



KRYPTOWALUTY

Nowe informacje w sprawie zondacrypto. Prawnik przeszedł pochodzenie 4500 BTC, wysnuł własne wnioski

Przez Adam Kubaty (Peakhunter) — Ostatnia aktualizacja kwi 26, 2026 — 04 min czytania

Adres bitcoinowy pokazany publicznie przez prezesa zondacrypto Przemysława Krala jako dowód istnienia rezerw giełdy wart ponad 1,3 miliarda złotych nie wykonał ani jednej wypłaty od marca 2016 roku. **Cold wallet wygląda co prawda na portfel giełdowy i nienależący do osoby prywatnej, ale nie ma śladów że BitBay kiedykolwiek miał do niego klucze.** Jest jeszcze kilka ciekawych wniosków i hipotez. W tym artykule opisujemy analizę mec. Roberta Nogackiego w ramach cyklu śledczego poświęconego zondacrypto.

Co pokazuje blockchain, a co przemilczał prezes zondacrypto

To już pewne- zondacrypto upadła, a prezes zapadł się pod ziemię (prawdopodobnie izraelską ziemię). Firma analityczna Recoveris opublikowała 6 kwietnia raport wskazujący, że na rachunkach operacyjnych giełdy leży 0,086 bitcoina — około dwudziestu tysięcy złotych — **przy deklarowanych zobowiązaniach wobec klientów na poziomie 722 milionów euro**, wynikających ze sprawozdań finansowych spółki BB Trade Estonia OÜ, złożonych w estońskim rejestrze handlowym Äriregister.

Dziewięć dni później prezes Kral nagrał oświadczenie wideo na platformie X i podał konkretny adres bitcoinowy: 16aEn4p6hK4FMpLtJGpoQZM946sDg1Z6n. Na tym adresie spoczywa 4 503,26 sztuk BTC. W tym samym nagraniu CEO przyznał jednak, że spółka nie dysponuje kluczami prywatnymi do tego portfela — **miął je posiadać założyciel poprzedniczki platformy, giełdy BitBay, Sylwester Suszek, który od marca 2022 roku figuruje w polskich rejestrach jako osoba zaginiona.**

Nogacki sprawdził historię tego adresu w publicznych eksploratorach blockchain. **Na adres wpłynęły dwie wpłaty: 6 marca 2016 roku — 4 434 bitcoiny w pojedynczej transakcji konsolidacyjnej z 94 wejść, i 15 marca 2016 roku — 69,26 bitcoina.** Od tamtej pory adres jest martwy. Z adresu nie wypłynął nigdy ani jeden satoshi. Przez dziesięć lat. Dwa wpływy w marcu 2016, zero wpływów do dzisiaj. Dane są dostępne publicznie i można je niezależnie zweryfikować na serwisach mempool.space, blockchain.com i blockchair.com.

Suplementacyjnie do analizy mec. Nogackiego prezentujemy nasze tabele które utworzyliśmy w ramach **własnego śledztwa** (transakcje + źródła pochodzenia środków):

Obiekt	Data	Kwota	Powiązania / interpretacja	Źródło
Adres 16aEn4...Dg1Z6n	od 06.03.2016	4 503,2591 BTC	brak odpływów; publicznie „uśpiony”	BitInfoCharts / CoinEx / Global Ledger
Tx 4d1a1058...220b7e	06.03.2016 08:03:46 UTC	+4 434 BTC	pierwsze zasilenie adresu	BitInfoCharts / publiczne wyniki wyszukiwania tx
Tx b86e1c73...104bb0	15.03.2016 21:29:26 UTC	+69,2586 BTC	drugie i ostatnie duże zasilenie	Blockchair / BitInfoCharts
Tx 04b13f10...da46dd	30.06.2025 22:54:49 UTC	+0,00000548 BTC	typowy dust	Blockchair
Tx 511eb665...39699b	09.07.2025 00:13:20 UTC	+0,00000548 BTC	typowy dust	Blockchair
Blok 945370 / 945459	16–17.04.2026	+0,00003 BTC i +0,000005946 BTC	dalsze mikrowpłaty	BitInfoCharts

Uproszczona historia transakcji na portfelu, opracowanie własne

FLYING ATOM

BEZPIECZNA WYMIANA KRYPTOWALUT NA GOTÓWKĘ

WSZYSTKO NA MIEJSCU I OD RĘKI

[Sprawdź >](#)

FLYING ATOM GOLD

Twój bezpieczny wybór

Złoto inwestycyjne

[Sprawdź >](#)

KANGA

PIERWSZY MEETUP KANGI W BIELSKU-BIAŁEJ!

