



RFDEN05

Safira - EN05



Data lançamento do token:
27/10/2023

Valor inicial do token:
R\$ 100,00

Vencimento final:
27/10/2025 - Duration: 14,8 meses

Quantidade emitida de tokens:
150.000

Pagamento:
Semestral

Rating MB da operação: A
[<saiba mais aqui>](#)

Rentabilidade estimada do token:
CDI+2,5% ao ano¹

Risco: Safira Holding S.A e Safira Varejo Comercialização de Energia

Detentor do ativo real: Safira Varejo Comercialização de Energia

Oportunidade

O token RFDEN05 representa a antecipação de fluxos financeiros oriundos de operações de Comercialização de Energia. O lastro do token, ou seja, o ativo real representado na Blockchain é o contrato de comercialização de energia entre Safira Varejo Comercialização de Energia e uma empresa pertencente a um grupo do setor de mineração.

A Safira, como uma das principais comercializadoras de energia, permitiu, através da tokenização, a democratização do acesso a investimentos em um dos setores mais sólidos do país, o de energia.

Sobre o Grupo Safira

O Grupo Safira (Safira Holding S.A.) é uma companhia que atua há 15 anos no mercado livre de energia brasileiro, sendo controladora de quatro comercializadoras autorizadas pela Aneel (Safira Administração e Comercialização de Energia, Safira Artemis Comercialização de Energia, Safira Trading e Geração de Energia e Safira Varejo Comercialização de Energia). Além de comercializar energia, o grupo possui expertise no segmento de geração distribuída. Em 2019, o Grupo ingressou nesse segmento, iniciando a construção de usinas solares na região norte de Minas Gerais (Montes Claros e Porteirinha), totalizando 5,75 MW. Após isso, a Companhia também investiu em projetos em Rio do Prado – MG, tendo iniciado a operação de 5 MW no município. Como forma de acelerar sua plataforma de gestão de geração distribuída, a Safira assinou um contrato de parceria com a Élis Energia, empresa do Pátria Investimentos, que construirá 20 MWac em usinas de geração distribuída para o grupo. Segundo dados da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE) e da companhia, a Safira registrou em 2022 share de 0,7% de toda a energia comercializada no mercado livre, em um mercado com 491 agentes autorizados. Ainda segundo dados da CCEE, o Grupo Safira em 2022 ocupou o 17º lugar no ranking de comercializadoras independentes em termos de volume de contratos de venda registrados. A Companhia registrou 597 MW médios ao longo do ano, resultando em um montante de receita de venda de R\$671,5 milhões. Além disso, em 2023 o Grupo conseguiu o registro de companhia aberta na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), sendo listada no segmento Bovespa Mais Nível 2 da B3.

Bovespa

Companhia Aberta e listada no segmento
Bovespa Mais Nível 2 da B3

R\$ 671,5 milhões

de receita do grupo em 2022

De acordo com análise de crédito elaborada pelo MB, a operação da Safira Holding S.A. obteve rating A. A avaliação positiva considera a boa governança da empresa, por ser um grupo listado está sujeito a auditorias e melhores práticas visando o compromisso da empresa com a governança corporativa e a transparência. Além disso, a rentabilidade e o porte relevante da empresa, o histórico de geração de caixa operacional positivo e baixa alavancagem são fatores positivos.

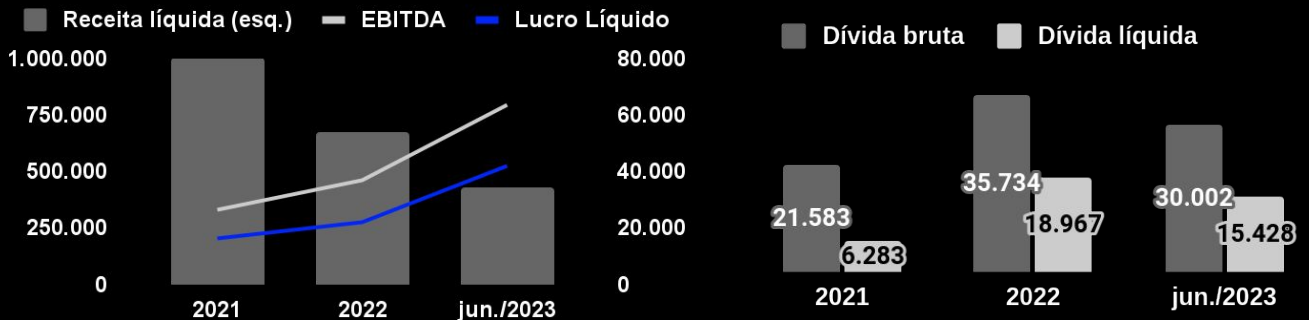


¹ As estimativas de retorno foram elaboradas com base nas informações disponíveis no momento do lançamento da oportunidade até o vencimento do último pagamento. Assim, são meramente ilustrativas e não constituem garantia por parte do Mercado Bitcoin, MB Tokens, Grupo Safira e/ou por qualquer empresa do seu grupo. O cálculo de retorno considera base 252 e o prazo em dias úteis.

Sobre a Garantia

Aval da Safira Holding S.A

Como avalista da operação, a Safira Holding S.A. é responsável pelo cumprimento de todas as obrigações pecuniárias, principal e acessórias, resultantes do contrato de comercialização de energia. Como boa prática, o aval da holding em operações busca trazer maior conforto de crédito e qualidade para a operação. As demonstrações financeiras do Grupo Safira são auditadas pela BDO. O grupo fechou 2022 com uma razão dívida líquida / EBITDA de 0,52x e dívida líquida / PL de 0,21x, tendo atingido PL de R\$ 89,9 milhões no final do exercício social. Os Resultados do Grupo Safira, em R\$ mil podem ser visualizados abaixo.



Sobre o Mercado Livre de Energia

A Safira Varejo Comercialização de Energia atua no Mercado Livre de Energia. O mercado livre tem crescido de forma expressiva nos últimos anos, movido por mudanças regulatórias que têm promovido a abertura do mercado e permitido grandes consumidores acessarem preços mais vantajosos. A mudança mais recente, dada por meio da Portaria nº 50/2022 do Ministério de Minas e Energia (MME), permitirá que consumidores de alta tensão com demanda contratada inferior a 500 kW possam migrar para o mercado livre de energia a partir de 2024, possibilitando acesso do varejo a esse mercado. Com isso, o número de unidades elegíveis passará de 14 mil em setembro de 2022 para cerca de 191 mil unidades a partir do próximo ano.

Entendendo a relação entre Safira Energia e seus clientes

Sendo uma das principais comercializadoras do país, a Safira adquire energia de diversos fornecedores, bem como consegue acessar uma grande base de clientes.

Os fluxos de pagamento da Safira Varejo Comercialização de Energia são recursos financeiros que ela deverá receber em uma data futura, decorrente da venda de energia para seus clientes. No caso em questão, a Safira Varejo Comercialização de Energia antecipa estes recursos gerando um caixa à vista.

Nesse sentido, a Safira Varejo Comercialização de Energia possui contratos de comercialização de energia com uma grande empresa pertencente a um grupo do setor de mineração. Ao antecipar estes recebimentos, a Safira cede ao token holder o direito de receber os rendimentos destes contratos.

Assim, ao adquirir um token lastreado em contrato de comercialização de energia, o principal risco da operação é dos grupos envolvidos, que mantêm sua obrigação de realizar o pagamento futuro.

Projetos em expansão

Com os recursos captados, o Grupo Safira continuará a investir em seu modelo de negócios, baseado no conceito EaaS (Energy as a Service), cujo alvo é o mercado de varejo pulverizado e em larga escala. A companhia, assim, continuará sua jornada de expansão com a visão de entregar soluções customizadas aos diversos clientes dos mercados livre e regulado, permitindo a eles o acesso à energia limpa e renovável de forma digital.

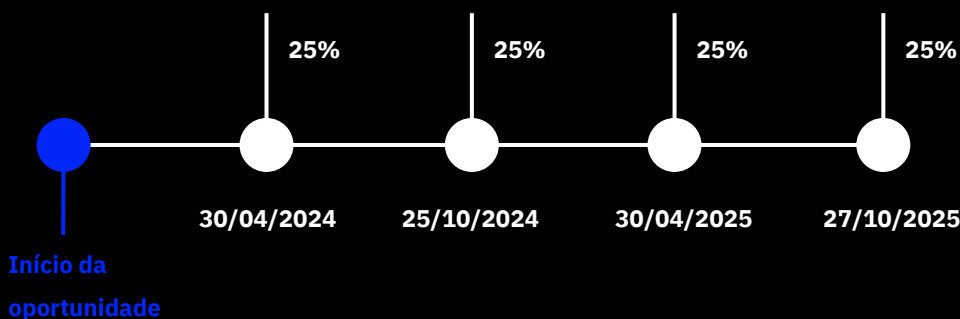


 MB

Pagamentos ao longo do tempo

Assim que os valores referentes aos pagamentos forem recebidos pela Safira Varejo Comercialização de Energia e transferidos para o MB, será feita a liquidação do RFDEN05 para os token holders em um processo conhecido como 'queima de tokens'.

