

# OFERTA PUBLICZNA OBLIGACJI SERII A

TERMIN ZAPISÓW 13.04 - 14.05.2021

EMITENT



FIRMA INWESTYCYJNA



INWESTOWANIE W OBLIGACJE KORPORACYJNE WIĄŻE SIĘ Z RYZYKIEM UTRATY CZĘŚCI LUB CAŁOŚCI ZAINWESTOWANYCH ŚRODKÓW

## NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE O EMITENCIE

Sun Farms sp. z o.o. jest deweloperem farm fotowoltaicznych. Spółka specjalizuje się w przygotowaniu projektów inwestycyjnych związanych z budową farm fotowoltaicznych, aby sprostać przyszłym jak i obecnym wymaganiom inwestorów branżowych, firm wykonawczych oraz funduszy inwestycyjnych. Emitent zajmuje się wyborem lokalizacji, kompleksowym projektowaniem i pozyskaniem kompletu pozwoleń budowlanych umożliwiającym budowę i eksploatację farm fotowoltaicznych o jednostkowej mocy minimum 1 MW. Obszar działalności Sun Farms obejmuje całą Polskę. W przyszłości spółka planuje budowę elektrowni w celach produkcji i sprzedaży energii.

Poszukiwanie lokalizacji pod budowę farm fotowoltaicznych

Przygotowanie i koordynacja projektów budowlanych

Dobór optymalnych rozwiązań technicznych

Dzierżawa gruntów pod farmy fotowoltaiczne

Prowadzenie analiz technicznych i środowiskowych

Udział w aukcjach na sprzedaż energii elektrycznej

## STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



Sunrise Energy to jedna z najszybciej rozwijających się grup kapitałowych na rynku energii odnawialnej w Polsce. Firma zrzesza wyspecjalizowane podmioty, świadczące kompleksowe usługi i oferujące najnowocześniejsze rozwiązania techniczne z zakresu inwestycji w fotowoltaikę na terenie całego kraju.

### SEGMENT ROZWOJU GOSPODARSTW SOLARNYCH

Rozwija projekty farm fotowoltaicznych w Polsce z planem doprowadzenia do budowy w latach 2021/2022 r. projektów o mocy 70 MW. Posiada obecnie zabezpieczone tytuły prawne do gruntów o łącznej powierzchni 200 ha oraz możliwość przeskalowania produkcji do 150-250 MW rocznie.



### SEGMENT HANDLU ENERGIĄ

Detaliczny dostawca energii/ obrót energią na giełdach towarowych.



### SEGMENT INSTALACJI PV

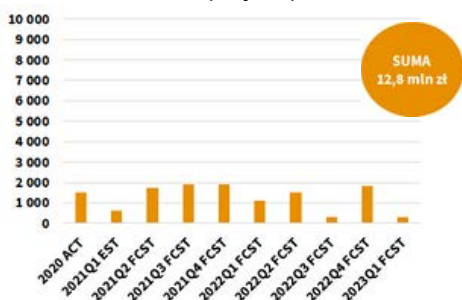
Systemy fotowoltaiczne dowolnej wielkości i dla każdego typu klienta, zarówno B2B, jak i B2C, sprzedawane tradycyjnie i za pośrednictwem kanału e-commerce, wspierane przez scentralizowaną platformę zakupową. Już w 2019 roku Biomar był 5. graczem w Polsce pod względem mikro i małych systemów PV, posiadając 10-letnie doświadczenie na rynku.



## POZYCJONOWANIE I WIZJA ROZWOJU

Zgodnie ze strategią spółki jej dominującą działalnością jest projektowanie elektrowni PV. Dzięki wsparciu finansowaniem dłużnym spółka będzie dążyć do inicjowania nawet 10 projektów o łącznej mocy ok. 10MW miesięcznie. W związku z tym wysoka rentowność pojedynczego projektu w momencie sprzedaży kompletu dokumentów ma pozwolić spółce osiągnąć ponadprzeciętne skalowanie i rozwój. Dzięki temu spółka planuje osiągnąć współczynnik cash on cash ratio na poziomie 2,5x.

### Budżetowane nakłady finansowe dla portfela 70 MW (w tys. zł)



Nakłady obejmują zarówno koszty pośrednie (stałe), jak również bezpośrednie związane z rozwojem inwestycji (każdy etap inwestycji przedstawiony na kolejnym slajdzie). Cykl inwestycyjny kończy się około 18 miesięcy po jego rozpoczęciu z ok. 150% zwrotem.

### Wartość (narastająco) wygenerowana z nakładów na portfel 70 MW (w tys. zł)



Źródło: Prognozy i oczekiwania Spółki w zakresie kluczowych parametrów biznesowych Sun Farms. EST – szacunek; FCST – prognoza

Źródło: Prognozy i oczekiwania Spółki w zakresie kluczowych parametrów biznesowych Sun Farms. EST – szacunek; FCST – prognoza