[ZAPISZ SIĘ JUŻ TERAZ!](#)

BitHub.pl

Dołącz do naszej **GRUPY NA TELEGRAMIE**

Najnowsze memy



[Zobacz więcej](#)

Kategoria	%	Przykłady	Głębokość / charakter	Odczyt analityczny
Suspended Exchange	49,06%	BTC-e / WEX, MtGox	pośrednio, wiele ścieżek	najwyższa historyczna ekspozycja
Unknown Single Wallet Service	11,90%	nieokreślone	pośrednio	brak publicznego przypisania podmiotu
FinCEN Sanctions	9,72%	UAPS / PinPays / PM2BTC itp.	pośrednio, m.in. depth 2	podwyższona wrażliwość compliance
Small Transactions	8,63%	liczne małe wejścia	bezpośrednio	dusting / tagowanie / śmieciowe wpłaty
Maximum Depth Reached	8,56%	nieokreślone	pośrednio, do depth 20	część śladów jest odległa
Mixing Service	2,10%	BitMixer	pośrednio	sygnał AML
Exchange + Low-Risk Exchange	5,61%	Bitfinex, Bithumb, LocalBitcoins	pośrednio	część przepływów ma normalny giełdowy charakter

Uproszczona historia pochodzenia środków na portfelu, opracowanie własne

Z tej obserwacji wynika sprzeczność, którą Nogacki opisuje następująco: **operacyjna giełda kryptowalutowa, która wypłaciła klientom setki milionów euro, nie może mieć cold walleta, z którego nie wypłynął ani jeden satoshi.**

Analiza wykazała również, skąd bitcoiny na adres trafiły. 4 434 BTC wpłynęło z innego portfela, oznaczonego w bazie WalletExplorer identyfikatorem 033a676d6f50f05c. Klaster aktywował się 29 stycznia 2016 roku. Przez 33 kolejne dni przyjmował wpłaty — łącznie 76 transakcji z dziesiątek różnych adresów. 6 marca 2016 roku klaster został opróżniony: 94 adresy zostały użyte jako wejścia w jednej transakcji, a cała zawartość — 4 434 bitcoinów — wysłana na adres 16aEn4p6.

Wzorzec tego zachowania jest dla prawnika jednoznaczny: to jest tzw. *exchange aggregation pattern* — wzorzec znany z każdej giełdy kryptowalut z 2016 roku. Klienci wpłacają na setki tymczasowych adresów hot walleta. Co kilka tygodni giełda konsoliduje wszystko w jedną transakcję i wysyła do cold walleta. **Prywatny inwestor tak się nie zachowuje.**

Dwie hipotezy, setki pytań bez odpowiedzi

Nogacki stawia dwie główne hipotezy — i obie prowadzą do poważnych wniosków.

Hipoteza pierwsza zakłada, że portfel rzeczywiście należał do BitBay, poprzednika zondacrypto, lecz spółka utraciła do niego klucze prywatne jeszcze w 2016 roku. W 2016 roku 4 503 bitcoiny były warte 1,8 miliona dolarów. Lukę tej skali zdrowa giełda mogła próbować pokryć z bieżącej marży operacyjnej. Tylko że bitcoin nie miał zamiaru stać w miejscu. **W 2021 roku osiągnął 68 tysięcy dolarów za sztukę. Luka, która w 2016 roku wynosiła 1,8 miliona dolarów, w szczycie hossy wynosiła 310 milionów.**

Istotna jest przy tym obserwacja dotycząca samego portfela. Klucze ukryte celowo zachowują się inaczej niż klucze utracone. **Gdyby Suszek żył gdzieś z tych pieniędzy na Karaibach — przesunąłby je na nowe portfele.** Po cichu, na nowsze adresy, w małych transzach, ale przesunąłby. Nikt rozsądny nie trzyma trzystu milionów dolarów na adresie z 2016 roku przez dekadę. Chyba że nie ma wyboru. Bo klucza nie ma.

Jeśli ta hipoteza jest trafna, spółka przez lata regulowała wypłaty starych klientów z depozytów nowych. To jest definicja piramidy finansowej. Klient A wypłaca pieniądze klienta B, dopóki klient B się nie zorientuje. Nogacki wskazuje, że w 2024 roku BB Trade Estonia OÜ wydała 5,7 miliona euro na reklamę przy 9,7 miliona gotówki dostępnej w kasie, co jego zdaniem świadczy o intensyfikacji pozyskiwania nowych klientów w celu podtrzymania płynności.

Hipoteza druga jest pod względem prawnym jeszcze bardziej brzemiennej w konsekwencje.

Prezes Kral, zmuszony, by pokazać jakąkolwiek rezerwę klientów, znalazł na publicznym blockchainie portfel, który pasował do narracji — zawierał ładną liczbę bitcoinów, leżał nierzuszony przez dekadę, wyglądał jak cold wallet — i wskazał go jako swój. Adres bitcoinowy nie ma metryki. Nie ma na nim napisu „własność BB Trade Estonia OÜ”. Bez podpisu kluczem prywatnym to twierdzenie nie ma żadnego znaczenia.

Na potwierdzenie tej tezy Nogacki zwraca uwagę, że adres 16aEn4p6 od lat figuruje w czołówce publicznych rankingów uspiionych portfeli bitcoinowych dostępnych w serwisie BitInfoCharts.

Każdy analityk on-chain w Europie widział ten adres setki razy. Przez sześć lat na tych listach figuruje bez etykiety BitBay, Zonda ani jakiegokolwiek innej giełdy. Bo nikt — ani BitBay, ani analitycy WalletExplorer, ani Chainalysis — przez te sześć lat nie zgłosił, że ten adres należy do polskiej giełdy. Sama Zonda też nie zgłosiła. Aż do kwietnia 2026 roku.

Analiza ujawnia ponadto transakcję, która łączy portfel zasilający cold wallet z infrastrukturą rosyjskiej giełdy BTC-e — uznanej przez amerykański Departament Sprawiedliwości za jeden z największych w historii instrumentów prania brudnych pieniędzy w kryptowalutach. 1 lutego 2016 roku jeden portfel pełniący funkcję węzła operacyjnego wykonał tego samego dnia dwie operacje: wysłał 750 bitcoinów do BTC-e i 65 bitcoinów do klastra, który pięć tygodni później zasilił portfel pokazany przez prezesa polskiej giełdy. Nogacki zastrzega, że nie jest to dowód przynależności portfela do BTC-e, i publicznie zwraca się do firm Chainalysis, Elliptic oraz TRM Labs o weryfikację tych powiązań.

Sytuacja nie jest bez precedensu

Nogacki porównuje sytuację zondacrypto do upadku kanadyjskiej giełdy QuadrigaCX, której założyciel Gerald Cotten zmarł w grudniu 2018 roku w Indiach. Monitor sądowy Ernst & Young ustalił, że cold walley, do których rzekomo nikt nie miał dostępu, były puste — i to już od ośmiu miesięcy przed śmiercią Cotta. Kanadyjski regulator stwierdził, że QuadrigaCX działała jako piramida finansowa. Nogacki zestawia tę historię z zaginięciem Suszka i ucieczką z Lizbony Ruji Ignatovej — założycielki schematu OneCoin, poszukiwanej przez FBI.

Pełna analiza on-chain Roberta Nogackiego, wraz z weryfikowalnymi danymi transakcyjnymi, dostępna jest na stronie Kancelarii Prawnej Skarbiec [pod tym linkiem](#).

Przeczytaj też nasze pozostałe teksty o aferze zondacrypto:

Znamy miejsce gdzie przebywa prezes zondacrypto, ma tam willę. Prawnik: „ekstradycja jest możliwa”

CEO zondacrypto Przemysław Kral chciał uciec na Bahamy? „Wiedzieli że nie dostaną licencji w Europie, miał plan awaryjny”

Afera zondacrypto: polskie kluby zrywają umowy, włoskie milczą, PKOl zabrał głos

*Dziękujemy, że przeczytałeś/aś nasz artykuł do końca. **Obserwuj** nas w Wiadomościach Google i bądź na bieżąco!*



Kryptowaluty bezpiecznie kupisz lub sprzedasz w sieci kantorów i bitomatów FlyingAtom

Sprawdź!

Udostępnij



Niniejszy artykuł nie stanowi porady inwestycyjnej, porady finansowej, porady handlowej ani żadnej innej porady i nie należy w ten sposób traktować żadnej z treści znajdującej się na stronie.

BitHub.pl nie zaleca kupna, sprzedaży lub posiadania jakiegokolwiek kryptowaluty. Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych należy przeprowadzić własną analizę i skonsultować się z licencjonowanym doradcą inwestycyjnym.

Pełna klauzula znajduje się tutaj.

Adam Kubaty (Peakhunter)

in

Redaktor naczelny BitHub.pl, dziennikarz i analityk rynków finansowych. Inwestor indywidualny z ponad 15-letnim doświadczeniem. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Rynki finansowe, ze specjalnością Doradztwo inwestycyjne.

Były zastępca redaktora naczelnego magazynu finansowego Profit Journal oraz analityk w globalnej korporacji State Street. Analizował prospekty inwestycyjne dla prywatnych inwestorów zainteresowanych rynkiem kryptoaktywów w ramach zdecentralizowanego funduszu VC Citizen Capital. Autor licznych wywiadów publikowanych w BitHub.pl, uczestnik konferencji branżowych i gospodarczych z ramienia portalu, w tym Forum Ekonomicznego w Karpaczu.

Specjalizuje się w analizie rynków finansowych, danych gospodarczych, trendów rynkowych oraz sektora kryptoaktywów, łącząc doświadczenie inwestora z praktyczną znajomością technologii blockchain i analizą danych on-chain.