
Dalszy rozwój produktu (R&D)	8 184	9 769	14 018	15 356	16 882	18 561	19 485	20 458
COGS (produkcja & komponenty)		846	3 033	5 528	9 314	13 037	15 848	19 151
Obsługa prawna & finanse	1 456	3 822	6 712	11 485	15 926	22 601	26 070	27 319
Marketing & Business Development	279	2 479	6 904	11 508	23 017	46 034	69 748	90 672
Ogólne koszty zarządu	2 506	3 784	5 318	5 830	6 381	6 961	7 483	8 081
Serwis posprzedażowy			3 656	5 179	10 358	20 715	31 387	40 803
<b>Prognozowany zysk</b>					21 606	80 093	140 685	194 970
<b>Cena/Zysk</b>	35							
<b>Prognozowana wycena rynkowa spółki</b>						2 803 244	4 923 974	6 823 948

# Kluczowe osoby w Bitfoldzie



**Kamil Rafał Gancarz**

*Założyciel, Przewodniczący Rady Dyrektorów Bitfold AG*

Wynalazca kluczowej technologii urzędzenia BITFOLD, z 15-letnim doświadczeniem w finansach. Uznany ekspert i trener krypto, członek MENSA, konsultant finansowy.



**Tomasz Pochylski**

*Prezes Zarządu Bitfold R&D sp. z o.o.*

Przedsiębiorca i menedżer z ponad 25-letnim doświadczeniem w prowadzeniu działalności gospodarczej i zarządzaniu firmami oraz zespołem. Z wykształcenia matematyk, pasjonat nauki.



**Katarzyna Pieniądz**

*Członek Rady Dyrektorów Bitfold AG*

Anioł Biznesu, członek stowarzyszenia Crypto Valley w Zug. Inwestorka wspierająca startupy Blockchain i fintech.



**Jakub Żurawiński**

*Współzałożyciel, Rozwój Biznesu, Bitfold AG*

Prawnik i doświadczony przedsiębiorca z ponad 8-letnim międzynarodowym doświadczeniem biznesowym. Odpowiedzialny za relacje z inwestorami, planowanie strategiczne oraz partnerstwa Bitfold na całym świecie.



**Andrzej Czerwiński**

*CSO, Bitfold R&D sp. z o.o.*

Doświadczony programista niskopoziomowy z ponad 20-letnim doświadczeniem.

Autor najszybszego na świecie oprogramowania do kasy fiskalnej.



**Rafał Kietbus**

*Główny Specjalista Blockchain, Bitfold R&D sp. z o.o.*

Wiodący ekspert w dziedzinie blockchain w walutach cyfrowych, smart contractach, Lightning Network oraz bezpieczeństwie portfeli. Kontrybutor w Bitcoin Core i członek zarządu Izby Gospodarczej Blockchain i Nowych Technologii.



**Radosław Szczygieł**

*Architekt Hardware, Bitfold R&D sp. z o.o.*

Ekspert w dziedzinie systemów fiskalnych i elektroniki z ponad 25-letnim doświadczeniem. Prowadził kilka projektów rozwoju seryjnie produkowanych urządzeń, takich jak kasy fiskalne. Zaangażowany w rozwój architektury sprzętowej.



**Marcin Chojnacki**

*Starszy elektronik, Bitfold R&D sp. z o.o.*

Inżynier z głęboką znajomością narzędzi CAD/EDA, FPGA, przetwarzania obrazu, projektowania PCB, procesu rozwoju produktu i kierowania projektami. W Bitfold R&D zajmuje się projektowaniem architektury sprzętowej, miniaturyzacją urządzeń, oraz optymalizacją procesów termicznych.



Zapraszamy do kontaktu



Kamil Rafał  
**Gancarz**

*Przewodniczący Rady Dyrektorów Bitfold AG*

 [kamil@bitfold.com](mailto:kamil@bitfold.com)



Jakub  
**Żurawiński**

*Dyrektor Rozwoju Biznesu, Bitfold AG*

 [jakub@bitfold.com](mailto:jakub@bitfold.com)



**BITFOLD**

## **Bitfold AG**

(Aktiengesellschaft - Spółka Akcyjna prawa szwajcarskiego)

---

Mühlegasse 18  
6340 Baar  
Canton Zug / Szwajcaria  
CHE-266.860.023

[office@bitfold.com](mailto:office@bitfold.com)

**Rejestr Handlowy:**  
Handelsregisteramt Kanton Zug  
Urząd Rejestru Handlowego Kantonu Zug  
Szwajcaria

**Kapitał zakładowy:** CHF 101 808,76