As amortizações do RFDEN05 serão semestrais, conforme o gráfico abaixo



Características da oportunidade



Benefício tributário

É isento do imposto de renda o ganho de capital auferido na alienação dos ativos, cujo volume seja igual ou inferior a R\$ 35.000,00 por mês.



Análise de Crédito

O MB realizou uma criteriosa análise de crédito que pode ser visualizada no botão ao lado.

[Saiba mais >](#)

A Safira Holding S.A obteve rating A



Registro na Blockchain

Os ativos digitais serão lançados com utilização da Blockchain, via ERC-20, que padroniza funções de smart contracts e podem ser utilizados para diversas aplicações. Os tokens e o contrato inteligente podem ser visualizados no botão ao lado.

[Saiba mais >](#)

Principais riscos

- A empresa pode atrasar o pagamento e/ou não realizar o pagamento definido em contrato.
 - O emissor do token pode fazer dupla cessão do fluxo de pagamento.
- Insolvência das participantes envolvidas na estrutura do token (MB, MB tokens, Safira Energia e/ou por qualquer empresa de seus grupos)
- Condições diferenciadas do setor de energia elétrica, derivadas de fatores internos ou externos, tais como, eventos meteorológicos, variações do mercado de combustíveis, queda de torres de transmissão, rompimento de barragens, racionamento de energia;

Os riscos mencionados acima podem ter como consequência a redução da rentabilidade anunciada e/ou na perda do valor total investido na aquisição do token.



Quem está por trás



Mercado Bitcoin

A maior plataforma para comprar e vender criptoativos da América Latina desde 2013. Com 9 anos de experiência no mercado, estamos democratizando o acesso à nova economia digital para mais de 3,5 milhões de clientes. São mais de 200 criptoativos disponíveis (criptomoedas, tokens, fan tokens, utility tokens, NFTs, DeFis e mais) para negociar 24 horas por dia, 7 dias por semana, no aplicativo ou no site.

Saiba mais em <https://mercadobitcoin.com.br/>



MB Tokens

Através da tokenização de ativos reais em ativos digitais (tokens) democratizamos o acesso a investimentos que antes estavam disponíveis apenas para grandes investidores. O MB Tokens oferece investimentos em precatórios, consórcios, entretenimento e recebíveis. É uma ótima oportunidade para quem já está familiarizado com investimentos em renda fixa, só que no MB Tokens, é renda fixa digital.

Saiba mais em <https://mercadobitcoin.com.br/tokens>



Safira

O Grupo Safira é um conglomerado que atua no Mercado de Livre de Energia há mais de 15 anos, em todas as frentes relacionadas à geração, gestão, inteligência de mercado, comercialização e consultoria em energia elétrica. Segundo dados da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica ("CCEE"), o Grupo Safira em 2022 ocupou o 17º lugar no ranking de comercializadoras independentes em termos de volume de contratos de venda registrados.

Saiba mais em <https://gpsafira.com.br/home>

*Aviso Legal: Este documento foi produzido e é de propriedade do MB Tokens. As estimativas de retorno, elaboradas com base nas informações disponíveis ao tempo do lançamento da oportunidade e baseadas no valor inicial determinado pelo detentor do ativo e nas regras de correção previstas no contrato de cessão do fluxo financeiro são ilustrativas e não constituem garantia de retorno por parte do Mercado Bitcoin, da MB Tokens, de qualquer empresa do Grupo 2TM, do Grupo Safira, de qualquer prestador de serviço deste e/ou das empresas dos grupos dos prestadores de serviço da Repetro (Partes).

As Partes não se responsabilizam pelas decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas neste material.

Este documento é de natureza geral e não leva em consideração os objetivos específicos de investimento, situação financeira, conhecimento, experiência ou necessidades específicas de qualquer pessoa em particular, e não deve em nenhuma circunstância ser considerado uma recomendação de aquisição e investimento.

Ao decidir adquirir os tokens, os adquirentes deverão realizar sua própria análise e avaliação da situação da oportunidade, bem como os riscos apresentados, o que inclui o risco de perda do valor de aquisição do token ("principal").

Os ATIVOS NÃO CONTAM COM GARANTIA DAS PARTES, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. O cliente deve buscar aconselhamento sobre qualquer impacto que uma aquisição de token possa ter em sua posição fiscal e financeira pessoal, sendo o único responsável pela gestão de seus assuntos fiscais, financeiros e jurídicos.

Não fornecemos e não forneceremos consultoria jurídica, financeira, creditícia e/ou tributária. Recomendamos a leitura do Termo de Uso <https://www.mercadobitcoin.com.br/termo-mbtokens> e o entendimento dos riscos inerentes a essa operação, principalmente de crédito.