## ZALETY ELEKTROWNI FOTOWOLTAICZNYCH DLA INWESTORA

- System aukcyjny zmniejsza przyszłą dyspersję cen energii i istotnie obniża ryzyko inwestycji ze względu na długoterminowy gwarantowany stały przychód (standardowo 15 lat; wynikający z wygranej aukcji URE) i niskie koszty operacyjne. W połączeniu z długoletnimi (nawet 25 lat) gwarancjami producentami dot. modułów, ryzyka takich inwestycji są znacząco mitygowane. Typowy okres zwrotu nakładów (ang. payback period) z inwestycji oscyluje w granicach 9-11 lat dla inwestycji mogących produkować energię nawet przez 25 lat.
- Szybka instalacja i budowa – modelowo instalacja elektrowni fotowoltaicznej zajmuje około kilku tygodni.
- Bezobsługowość – właściwie zaprojektowane i wybudowane instalacje fotowoltaiczne nie wymagają wiele nakładów podczas eksploatacji oraz są w stanie pracować z wysoką wydajnością przez wiele lat, mimo iż sprawność modułów ulega powolnej degradacji (stratność części mocy modułów w czasie).
- Synergia z prowadzonym biznesem i produkcja na potrzeby własne - wykorzystanie energii wyprodukowanej przez instalację na potrzeby firmy może przynieść znaczne oszczędności oraz ograniczyć koszty zakupu energii (np. hale magazynowe z panelami na dachu).
- Produkcja prądu następuje również w dni pochmurne, dzięki wykorzystaniu światła rozproszonego (choć wtedy produkcja jest niższa).
- Niewielkie koszty utrzymania gotowej instalacji i ewentualnych jej napraw, ze względu na brak ruchomych elementów w instalacjach słonecznych.
- Skalowalność - system fotowoltaiczny składa się z modułów. Dzięki takiemu rozwiązaniu istnieje możliwość jego rozbudowy, jeśli wystąpi taka potrzeba. W przypadku amortyzacji modułów możliwa jest ich wymiana.
- Dostarczenie wyprodukowanej energii jest łatwiejsze dla farm PV ponieważ nie wymaga zorganizowania jego transportu czy magazynowania, a jedynie przyłączenia do sieci.
- Koszt produkcji energii z pracującej instalacji jest niewielki i nie jest uzależniony od cen surowców jak ma to miejsce w energetyce konwencjonalnej.
- Możliwość uzyskania dywersyfikacji i atrakcyjnej stopy zwrotu - inwestorzy mogą uzyskać ekspozycję w klasę aktywów nie związaną bezpośrednio z ogólnymi czynnikami makroekonomicznymi, a generującą atrakcyjną średnioroczną stopę zwrotu.

## SZCZEGÓŁY OFERTY

|                                    |                                      |
|------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Emitent</b>                     | <b>Sun Farms sp. z o.o.</b>          |
| <b>Termin zapisów</b>              | <b>13 kwietnia - 14 maja 2021 r.</b> |
| <b>Wartość emisji</b>              | <b>4 mln zł</b>                      |
| <b>Liczba Obligacji</b>            | 4 000 Obligacji Serii A              |
| Wypłata odsetek                    | kwartalnie                           |
| <b>Oprocentowanie w skali roku</b> | <b>8%</b>                            |
| Wartość nominalna                  | 1 000 zł                             |
| 1 Obligacji                        |                                      |
| <b>Minimalny zapis</b>             | <b>5 000 zł</b>                      |



# 8%

Oprocentowanie  
w skali roku

Zapoznaj się z  
czynnikami ryzyka

### CEL EMISJI

Celem emisji Obligacji Serii A jest pozyskanie środków pieniężnych, które zostaną przeznaczone na finansowanie tworzenia dokumentacji projektowej w zakresie farm PV.

### ZABEZPIECZENIA

- Poręczenie spółki dominującej Sunrise Energy sp. z o.o. (Poręczyciel) oraz klauzula art. 777 kodeksu postępowania cywilnego (dot. dobrowolnego poddania się egzekucji) tej spółki do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji przydzielonych,
- Klauzula art. 777 kodeksu postępowania cywilnego Emitenta do wysokości do 150% wartości nominalnej Obligacji przydzielonych
- Cesja na rzecz Administratora Zabezpieczeń wynikająca z pożyczki właścicielskiej udzielonej przez Poręczyciela Emitentowi,
- Zastaw rejestrowy na wszystkich udziałach Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

### RYZYKO INWESTYCYJNE

Zwraca się uwagę Inwestorów, że inwestowanie w akcje może wiązać się z utratą części lub całości inwestowanego kapitału. Szczegółowe informacje na temat czynników ryzyka, związanych z niniejszą inwestycją, zostały opisane w **rozdziale I Dokumentu Ofertowego**, dostępnym na stronie internetowej [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.pl) oraz [www.sunfarms.pl](http://www.sunfarms.pl). Przed podjęciem decyzji o inwestycji w akcje, należy zapoznać się z czynnikami ryzyka.

### Prosper Capital Dom Maklerski S.A.

Polna Corner, VIII p. REGON: 016637802  
ul. Waryńskiego 3A NIP: 5252199110  
00-645 Warszawa KRS: 0000065126

Kapitał zakładowy 8 306 691,00 zł w pełni opłacony

**CHCESZ DOWIEDZIEĆ SIĘ WIĘCEJ?**

**SKONTAKTUJ SIĘ Z NAMI!**



22 201 11 41



[obligacje@pcdm.pl](mailto:obligacje@pcdm.pl)



[www.pcdm.pl](http://www.pcdm.pl)

Niniejszy materiał został przygotowany w związku z Ofertą Publiczną Obligacji Serii A Sun Farms sp. z o.o. i ma charakter wyłącznie promocyjny oraz nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego, rekomendacji nabycia instrumentu finansowego, ani jakiegokolwiek podstawy do podjęcia decyzji o nabyciu instrumentu finansowego. Materiał nie stanowi porady inwestycyjnej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakkolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie, Ofercie Publicznej Obligacji Serii A oraz czynnikach ryzyka jest Dokument Ofertowy dostępny w wersji elektronicznej na stronie internetowej [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.pl) oraz [www.sunfarms.pl](http://www.sunfarms.pl). Szczegółowe informacje na temat czynników ryzyka, związanych z niniejszą inwestycją, zostały opisane w **rozdziale I Dokumentu Ofertowego**. Zwraca się uwagę Inwestorów, że inwestowanie w obligacje korporacyjne wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków.