



“Ferrum Kapital” Qapalı Səhmdar Cəmiyyəti

Hər birinin nominal dəyəri 100 (yüz) manat olan 10 000 (on min) ədəd faizli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı istiqrazların

EMİSSIYA PROSPEKTİ

2026

Qeyd: Azərbaycan Respublikası Mərkəzi Bankı bu Emissiya Prospektində olan məlumatların düzgünlüyünə görə məsuliyyət daşımır və onu qeydiyyatla almaqla yerləşdirilən qiymətli kağızlara münasibətini ifadə etmir.

Bakı – 2026



Emissiya Prospektinin tərtib edilməsində iştirak edən şəxslər və
Emissiya Prospektində təqdim edilmiş məlumatlara dair

BƏYANAT

Biz, aşağıda imza edənlər,

1.Emissiya prospektini tərtib etməzdən öncə Azərbaycan Respublikasının Qiymətli Kağızlar üzrə Dövlət Komitəsinin 27 yanvar 2016-ci il tarixli 05 nömrəli Qərarı ilə təsdiq edilmiş "Emissiya prospekti və informasiya memorandumuna dair tələblər haqqında" Qaydalar ilə tanış olduğumuzu təsdiq edirik.

2."Ferrum Kapital" Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin hər birinin nominal dəyəri 100 (yüz) manat olan 10 000 (on min) ədəd faizli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı istiqrazların emissiya prospektinə daxil edilən bütün məlumatlar həqiqi faktlara əsaslanır, heç bir fakt gizlədilməmişdir və bunun üçün bütün lazımi tədbirlər görülmüşdür.

"Ferrum Kapital" QSC-nin

Direktoru

Kərimov Faiq Vaqif Oğlu

Tarix: 19.06.2026

"Ferrum Kapital" QSC-nin

Baş Mühasibi

Haqverdiyeva Leyla İslam Qızı





Tarix: 19.06.2026

Mündəricat

B Ə Y A N A T	2
XÜLASƏ	4
1. XƏBƏRDARLIQLAR.....	4
2. EMİTENT HAQQINDA MƏLUMAT	5
3. QİYMƏTLİ KAĞIZLAR HAQQINDA MƏLUMAT	9
4. RİSK FAKTORLARI	12
5. TƏKLİF	14
İSTİQRAZLAR BARƏDƏ TƏLƏB OLUNAN MƏLUMAT	17
6. ƏSAS MƏLUMAT	17
7. İSTİQRAZLAR BARƏDƏ MƏLUMAT	20
8. TƏKLİFİN ŞƏRTLƏRİ	23
9. TİCARƏTƏ BURAXILMA VƏ ONUN TƏNZİMLƏNMƏSİ	26
10. KREDİT REYTİŖQLƏRİ	27
İSTİQRAZLARIN EMİTENTİ BARƏDƏ TƏLƏB OLUNAN MƏLUMAT	27
11. EMİTENTİN AUDİTORLARI BARƏDƏ MƏLUMAT	28
12. SEÇİLMİŞ MALİYYƏ MƏLUMATI.....	28
13. EMİTENTİN BARƏDƏ MƏLUMAT	29
14. EMİTENTİN BİZNESİNİN İCMALI	30
15. DİGƏR TƏŞKİLATLARDA İŞTİRAK	32
16. TENDENSİYALAR BARƏDƏ MƏLUMAT	32
17. GƏLİR PROQNOZU	33
18. EMİTENTİN İDARƏETMƏ VƏ NƏZARƏT ORQANLARI.....	34
19. İDARƏ HEYƏTİNİN İŞGÜZAR PRAKTİKASI	35
20. EMİTENTİN NİZAMNAMƏ KAPİTALINDA MÜHÜM İŞTİRAK PAYINA SAHİB OLAN ŞƏXSLƏR	36
21. EMİTENTİN MALİYYƏ MƏLUMATLARI	38
22. EMİTENT HAQQINDA ƏLAVƏ MƏLUMATLAR	41

Qeyd: Emissiya Prospektinin mətnində (Emitentin adı), emitent adları altında çıxış edir.

XÜLASƏ

1.XƏBƏRDARLIQLAR

Bu sənəd Emissiya Prospektinin giriş hissəsidir.

İstiqrazlara investisiya etmək barədə hər hansı bir qərar verməzdən əvvəl bu Emissiya Prospektini (informasiya memorandumunu) oxuduqdan sonra həyata keçirilməlidir.

Emissiya Prospektində olan məlumatların yanlış, qeyri-dəqiq, ziddiyyətli olduğu və ya qiymətli kağızlara investisiya edib-etməmək barədə qərar verən investorlara kömək etmək məqsədilə əsas informasiyanın verilmədiyi zaman Emissiya Prospektini hazırlamış şəxslər mülki məsuliyyəti daşıyırlar.

Anlayışlar

- **Nəzarət orqanı** – Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı.
- **Qiymətli kağızlar bazarı** – qiymətli kağızların emissiyası, buraxılması, tədavülü, ödənilməsi, mülkiyyətçiliyi, saxlanması, kompensasiyası, öhdəliklərlə yüklənməsi, tənzimlənməsi və digər əməliyyatların həyata keçirilməsi üzrə subyektlər arasında olan hüquqi və iqtisadi münasibətlərin məcmusu;
- **İstiqraz** – İstiqraz emitentin istiqraz mülkiyyətçisinə borclu olduğunu təsdiqləyən və şərtlərdən asılı olaraq, müəyyən edilmiş tarixdə faiz (kupon) və ya diskont və əsas məbləği ödənilən borc investisiya qiymətli kağızıdır;
- **Faiz ödənişi (və ya kupon)** – istiqrazlar üzrə investorlara ödənilən faiz məbləğidir. Kuponlar istiqrazın nominal dəyərindən hesablanır və faizlə göstərilir;
- **Emitent** – İstiqrazların emissiyasını həyata keçirən hüquqi şəxs. Emitent buraxdığı qiymətli kağızların mülkiyyətçisi deyildir. Emitent qanunda nəzərdə tutulan məhdudiyyətlər nəzərə alınmaqla geri aldığı qiymətli kağızların mülkiyyətçisi kimi çıxış edir;
- **İnvestor** – qiymətli kağızların və ya törəmə maliyyə alətlərinin alıcısı və ya onları almaq təklifini verən şəxs;
- **Anderrayting** – emitentin və ya üçüncü şəxslərin xeyrinə qiymətli kağızların kütləvi təklifi və yerləşdirilməsi üzrə investisiya xidməti;
- **Marketmeyker** – qiymətli kağızlar bazarında mütəmadi olaraq öz hesabına və fond birjası ilə razılaşdırılmış qiymət dəhlizi çərçivəsində özünün müəyyənləşdirdiyi qiymətlərlə qiymətli kağızların və ya törəmə maliyyə alətlərinin alqı-satqısını həyata keçirən hüquqi şəxs;

■ **Fond birjasının listingi** – fond birjasının daxili qaydaları ilə müəyyən edilmiş tələblərə əsasən fond birjasında ticarətə qəbul edilən qiymətli kağızların siyahısı;

■ **Mərkəzi depozitar** – onun üzvləri olan investisiya şirkətləri və investisiya fondunun depozitarları ilə birlikdə depozitar sistemini təşkil edən və həmin sistemi idarə edən maliyyə bazarlarına nəzarət orqanının təsis etdiyi qeyri-kommersiya hüquqi şəxsidir;

■ **Depo hesabı** – mərkəzi depozitarın üzvünün müraciəti əsasında müştəri üçün mərkəzi depozitarda açılmış və özündə müştərinin qiymətli kağızlarına olan hüquqlara dair qeydləri əks etdirən hesab.

2. EMİTENT HAQQINDA MƏLUMAT

2.1. İstiqrazların emissiyası zamanı aşağıdakı məlumatlar təqdim edilməlidir

2.1.1. Emitentin tam adı: “Ferrum Kapital” Qapalı Səhmdar Cəmiyyəti

2.1.2. Emitentin olduğu yer və təşkilati-hüquqi forması, emitentin qeydiyyatda olduğu ölkə: Azərbaycan Respublikası, AZ1025, Bakı şəhəri, Xətai rayonu, Xocalı prospekti, ev. 37; QSC

2.1.3. Emitentə və onun əməliyyat apardığı sahələrə təsir edən məlum tendensiyaların təsviri:

İqtisadi faktorlar

Hazırkı dövrdə, faktoring bazarının əsas iştirakçısı olan “Ferrum Kapital” QSC-də bazara əsas təsir edən valyuta və portfel riski qənaətbəxş şəkildə idarə olunur. Cəmiyyətin mövcud portfelində prospektin hazırlandığı tarixə valyuta riski yaradacaq portfel mövcud deyildir və portfellər milli valyutada formalaşdırılmışdır. Bir çox partnyorlarla bağlanan müqavilələrdə reqress hüququ vardır.

Şirkət bütün əməliyyatlarını Azərbaycan Respublikasında həyata keçirir. Azərbaycan Respublikasının iqtisadiyyatı neft və qaz qiymətlərinə xüsusilə həssasdır. Son illər ərzində Azərbaycan Respublikasının hökuməti daha tarazlı iqtisadiyyata keçidi sürətləndirmək və neft-qaz sektorundan asılılığı azaltmaq üçün əhəmiyyətli dərəcədə iqtisadi və sosial islahatlara başlamışdır.

Emitent Azərbaycan Respublikasında faktoring xidmətləri bazarında fəaliyyət göstərir. Faktoring bazarı müəssisələrin, xüsusilə kiçik və orta sahibkarlıq subyektlərinin dövriyyə kapitalına çıxış imkanlarının genişləndirilməsinə xidmət edən alternativ maliyyələşdirmə alətlərindən biridir.

Faktoring xidmətləri bazarında rəqabət əsasən banklar, bank olmayan kredit təşkilatları və ixtisaslaşmış maliyyə şirkətləri arasında formalaşır. Rəqabət amillərinə maliyyələşdirmə şərtləri, maliyyə resurslarına çıxış imkanları, qərarların qəbul edilmə sürəti, müştərilərə təqdim olunan xidmətlərin çevikliyi, risklərin qiymətləndirilməsi mexanizmləri, rəqəmsal həllərin tətbiqi və müştəri xidmətlərinin keyfiyyəti daxildir.

Emitent faktoring xidmətlərinin göstərilməsi zamanı müştərilərin qısamüddətli maliyyələşdirmə ehtiyaclarının qarşılanmasına, debitor borclarının idarə olunmasına və biznes subyektlərinin pul axınlarının optimallaşdırılmasına yönəlmiş həllər təqdim edir. Şirkətin bazardakı mövqeyinə təsir edən əsas amillər iqtisadi fəallığın səviyyəsi, sahibkarlıq subyektlərinin maliyyələşmə ehtiyacları, faiz dərəcələrinin dəyişməsi, tənzimləyici mühit və maliyyə bazarlarında baş verən proseslərdir.

Emitent rəqabət qabiliyyətinin saxlanılması məqsədilə müştəri bazasının inkişaf etdirilməsi, xidmətlərin keyfiyyətinin artırılması, risklərin effektiv idarə olunması və əməliyyat proseslərinin təkmilləşdirilməsi istiqamətində fəaliyyət göstərir. Bununla yanaşı, faktoring bazarında rəqabətin artması, maliyyələşmə xərclərinin dəyişməsi və makroiqtisadi amillər Emitentin fəaliyyətinə təsir göstərə biləcək əsas risk faktorları sırasında qiymətləndirilir .

Bir çox ölkələrdə inflyasiya son onilliklərin ən yüksək həddinə çatmışdır. Bu şəraitdə inkişaf etmiş ölkələr balanslarını azaltmaq və faiz dərəcələrini aqressiv şəkildə artırmaqla pul siyasətlərini sərtləşdirməyə çalışırlar. Belə sərtləşmə nəticəsində global tənəzzül baş verərsə, neft-qaz məhsullarına tələbat da azalacaq ki, bu da Azərbaycan iqtisadiyyatına mənfi təsir göstərə bilər.

Şirkət rəhbərliyi cari şəraitdə baş verən iqtisadi dəyişiklikləri izləməkdədir və şirkətin yaxın gələcəkdə fəaliyyətinin davamlılığı və inkişafını dəstəkləmək üçün lazım hesab etdiyi ehtiyat tədbirlərini görməkdədir. Şirkət cari likvidlik mövqeyini davamlı fəaliyyət göstərməsi üçün yetərli hesab edir.

2.1.4. Emitentin digər hüquqi şəxslərdə mövqeyinin qısa təsviri. Emitentin qrupda olan şəxslərdən asılı olduğu təqdirdə bu barədə qeyd: "Ferrum Kapital" QSC-nin digər hüquqi şəxslərdə heç bir mövqeyi mövcud deyil, tərkibində törəmə və asılı müəssisə mövcud deyildir. "Ferrum Kapital" QSC-nin 68%-i Demirçi Qafar Aydın oğluna, 23%-i Habib Zadeh Mohammad Rezaya, 4.5%-i "AQA Şirkətlər Qrupu" QSC-yə və 4.5%-i "Vesta Investment" QSC-yə məxsusdur.

2.1.5. Gəlir proqnozunun mövcud olduğu zaman bu barədə qeyd: Mövcud deyil.

2.1.6. Audit edilmiş maliyyə məlumatlarına dair auditorun rəyinin qısa təsviri:

"Ferrum Kapital" QSC-nin 31 dekabr 2024-cü il və 31 dekabr 2025-ci il tarixlərində başa çatan illər üzrə maliyyə hesabatları Azərbaycan Respublikası Auditorlar Palatasının üzvü olan "RSM Azerbaijan" MMC (icazə № AT/076) tərəfindən müstəqil audit yoxlamasından keçirilmişdir.

2024-cü il üzrə audit edilmiş maliyyə hesabatlarına dair “RSM Azerbaijan” MMC tərəfindən müsbət (şərtsiz) auditor rəyi verilmişdir. Auditor rəyində hər hansı mühüm qeyd, düzəliş tələb edən məsələ və ya vurğulanan məsələ təqdim edilməmişdir.

2025-ci il üzrə audit edilmiş maliyyə hesabatlarına dair “RSM Azerbaijan” MMC tərəfindən müsbət (şərtsiz) auditor rəyi verilmişdir. Auditor rəyi “Ferrum Kapital” QSC-nin 31 dekabr 2025-ci il tarixinə maliyyə vəziyyətini, həmin tarixdə başa çatan il üzrə maliyyə nəticələrini və pul vəsaitlərinin hərəkətini Maliyyə Hesabatlarının Beynəlxalq Standartlarına uyğun olaraq bütün əhəmiyyətli aspektlər baxımından düzgün əks etdirdiyini təsdiq edir. Auditor rəyində hər hansı mühüm qeyd və ya vurğulanan məsələ göstərilməmişdir.

Nəticə etibarilə, Emitentin son iki maliyyə ili üzrə müstəqil auditor tərəfindən aparılmış audit yoxlamalarının nəticələrinə əsasən verilmiş auditor rəyləri müsbət (şərtsiz) olmuş və həmin rəylərdə maliyyə hesabatlarına dair hər hansı mühüm qeyd və ya vurğulanan məsələ əks etdirilməmişdir.

2.1.7. Son üç maliyyə ili ərzində hər maliyyə ili üzrə seçilmiş maliyyə məlumatı əsasında emitentin maliyyə durumunun əsas göstəriciləri. Aralıq dövrlər üçün seçilmiş maliyyə məlumatı verildiyi zaman əvvəlki maliyyə ilində eyni dövr barədə müqayisəli məlumatlar verilməlidir. Son dərc olunmuş audit edilmiş maliyyə hesabatlarından bəri emitentin fəaliyyətində dəyişikliyin olub-olmaması barədə məlumat. Aralıq dövrlər üçün seçilmiş maliyyə məlumatı verildiyi zaman əvvəlki maliyyə ilində eyni dövr barədə müqayisəli məlumatlar verilməlidir:

Göstəricilər Audit olunmuş hesabatlara əsasən təqdim edilmişdir.
(Azərbaycan manatı ilə)

Göstəricilər	2025	2024	2023
Mənfəət/Zərər (vergidən sonra)	3 779 619	2 708 470	2 265 079
Cəmi öhdəliklər	68 739 395	67 106 198	52 831 959
Cəmi kapital	8 436 071	8 527 212	5 918 742
Cəmi aktivlər	77 175 466	75 633 410	58 750 701
Pul vəsaitləri	3 693 488	3 803 732	3 198 137

Emitentin 2025-cü ildə dərc olunmuş audit edilmiş maliyyə hesabatlarından bəri fəaliyyətində dəyişiklik olmamışdır.

2.1.8. Emitentin ödəmə qabiliyyətinin qiymətləndirilməsinə təsir edən ən son hadisələr:
 Son üç il ərzində “Ferrum Kapital” QSC-nin maliyyə sabitliyinə, pul axınlarına və borc öhdəliklərini vaxtında yerinə yetirmək imkanına təsir edən əsas amillər arasında maliyyələşmə mənbələrinin strukturu, maliyyə bazarlarında baş verən dəyişikliklər və ümumi iqtisadi şərait qeyd edilə bilər.

Emitentin fəaliyyətinin maliyyələşdirilməsi əsasən bank kreditləri və istiqraz qiymətli kağızlarının yerləşdirilməsindən əldə olunan vəsaitlər hesabına həyata keçirilmişdir. Son üç il üzrə maliyyələşmə mənbələrinin əsas göstəriciləri aşağıdakı kimidir:

- 2023-cü il üzrə bank kreditləri hesabına maliyyələşmə 42 290 378 manat, istiqraz qiymətli kağızları hesabına maliyyələşmə isə 7 384 436 manat təşkil etmişdir;
- 2024-cü il üzrə bank kreditləri hesabına maliyyələşmə 43 703 584 manat, istiqraz qiymətli kağızları hesabına maliyyələşmə isə 14 332 000 manat təşkil etmişdir;
- 2025-ci il üzrə bank kreditləri hesabına maliyyələşmə 52 867 592 manat, istiqraz qiymətli kağızları hesabına maliyyələşmə isə 13 592 000 manat təşkil etmişdir.

Təhlil olunan dövr ərzində Emitentin maliyyələşmə strukturunda bank kreditləri əsas maliyyə mənbəyi olaraq qalmış, istiqraz buraxılışları isə maliyyələşmə imkanlarının diversifikasiyasına xidmət etmişdir. Maliyyələşmə mənbələrinin artırılması Emitentin kredit portfelinin maliyyələşdirilməsi və fəaliyyətinin davamlılığının təmin olunması məqsədi daşımışdır.

Emitentin ödəmə qabiliyyətinə təsir göstərə biləcək əsas xarici amillər sırasında global və regional iqtisadi proseslər, inflyasiya səviyyəsində dəyişikliklər, maliyyə resurslarının dəyərinin artması, faiz dərəcələrinin dinamikası və biznes aktivliyində baş verən dəyişikliklər qeyd edilə bilər. Bu amillər maliyyə institutlarının likvidliyinə, maliyyələşmə xərclərinə və müştərilərin maliyyələşmə tələbinə təsir göstərə bilər.

Emitentin əsas gəlir mənbəyi faktoring fəaliyyəti üzrə əldə olunan gəlirlərdən formalaşır. Bu baxımdan, iqtisadi aktivlik səviyyəsi, sahibkarlıq subyektlərinin maliyyələşmə ehtiyacı və faktoring bazarında rəqabət mühiti Emitentin gəlir axınlarına təsir göstərə bilən əsas amillər hesab olunur.

Emitentin mövcud məlumatlarına əsasən, son üç il ərzində onun kredit reytingində dəyişiklik baş verməmişdir. Həmçinin, Emitentin əsas gəlir mənbəyinə əhəmiyyətli təsir göstərən iri müqavilənin itirilməsi və ya əldə olunması barədə məlumat mövcud deyildir.

Emitent likvidliyin idarə olunması, maliyyə öhdəliklərinin vaxtında icrası və risklərin effektiv idarə edilməsi məqsədilə maliyyə göstəricilərini və borc yükünü mütəmadi olaraq qiymətləndirir.

2.1.9. Emitentin əsas fəaliyyətlərinin təsviri:

“Ferrum Kapital” QSC Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyinə uyğun olaraq maliyyə xidmətləri bazarında fəaliyyət göstərir və əsas fəaliyyət istiqaməti müştərilərə yerli və beynəlxalq faktoring xidmətlərinin təqdim edilməsidir.

Faktoring xidməti sahibkarlıq subyektlərinin mal və xidmət satışından yaranan debitor borclarının maliyyələşdirilməsini, pul vəsaitlərinin dövriyyəsinin sürətləndirilməsini və dövriyyə kapitalına çıxış imkanlarının artırılmasını təmin edən maliyyə alətidir. Emitent faktoring xidmətləri çərçivəsində müştərilərin ticarət əməliyyatlarından yaranan debitor borclarının

maliyyələşdirilməsi, debitor borclarının idarə olunması və müvafiq risklərin qiymətləndirilməsi istiqamətində fəaliyyət göstərir.

Emitent tərəfindən təqdim olunan faktoring xidmətləri yerli və beynəlxalq ticarət əməliyyatları üzrə tətbiq oluna bilər. Yerli faktoring əməliyyatları Azərbaycan Respublikasının ərazisində fəaliyyət göstərən sahibkarlıq subyektləri arasında yaranan ticarət münasibətlərini, beynəlxalq faktoring əməliyyatları isə xarici iqtisadi fəaliyyətlə bağlı yaranan debitor borclarını əhatə edir. Emitentin əsas müştəri qrupunu dövriyyə kapitalına ehtiyacı olan sahibkarlıq subyektləri təşkil edir. Faktoring xidmətləri vasitəsilə müştərilərə satışdan yaranan vəsaitlərin daha operativ şəkildə əldə edilməsi, pul axınlarının idarə olunması və maliyyə çevikliyinin artırılması imkanları təqdim olunur.

Bununla yanaşı, "Ferrum Kapital" QSC qanunvericiliklə müəyyən edilmiş çərçivədə digər maliyyə xidmətlərini, o cümlədən lizinq və lombard fəaliyyəti üzrə xidmətləri həyata keçirə bilər.

Lizinq fəaliyyəti əsas vəsaitlərin, avadanlıqların və digər aktivlərin əldə edilməsinin maliyyələşdirilməsi məqsədilə istifadə olunan maliyyə alətidir və sahibkarlıq subyektlərinin investisiya imkanlarının genişləndirilməsinə xidmət edə bilər.

Lombard fəaliyyəti isə qanunvericiliyin tələblərinə uyğun olaraq girov əsasında qısamüddətli maliyyələşdirmə xidmətlərinin göstərilməsini nəzərdə tutur.

Emitent fəaliyyətini həyata keçirərkən maliyyə resurslarının səmərəli idarə olunması, müştəri ehtiyaclarının qarşılanması, risklərin qiymətləndirilməsi və maliyyə öhdəliklərinin yerinə yetirilməsi prinsiplərinə əsaslanır.

2.1.10. Mühüm iştirak payına sahib olan şəxslər tərəfindən emitentə nəzarətin xüsusiyyəti:

Müəssisənin nizamnamə kapitalının 68%-i Demirçi Qafar Aydın oğluna, 23%-i Habib Zadəh Mohammad Rezaya, 4.5%-i "AQA Şirkətlər Qrupu" QSC-yə və 4.5%-i "Vesta Investment" QSC-yə məxsusdur. Cəmiyyətin ali idarəetmə orqanı onun Səhmdarlarının Ümumi Yığıncağıdır. Ümumi yığıncaq növbəti və növbədənkənar ola bilər. Ümumi Yığıncaq nizamnamə kapitalında ən azı 60 % (altmış faiz) səhmə malik olan Səhmdarlar iştirak etdikdə səlahiyyətli sayılır.

3. QIYMƏTLİ KAĞIZLAR HAQQINDA MƏLUMAT

3.1. İstiqraz emissiyası zamanı aşağıdakı məlumatlar təqdim edilməlidir

3.1.1. İstiqrazların növü: Faizli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı istiqrazlar.

3.1.2. İstiqrazların valyutası: Azərbaycan manatı

3.1.3. İstiqrazlar ilə təsbit olunan məhdudiyyətlər: Hər hansı məhdudiyyətlər nəzərdə tutulmamışdır.

3.1.4. İstiqrazlarla təsbit olunmuş hüquqların təsviri:

İstiqrazın sahibi aşağıdakı hüquqlara malikdir:

- Emitentin ləğvi, yaxud emitentin kreditorları qarşısında olan öhdəliklərinin icrasına dair təhlükəyə səbəb olan onun yenidən təşkili barədə qərar qəbul edildikdə, habelə emitent müflis elan edildikdə istiqrazların nominal dəyərinin və həmin anadək hesablanmış, lakin ödənilməmiş faizlərin vaxtından əvvəl ödənilməsinə bütün digər kreditorların tələbləri bütün digər kreditorların tələbləri ilə birlikdə növbəlilik prinsipi əsasında emitentdən tələb etmək;
- Özünə məxsus istiqrazların vəziyyəti barədə məlumat almaq üçün birbaşa Milli Depozit Mərkəzinə müraciət etmək;
- İstiqrazları girovla və qanunvericiliklə nəzərdə tutulmuş digər öhdəliklərlə yükləmək. Belə yüklənmə qiymətli kağızlar üzrə Milli Depozit Mərkəzində qeydiyyatı alındığı andan qüvvəyə minir;
- İstiqrazlarla təsdiqlənmiş hüquqları alqı-satqı əqdləri bağlamaq yolu ilə ötürmək;
- İstiqrazlar üzrə ödənilən faizlər təxirə salınsa, həmin müddət ərzində ödənilməyən faizləri istiqrazların ödənilmə vaxtında almaq;
- İstiqrazları tədavül müddəti ərzində istənilən vaxt özgəninkiləşdirmək;
- İstiqrazların tədavül müddəti bitdikdə istiqrazların nominal dəyərini emitentdən almaq;
- İstiqrazların tədavül müddəti ərzində istiqrazların nominal dəyərindən bu qərarla müəyyən olunmuş şərtlərlə faiz gəliri almaq;
- Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyində nəzərdə tutulmuş digər hüquqlar.

3.1.5. İstiqrazların faiz dərəcəsi. İstiqrazların faizlərinin və dəyərinin ödənilmə tarixi və müddəti. Faiz dərəcəsi müəyyən olunmadığı halda istiqrazın faiz dərəcəsinin nəyin əsasında hesablanması üsulu, həmin əsas barədə məlumat və onun müəyyən olunmasının mənbələri:

İstiqrazlar üzrə illik faiz dərəcəsi 14 (on dörd) faiz təşkil edir. İstiqrazlar üzrə ödənilməli olan faizlər istiqrazların tədavül müddətində (buraxılışda olan ilk istiqrazın yerləşdirildiyi tarixdən etibarən 12 (on iki) ay müddətində, ildə günlərin sayı 360 (üç yüz altmış) olaraq götürülməklə) hər 3 (üç) aydan bir ödənilir.

Ödəniş tarixi qeyri-iş gününə təsadüf etdikdə, faiz ödənişi növbəti ilk iş günü ödənilir. Ödənişlər bank hesabları vasitəsilə nağdsız qaydada həyata keçirilir. İstiqrazların nominal dəyəri sonuncu kupon ödənişi ilə birlikdə ödəniləcəkdir.

3.1.6. Təmin edilmiş istiqrazlar üzrə təminatın təsviri və şərtləri:

İstiqrazlar təmin edilməmiş formada buraxılır.

3.1.7. İstiqrazların geri satın alınma şərtləri:

İstiqrazların emitent tərəfindən geri satın alınması hüququ və ya öhdəliyi nəzərdə tutulmur.

3.1.8. Gəlirin qısa formada hesablama metodunu göstərməklə gəlir göstəricisi:

İstiqrazlar üzrə faiz gəlirinin məbləği aşağıda göstərilən düsturla müəyyən edilir:

$$\frac{(N * D * G)}{360} \cdot 100$$

Burada:

TF – Bir istiqraz üzrə toplanmış faizlər (Azərbaycan manatı) ilə ifadə olunur;

N – Bir istiqrazın nominal dəyəri – 100 (bir yüz) Azərbaycan manatı;

D – İstiqrazların illik faiz dərəcəsi – 14 (on dörd);

G – bir ayda günlərin sayı 30 gün olaraq götürməklə hər 3 (üç) aydan bir

3.1.9. İstiqrazların mülkiyyətçisinin təmsilçisinin adı: Mövcud deyildir.

3.1.10. Təmin edilmiş istiqrazlar təklif olunduqda təminatın dəyərinin istiqrazların və onlar üzrə faizlərin ödənişinə təsiri barədə aydın və ətraflı məlumat: İstiqrazlar təmin edilməmiş formada təklif edilir.

3.1.11. İstiqrazların tənzimlənən bazarda ticarətə buraxılması barədə emitent tərəfindən müraciətin edilməsinin nəzərdə tutulub-tutulmaması barədə məlumat. Belə bir müraciətin edilməsi nəzərdə tutulduğu halda istiqrazların ticarətə buraxılacağı tənzimlənən bazar barədə məlumat və ticarətə buraxılmanın şərtləri.

İstiqrazların kütləvi təklif üsulu ilə ilkin yerləşdirilməsi Emissiya prospekti dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra “Bakı Fond Birjası” QSC-nin ticarət platforması vasitəsi ilə həyata keçiriləcəkdir. İstiqrazların listinqə daxil edilməsi ilə bağlı müraciət Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı tərəfindən Emissiya prospekti qeydiyyata alınıb, buraxılış dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra ediləcəkdir. Emissiya prospektində iştirak edən “Bakı Fond Birjası” QSC yeni emissiya edilmiş istiqrazların listinqə daxil edilməsi, istiqrazların ilkin yerləşdirilməsi, həmçinin təkrar bazarda alqı-satqısı üçün peşəkar kütləvi ticarəti təşkil edir. BFB 2000-ci ildə qapalı səhmdar cəmiyyəti formasında təsis edilmiş və 21 iyul 2000-ci il tarixli “fond birjası fəaliyyəti” –ni həyata keçirməyə icazə verən 5 sayılı müddətsiz lisenziya əsasında Azərbaycan Respublikası ərazisində qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə kütləvi ticarətin peşəkar təşkilatçısı kimi fəaliyyət göstərir. BFB aşağıdakı bazarların ticarətini təşkil edir

- dövlət qiymətli kağızları bazarı
- korporativ qiymətli kağızlar bazarı
- törəmə maliyyə alətləri bazarının

Ticarətə buraxılmanın şərtləri “Bakı Fond Birjasında” qiymətli kağızların ticarətə qəbulu, listingə alınması, listingdə saxlanması, delistingi Qaydaları” əsasında tənzimlənir. İstiqrazların listingə daxil edilməsi ilə bağlı müraciət Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı tərəfindən Emissiya prospekti qeydiyyatına alınıb, buraxılış dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra ediləcəkdir.

BFB-nin fəaliyyəti AR Mülki Məcəlləsi, Qiymətli Kağızlar Bazarı haqqında AR Qanunu, Azərbaycan Respublikasının digər hüquqi-normativ aktları və BFB-nin nizamnaməsi və daxili Qaydaları ilə tənzimlənir.

Yerləşdiyi ünvan: City Point Biznes Mərkəzi, Cəlil Məmmədquluzadə küç, 102A, Bakı, Azərbaycan

Elektron poçt ünvanı: info@bse.az

Internet şəbəkəsində rəsmi sahifəsi: www.bse.az

Tel: +994 12 498 98 20

İstiqrazlar kütləvi təklif üsulu ilə birqiymətli hərrac vasitəsilə BFB-nin ticarət platformasında birja üzvü tərəfindən sifarişlərin birjanın sisteminə daxil edilməsi yolu ilə alqı-satqı əqdləri bağlanılmaqla ilkin yerləşdiriləcəkdir. İstiqrazların yerləşdirilməsinə onların fond birjasında ticarətə buraxılmasından sonra başlanılır. Hərrac günü anderrayter və digər birja üzvləri sifarişlərin qəbul edilməsi üçün elan olunmuş müddət ərzində istiqrazların alınması üçün sifarişləri BFB-yə təqdim edir. İnvestorlar tərəfindən təqdim edilmiş sifarişlərin cəmi emissiyanın ümumi həcmindən çox olarsa, sifarişlər proporsional qaydada icra olunacaqdır. Hərrac günündən gec olmayaraq, istiqrazların alınması üçün pul vəsaitləri investorlar tərəfindən anderrayterin hesablaşma agentinə kimi çıxış edən “Paşa Bank” ASC-də açılmış emitentin müvəqqəti cari hesabına köçürülməlidir. Yeni emissiya ediləcək istiqrazlar Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı tərəfindən dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra yerləşdirmənin başlanmasına ən azı 2 iş günü qalmış hərracın baş tutacağı tarix BFB-nin saytında və “Ferrum Kapital” QSC-nin saytında investorlara açıqlanacaqdır. Yerləşdirmənin başa çatma tarixi isə hərrac qaydalarına uyğun olaraq BFB və anderrayter tərəfindən elan edilən müvafiq hərracın baş tutduğu gün olacaqdır.

4. RİSK FAKTORLARI

4.1. Təklif olunan qiymətli kağızlarla əlaqəli bazar risklərini qiymətləndirmək üçün zəruri olan risk faktorları aşağıdakılardır:

***Likvidlik riski** – İstiqrazların aktiv təkrar bazarının olmaması və ya məhdud olması səbəbindən investorlar istiqrazları istiqrazları istədikləri vaxt və ya ədalətli bazar qiyməti ilə sata bilməyə bilərlər. Bu hal istiqrazların vaxtından əvvəl nağdlaşdırılmasını çətinləşdirir və investorun zərərə məruz qalmasına səbəb ola bilər.*

***Təkrar bazar riski** – İstiqrazların təkrar bazarda listingə qəbul olunmasına və ya həmin bazarda daimi ticarətin təmin olunmasına zəmanət verilmir. Təkrar bazarda ticarətin məhdud olması və ya*

ümumiyyətlə mövcud olmaması istiqrazların bazar dəyərində və likvidliyinə mənfi təsir göstərə bilər.

Bazar riski – Qiymətli kağızlar bazarındakı ümumi vəziyyət, faiz dərəcələrinin dəyişməsi, inflyasiya səviyyəsi, makroiqtisadi göstəricilər, eləcə də siyasi və tənzimləyici mühitdə baş verən dəyişikliklər istiqrazların bazar qiymətinə mənfi təsir göstərə bilər. Faiz dərəcələrinin artması istiqrazların bazar dəyərinin azalmasına səbəb ola bilər.

Emitentin maliyyə vəziyyəti riski – Emitentin maliyyə vəziyyətinin pisləşməsi, gəlirliliyinin azalması, borc öhdəliklərinin artması və ya fəaliyyətində gözlənilməz çətinliklərin yaranması istiqrazlar üzrə faiz və əsas borc ödənişlərinin vaxtında və tam həcmdə yerinə yetirilməməsi riskini yarada bilər.

Kredit riski – Emitentin ödəniş qabiliyyətinin zəifləməsi və ya defolt halı istiqraz sahiblərinin investisiya etdikləri vəsaitin bir hissəsini və ya tam məbləğini itirməsi ilə nəticələnə bilər.

Gələcək qeyri-müəyyənlik riski – Gələcəkdə qanunvericilikdə, vergi rejimində və ya tənzimləyici çərçivədə baş verə biləcək dəyişikliklər istiqrazların gəlirliliyinə və investorların gözlənilən gəlirlərinə mənfi təsir göstərə bilər.

4.2. Emitentin öhdəliklərini yerinə yetirmək qabiliyyətinə təsir edə bilən risk faktorları:

Emitentin fəaliyyət göstərdiyi faktoring bazasının xüsusiyyətləri, maliyyələşmə strukturunun xüsusiyyətləri və maliyyə sektorunda baş verə biləcək dəyişikliklər Emitentin maliyyə vəziyyətinə, likvidliyinə, pul axınlarına və nəticə etibarilə istiqrazlar üzrə öhdəliklərini vaxtında və tam həcmdə yerinə yetirmək qabiliyyətinə təsir göstərə bilər.

Kredit riski

Emitentin əsas fəaliyyət istiqaməti faktoring xidmətlərinin göstərilməsi olduğundan, əsas risklərdən biri maliyyələşdirilmiş debitor borclarının vaxtında ödənilməməsi ilə bağlı kredit riskidir. Müştərilərin və ya onların alıcılarının ödəniş öhdəliklərini yerinə yetirməməsi və ya gecikdirməsi Emitentin pul axınlarına mənfi təsir göstərə, kredit portfelinin keyfiyyətinin pisləşməsinə və mümkün zərərlərin yaranmasına səbəb ola bilər. Bu hal Emitentin maliyyə öhdəliklərini, o cümlədən istiqrazlar üzrə ödənişlərini yerinə yetirmə imkanlarına təsir göstərə bilər.

Likvidlik riski

Emitentin fəaliyyətinin davamlılığı maliyyə resurslarına çıxış imkanlarından və pul vəsaitlərinin effektiv idarə olunmasından asılıdır. Müştərilərdən daxil olan ödənişlərin gecikməsi, maliyyələşmə mənbələrinin məhdudlaşması və ya maliyyə bazarlarında mənfi dəyişikliklər Emitentin likvidlik vəziyyətinə təsir göstərə bilər. Likvidlik riskinin artması Emitentin borc öhdəliklərinin vaxtında icrasında çətinliklər yarada bilər.

Maliyyələşmə və faiz dərəcəsi riski

Emitentin fəaliyyəti əsasən bank kreditləri və digər maliyyələşmə mənbələri hesabına dəstəklənir. Maliyyələşmə xərclərinin artması, faiz dərəcələrinin yüksəlməsi və ya yeni maliyyə resurslarına çıxış imkanlarının məhdudlaşması Emitentin mənfəətliliyinə və pul axınlarına mənfi təsir göstərə bilər.

Bazar və iqtisadi şərait riski

İqtisadi fəallığın azalması, inflyasiyanın artması, sahibkarlıq subyektlərinin maliyyələşmə ehtiyaclarının dəyişməsi və ümumi biznes mühitində baş verən mənfi dəyişikliklər faktoring xidmətlərinə olan tələbi və müştərilərin ödəmə qabiliyyətini təsir edə bilər. Bu amillər Emitentin gəlirlərinin azalmasına və maliyyə göstəricilərinin pisləşməsinə səbəb ola bilər.

Tənzimləyici və hüquqi risk

Maliyyə sektorunda qanunvericilik və tənzimləyici tələblərdə baş verən dəyişikliklər Emitentin fəaliyyətinə və əməliyyat xərclərinə təsir göstərə bilər. Yeni tələblərin tətbiqi əlavə uyğunlaşma tədbirləri tələb edə və Emitentin maliyyə nəticələrinə təsir göstərə bilər.

Əməliyyat və idarəetmə riski

İdarəetmə proseslərində, daxili nəzarət sistemlərində, risklərin qiymətləndirilməsi mexanizmlərində və ya informasiya sistemlərində yaranan çatışmazlıqlar Emitentin fəaliyyətinin səmərəliliyinə mənfi təsir göstərə bilər.

Reputasiya riski

Müştərilərlə münasibətlərdə yaranan problemlər, xidmət keyfiyyətinin azalması və ya bazarda reputasiyaya mənfi təsir edən hadisələr Emitentin müştəri bazasına, gəlirlərinə və maliyyə sabitliyinə təsir göstərə bilər.

Xarici amillərlə bağlı risklər

Qlobal və regional siyasi qeyri-sabitlik, iqtisadi böhranlar, təbii fəlakətlər və digər fəvqəladə hallar Emitentin fəaliyyət mühitinə, müştərilərin ödəmə qabiliyyətinə və maliyyə bazarlarına çıxış imkanlarına təsir göstərə bilər.

Yuxarıda qeyd olunan risk faktorlarının hər biri Emitentin maliyyə vəziyyətinə və nəticə etibarilə istiqrazlar üzrə faiz və əsas məbləğ ödənişlərini vaxtında həyata keçirmək qabiliyyətinə təsir göstərə bilər.

5. TƏKLİF

5.1. İstiqraz emissiyası zamanı aşağıdakı məlumatlar təqdim edilməlidir

5.1.1. Təklifin səbəbi mənfəətin əldə edilməsi və ya bəzi risklərin sığortalanmasından fərqli olduğu təqdirdə emissiyanın səbəbi: Şirkətin istiqraz emissiyasının səbəbi cəlb olunan vəsaitin mənfəət əldə ediləcək layihələrə yönəltmək və faktoring fəaliyyətini genişləndirməkdir.

5.1.2. Təklifin şərtlərinin təsviri: Emissiya ediləcək istiqrazlar qanunvericiliklə müəyyən edilmiş Mərkəzi Bank tərəfindən dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra yerləşdirmənin başlanmasına ən azı 2 iş günü qalmış hərracın baş tutacağı tarix “Bakı Fond Birjası” QSC-nin və Anderrayterin saytında investorlara açıqlanacaqdır. İstiqrazlar kütləvi təklif üsulu ilə Bakı Fond Birjasında 12 ay müddətli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı, istiqraz nominal dəyəri 100 (yüz) manat olmaqla, illik 14 (on dörd) faiz (kupon) dərəcəsi və kuponun rüblük ödəniş şərti ilə (hər 3 (üç) aydan bir) dəyərində emissiya olunacaqdır. Yerləşdirmə müddətində investorlar istiqrazların dəyərini Emitentin “PAŞA Bank” ASC-də açılmış müvəqqəti cari hesabına köçürməlidirlər.

Emissiya ediləcək istiqrazlar qanunvericiliklə müəyyən edilmiş Mərkəzi Bank tərəfindən dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra yerləşdirmənin başlanmasına ən azı 2 iş günü qalmış hərracın baş tutacağı tarix “Bakı Fond Birjası” QSC-nin və Anderrayterin saytında investorlara açıqlanacaqdır. Hər bir istiqraz buraxılışı üzrə yerləşdirmənin başlanma və başa çatma tarixləri yekun şərtlərdə təqdim olunacaq. Hərrac qanunvericilikdə qeyd olunan müddətdə başa çatdırılacaqdır.

Bu Emissiya prospektinə dəyişikliklər “Qiymətli kağızlar bazarı haqqında” Azərbaycan Respublikasının Qanunun 10-cu maddəsinə əsasən tənzimlənir. Baza Emissiya prospektində dəyişikliklərin dövlət qeydiyyatına alınması üçün ərizə müvafiq qərarın qəbul edildiyi gündən 5 (beş) iş günü ərzində qanunvericilikdə müəyyən edilmiş orqana (quruma) təqdim edilir.

“Qiymətli kağızlar bazarı haqqında” Azərbaycan Respublikasının Qanununun 9-cu maddəsində nəzərdə tutulmuş hallarda təklif dayandırılı bilər. Bu barədə məlumat Emitent tərəfindən vahid məlumat resursunda (“Qiymətli kağızlar bazarı haqqında” Azərbaycan Respublikasının qanununda nəzərdə tutulmuş məlumatların dərc edildiyi, ictimaiyyət üçün açıq olan və bu qanunla müəyyən edilmiş orqan (qurum) tərəfindən yaradılan avtomatlaşdırılmış sistem) fond birjasının və emitentin internet sahifəsində açıqlanır.

5.1.3. Emissiyada iştirak edən şəxslərin maraqları, o cümlədən maraqların toqquşması barədə ətraflı məlumat: Emissiyada aşağıdakı şəxslər iştirak edir və onlar arasında maraqlar toqquşması mövcud deyil.

“Bakı Fond Birjası” QSC. Emissiya prosesində iştirak edən Bakı Fond Birjası (BFB) yeni emissiya ediləcək istiqrazların ticarətə qəbul edilməsi, listingə daxil edilməsi, listingdə saxlanması, yerləşdirilməsi, həmçinin təkrar bazarda alqı-satqısı üçün mütəşəkkil ticarəti təşkil edir. İstiqrazların emissiyası prosesində “Bakı Fond Birjası” QSC-nin vəzifələri aşağıdakı kimidir:

- İstiqrazların listingə daxil edilməsi;
- İstiqrazların hərrac vasitəsilə yerləşdirilməsi üçün müvafiq ticarət sisteminin təmin edilməsi;
- İstiqrazların listingə daxil edilməsi;
- İstiqrazların təkrar bazar əməliyyatlarının aparılması üçün müvafiq ticarət sisteminin təmin edilməsi.

“Milli Depozit Mərkəzi”. Azərbaycan Respublikasının Milli Depozit Mərkəzi qeyri-kommersiya hüquqi şəxs formasında təsis edilmiş Azərbaycan Respublikası ərazisində depozitar sistemini idarə edən mərkəzi depozitardır. İstiqrazların emissiyası prosesində Milli Depozit Mərkəzinin vəzifələri aşağıdakı kimidir:

- İstiqrazların saxlanması və uçotunun aparılması;
- İstiqraz mülkiyyətçilərinin reyestrinin aparılması;
- Emitentin ödəniş agentı qismində istiqraz üzrə istiqraz mülkiyyətçilərinə ödənişlərin (əsas borc və faiz) həyata keçirilməsi xidmətinin göstərilməsi.

"PAŞA Kapital İnvestisiya Şirkəti" QSC (öhdəlik götürmədən anderrayter). 09 mart 2016-cı tarixində Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bank tərəfindən investisiya şirkəti fəaliyyətini həyata keçirilməsi üçün verilmiş ISN/L-640/2016 nömrəli lisenziya əsasında investisiya şirkəti fəaliyyətini həyata keçirir. İstiqrazların buraxılışı və yerləşdirilməsi prosesində anderrayterin vəzifələri aşağıdakılardır:

- Emitentin iqtisadi və maliyyə vəziyyətinin təhlilini aparmaq;
- Qiymətli kağızlar bazarından pul vəsaiti cəlb etmə imkanlarını araşdırmaq;
- İstiqrazların yerləşdirilməsi üzrə hərrac zamanı toplanılan alış sifarişlərinə qarşı Emitentin satış sifarişini daxil etmək;
- Sifarişlərin uzlaşdırılması nəticəsində əmələ gələn alqı-satqı əqdləri barədə hesabat tərtib edərək Emitentə təqdim etmək.

"PAŞA Kapital İnvestisiya Şirkəti" QSC

Lisenziya nömrəsi: İSN/L-640/2016 nömrəli 09 mart 2016-cı il tarixli.

Lisenziya verilmə tarixi: 09.03.2016

Ünvanı: AZ1065, Cəfər Cabbarlı küç. 44 (Caspian Plaza), Bakı, Azərbaycan

VÖEN: 1402281511

Tel: (+ 994 12) 493-33-66 | (+ 994 12) 493-33-88

Email: office@pashacapital.az

www.pashacapital.az

“Ferrum Kapital” QSC - nin istiqrazlarının anderraytinqi və yerləşdirilməsi prosesində “Paşa Kapital İnvestisiya Şirkəti” QSC-nin marağı kommersiya xarakterlidir. Bu emissiyada iştirak edən şəxslər arasında maraqlar toqquşmasına yol açan hal mövcud deyildir.

5.1.4. İstiqraz alıcısının ödəməli olduğu vergi və xərclərin məbləği:

Vergilər. İstiqrazlar üzrə faiz ödənişi zamanı qanunvericilikdə müəyyən edilmiş qaydada ödəmə mənbəyindən vergi tutulur. Hüquqi şəxs olan istiqraz mülkiyyətçilərinin istiqrazlar üzrə faiz gəlirindən Azərbaycan Respublikasının Vergi Məcəlləsinin 123-cü maddəsinə müvafiq olaraq ödəniş mənbəyindən 10 (on) faiz vergi tutulur (Vergi Məcəlləsinin 123.1-ci maddəsində nəzərdə tutulan şəxslər istisna olmaqla).

Bununla yanaşı, AR Vergi Məcəlləsinin 102.1.22-2-ci maddəsinə əsasən fiziki şəxslər 2023-cü il fevralın 1-dən etibarən 5 (beş) il müddətində Azərbaycan Respublikasının ərazisində, habelə ölkə hüdudlarından kənarda rezident hüquqi şəxslər tərəfindən kütləvi təklif edilmiş və tənzimlənən bazarda ticarətə buraxılmış səhmlər və istiqrazlar üzrə ödənilən dividend, diskont (istiqrazların nominalından aşağı yerləşdirilməsi nəticəsində yaranmış fərq) və faiz gəlirləri gəlir vergisindən azad olunmuşdur. İstiqrazların dövriyyədə olduğu müddətdə vergi qanunvericiliyi dəyişərsə, tətbiq ediləcək vergilər barədə məlumat emitent və ya anderrayter tərəfindən kütləvi informasiya vasitələri ilə investorların diqqətinə çatdırılacaqdır.

Xərclər. İlk bazarda istiqrazların alışı zamanı həyata keçən əqdlərdən aşağıdakı investor xərcləri yarana bilər:

- Bakı Fond Birjası - əqdin həcmindən 0.02%;
- Milli Depozit Mərkəzi – depo hesabının açılışı 5 (beş) AZN, investisiya şirkəti tərəfindən depo hesabı açılışı ilə bağlı əlavə rüsum tətbiq edilə bilər;
- İnvestisiya şirkətləri – investisiya şirkəti ilə investor arasında bağlanmış müqavilə əsasında;
- Bank köçürmə xərcləri – bankdan aslı olaraq dəyişir.

İSTİQRAZLAR BARƏDƏ TƏLƏB OLUNAN MƏLUMAT

6. ƏSAS MƏLUMAT

6.1.1 Emissiyada iştirak edən şəxslərin maraqları, o cümlədən maraqların toqquşması, barədə ətraflı məlumat: Emissiyada aşağıdakı şəxslər iştirak edir və onlar arasında maraqlar toqquşması mövcud deyil:

“Bakı Fond Birjası” QSC. Emissiya prosesində iştirak edən Bakı Fond Birjası (BFB) yeni emissiya ediləcək istiqrazların ticarətə qəbul edilməsi, listinqə daxil edilməsi, listinqdə saxlanılması, yerləşdirilməsi, həmçinin təkrar bazarda alqı-satqısı üçün mütəşəkkil ticarəti təşkil edir. İstiqrazların emissiyası prosesində “Bakı Fond Birjası” QSC-nin vəzifələri aşağıdakı kimidir:

- İstiqrazların listinqə daxil edilməsi;
- İstiqrazların hərrac vasitəsilə yerləşdirilməsi üçün müvafiq ticarət sisteminin təmin edilməsi;
- İstiqrazların listinqə daxil edilməsi;
- İstiqrazların təkrar bazar əməliyyatlarının aparılması üçün müvafiq ticarət sisteminin təmin edilməsi.

“Milli Depozit Mərkəzi”. Azərbaycan Respublikasının Milli Depozit Mərkəzi qeyri-kommersiya hüquqi şəxs formasında təsis edilmiş Azərbaycan Respublikası ərazisində depozitar sistemini idarə edən mərkəzi depozitardır. İstiqrazların emissiyası prosesində Milli Depozit Mərkəzinin vəzifələri aşağıdakı kimidir:

- İstiqrazların saxlanması və uçotunun aparılması;

- İstiqraz mülkiyyətçilərinin reyestrinin aparılması;
- Emitentin ödəniş agentı qismində istiqraz üzrə istiqraz mülkiyyətçilərinə ödənişlərin (əsas borc və faiz) həyata keçirilməsi xidmətinin göstərilməsi.

"PAŞA Kapital İnvestisiya Şirkəti" QSC (öhdəlik götürmədən anderrayter). 09 mart 2016-cı il tarixində Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bank tərəfindən investisiya şirkəti fəaliyyətini həyata keçirilməsi üçün verilmiş ISN/L-640/2016 nomrəli lisenziya əsasında investisiya şirkəti fəaliyyətini həyata keçirir. İstiqrazların buraxılışı və yerləşdirilməsi prosesində anderrayterin vəzifələri aşağıdakılardır:

- Emitentin iqtisadi və maliyyə vəziyyətinin təhlilini aparmaq;
- Qiymətli kağızlar bazarından pul vəsaiti cəlb etmə imkanlarını araşdırmaq;
- İstiqrazların yerləşdirilməsi üzrə hərrac zamanı toplanılan alış sifarişlərinə qarşı Emitentin satış sifarişini daxil etmək;
- Sifarişlərin uzlaşdırılması nəticəsində əmələ gələn alış-satqı əqdləri barədə hesabat tərtib edərək Emitentə təqdim etmək.

"PAŞA Kapital İnvestisiya Şirkəti" QSC

Lisenziya nömrəsi: İSN/L-640/2016 nömrəli 09 mart 2016-cı il tarixli.

Lisenziya verilmə tarixi: 09.03.2016

Ünvanı: AZ1065, Cəfər Cabbarlı küç. 44 (Caspian Plaza), Bakı, Azərbaycan

VÖEN: 1402281511

Tel: (+ 994 12) 493-33-66 | (+ 994 12) 493-33-88

Email: office@pashacapital.az

www.pashacapital.az

"Ferrum Kapital" QSC - nin istiqrazlarının anderraytinqi və yerləşdirilməsi prosesində "Paşa Kapital İnvestisiya Şirkəti" QSC-nin marağı kommersiya xarakterlidir. Bu emissiyada iştirak edən şəxslər arasında maraqlar toqquşmasına yol açan hal mövcud deyildir.

6.1.2.İstiqraz təklifinin səbəbləri və istiqrazların yerləşdirilməsindən əldə edilən vəsaitlərin istifadə edilməsi barədə ətraflı məlumat: İstiqrazların buraxılmasının əsas məqsədi "Ferrum Kapital" QSC-nin maliyyə resurslarına çıxış imkanlarının genişləndirilməsi, fəaliyyətinin maliyyələşdirilməsi və faktoring əməliyyatlarının həcmnin artırılması üçün əlavə vəsaitlərin cəlb edilməsidir.

İstiqrazların yerləşdirilməsindən əldə olunacaq vəsaitlər əsasən Emitentin faktoring fəaliyyəti çərçivəsində yeni maliyyələşdirmələrin həyata keçirilməsi, mövcud və potensial müştərilərin dövrü kapitalına olan ehtiyaclarının qarşılınması və faktoring portfelinin genişləndirilməsi məqsədləri üçün istifadə ediləcəkdir.

Cəlb ediləcək vəsaitlərin konkret investisiya layihəsinin maliyyələşdirilməsinə deyil, Emitentin əsas fəaliyyət istiqaməti olan faktoring əməliyyatlarının maliyyələşdirilməsinə və maliyyə resurslarının səmərəli idarə olunmasına yönəldilməsi nəzərdə tutulur.

İstiqrazların yerləşdirilməsindən əldə ediləcək vəsaitlərin istifadəsi aşağıdakı istiqamətlər üzrə həyata keçiriləcəkdir:

- faktoring portfelinin genişləndirilməsi və yeni maliyyələşdirmələrin həyata keçirilməsi;
- Emitentin likvidliyinin və maliyyə dayanıqlığının təmin edilməsi;
- fəaliyyətin davamlı inkişafı məqsədilə maliyyə resurslarının artırılması.

Emitent cəlb edilmiş vəsaitlərin istifadəsini daxili maliyyə siyasətinə və risklərin idarə olunması prinsiplərinə uyğun olaraq həyata keçirəcəkdir.

6.1.3. Əldə olunan vəsaitlərin nəzərdə tutulan layihələrinin maliyyələşdirmək üçün kifayət etmədiyi təqdirdə tələb olunan əlavə pul vəsaitlərinin məbləği və mənbələri: Cari ilin sonunda təşkilatın resurs mənbələri xüsusi kapital (8 436 071 AZN), bank öhdəlikləri (37 637 824 AZN) və istiqraz öhdəlikləridir (13 592 000 AZN)

İstiqrazların yerləşdirilməsindən əldə ediləcək vəsaitlərin Emitentin əsas fəaliyyət istiqaməti olan faktoring əməliyyatlarının maliyyələşdirilməsi, yeni maliyyələşdirmələrin həyata keçirilməsi və faktoring portfelinin genişləndirilməsi məqsədləri üçün istifadəsi nəzərdə tutulur.

Əldə olunacaq vəsaitlərin qeyd olunan fəaliyyət istiqamətlərinin maliyyələşdirilməsi üçün kifayət etmədiyi halda, əlavə maliyyə ehtiyacının Emitentin daxili maliyyə resursları, fəaliyyət nəticəsində formalaşan pul vəsaitləri, bank kreditləri və digər qanunvericiliklə yol verilən maliyyələşmə mənbələri hesabına təmin edilməsi nəzərdə tutulur.

Prospektin hazırlandığı tarixə Emitentin maliyyələşmə mənbələri xüsusi kapital, bank öhdəlikləri və istiqraz öhdəliklərindən ibarətdir. Əlavə maliyyələşmə ehtiyacının yaranacağı halda, istifadə ediləcək maliyyə mənbəyi Emitentin likvidlik vəziyyəti, maliyyə bazarlarının mövcud şərtləri və iqtisadi şərait nəzərə alınmaqla müəyyən ediləcəkdir.

6.1.4. Əldə olunan vəsaitlərin digər müəssisələrinin alışıni maliyyələşdirmək, borcları qaytarmaq və ya restrukturizasiya etmək və ya emitentin əsas fəaliyyətinə aidiyyatı olmayan aktivləri əldə etmək üçün istifadə olunması nəzərdə tutulduqda bu barədə ətraflı məlumat: Mövcud deyil

7. İSTİQRAZLAR BARƏDƏ MƏLUMAT

7.1.1. Qiymətli kağızların emissiyasını tənzimləyən qanunvericilik:

Azərbaycan Respublikasının Mülki Məcəlləsi, “Qiymətli kağızlar bazarı haqqında” Azərbaycan Respublikasının Qanunu, ləğv olunmuş Azərbaycan Respublikasının Qiymətli Kağızlar üzrə Dövlət Komitəsinin 27 yanvar 2016 -cı il tarixli 05 sayılı qərarı ilə təsdiq edilmiş “Emissiya prospektinə və informasiya memorandumuna dair tələblər haqqında Qaydalar” və 27 yanvar 2016-cı il tarixli 04 sayılı qərarı ilə təsdiq edilmiş “İnvestisiya qiymətli kağızlarına abunə yazılışı və yerləşdirilməsi haqqında Qaydalar” və digər hüquqi aktlar.

7.1.2. İstiqrazların növü: Faizli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı istiqraz;

7.1.3. Təklif edilən qiymətli kağızların sayı və nominal dəyəri (yeni buraxılan və mövcud olan istiqrazlar barədə məlumat ayrı-ayrılıqda göstərməklə): 10 000 (on min) ədəd, 100 (bir yüz) Manat;

Tədavüldə olan istiqrazlar üzrə məlumat

Sıra №	İstiqrazların sayı	Bir istiqrazın nominal dəyəri	Ümumi nominal dəyər	Qeydiyyat tarixi	ISIN kodu
1	10,000	100.0000	1,000,000.00	02.03.2026	AZ2015022281
2	1,000	1000.0000	1,000,000.00	02.09.2025	AZ2020022284
3	10,000	100.0000	1,000,000.00	08.07.2025	AZ2019022287
4	40,000	100.0000	4,000,000.00	03.02.2026	AZ2022022282
5	3,000	1000.0000	3,000,000.00	27.05.2024	AZ2017022289
6	1,000	1000.0000	1,000,000.00	02.09.2025	AZ2021022283

Qeyd:

Yeni buraxılan və tədavüldə olan istiqrazlar üzrə qeydiyyat tarixi və İSİN kodları Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyinə uyğun olaraq müvafiq emissiya sənədləri əsasında göstərilir.

7.1.4. İstiqrazların valyutası: Azərbaycan manatı

7.1.5.İstiqrazların saxlanması və onlara hüquqların uçotunu aparan Mərkəzi depozitarın olduğu yer:

Milli Depozit Mərkəzi (bundan sonra - MDM) Qiymətli Kağızlar Bazarı haqqında Qanun 16.1-ci maddəsinə əsasən təsis olunan qeyri-kommersiya hüquqi şəxs olub, Azərbaycan Respublikasının ərazisində depozitar sisteminin işini təşkil edən və əlaqəndirən Mərkəzi Depozitardır.

Hüquqi ünvanı: AZ1000, Bakı şəh., Bül-Bül pr., 27;

Faktiki ünvanı: Bakı ş., Yasamal r-nu, Həsən bəy Zərdabi küçəsi 2A (Şokolad Tower).

7.1.6. Təklif olunan istiqrazların reytingi (olduqda) və bu reytingə təsir edən amillər barədə məlumat: Təklif edilən istiqrazların reytingi mövcud deyil.

7.1.7. İstiqrazlarla təsbit olunan hüquqlar, onların həyata keçirilmə qaydası və onlara dair məhdudiyyətlər:

İstiqrazın sahibi aşağıdakı hüquqlara malikdir:

- Emitentin ləğvi, yaxud emitentin kreditorları qarşısında olan öhdəliklərinin icrasına dair təhlükəyə səbəb olan onun yenidən təşkili barədə qərar qəbul edildikdə, habelə emitent müflis elan edildikdə istiqrazların nominal dəyərinin və həmin anadək hesablanmış, lakin ödənilməmiş faizlərin vaxtından əvvəl ödənilməsinə bütün digər kreditorların tələbləri bütün digər kreditorların tələbləri ilə birlikdə növbəlik prinsipi əsasında emitentdən tələb etmək;
- Özünə məxsus istiqrazların vəziyyəti barədə məlumat almaq üçün birbaşa Milli Depozit Mərkəzinə müraciət etmək;
- İstiqrazları girovla və qanunvericiliklə nəzərdə tutulmuş digər öhdəliklərlə yükləmək. Belə yüklənmə qiymətli kağızlar üzrə Milli Depozit Mərkəzində qeydiyyatla alındığı andan qüvvəyə minir;
- İstiqrazlarla təsdiqlənmiş hüquqları alqı-satqı əqdləri bağlamaq yolu ilə ötürmək;
- İstiqrazlar üzrə ödənilən faizlər təxirə salınsa, həmin müddət ərzində ödənilməyən faizləri istiqrazların ödənilmə vaxtında almaq;
- İstiqrazları tədavül müddəti ərzində istənilən vaxt özgəninkiləşdirmək;
- İstiqrazların tədavül müddəti bitdikdə istiqrazların nominal dəyərini emitentdən almaq;
- İstiqrazların tədavül müddəti ərzində istiqrazların nominal dəyərindən bu qərarla müəyyən olunmuş şərtlərlə faiz gəliri almaq;
- Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyində nəzərdə tutulmuş digər hüquqlar.

7.1.8. İstiqrazlar üzrə gəlirliyin faiz dərəcəsi: Emissiya edilən istiqrazlar üzrə illik kupon(faiz) dərəcəsi 14 (on dörd) faiz müəyyən edilmişdir.

7.1.9. İstiqrazların və faizlərin ödənilməsi tarixi və müddəti:

İstiqrazlar üzrə illik faiz dərəcəsi 14 (on dörd) faiz təşkil edir. İstiqrazlar üzrə ödənilməli olan faizlər istiqrazların tədavül müddətində (buraxılışda olan ilk istiqrazın yerləşdirildiyi tarixdən etibarən 12 (on iki) ay müddətində, ildə günlərin sayı 360 (üç yüz altmış) olaraq götürülməklə) hər 3 (üç) aydan bir ödənilir. Ödəniş tarixi qeyri-iş gününə təsadüf etdikdə, faiz ödənişi növbəti ilk iş günü ödənilir. Ödənişlər bank hesabları vasitəsilə nağdsız qaydada həyata keçirilir. İstiqrazların nominal dəyəri sonuncu kupon ödənişi ilə birlikdə ödəniləcəkdir.

7.1.10.Faiz və əsas borcun ödənilməsi ilə bağlı iddia müddəti:

Əsas borc və faizin ödənilməsi ilə bağlı iddia müddəti Azərbaycan Respublikasının Mülki Məcəlləsinin 372-384-cü maddələri ilə tənzimlənir.

7.1.11.Faiz dərəcəsi müəyyən olunmadığı halda istiqrazın faiz dərəcəsinin hesablanması üsulu: Faiz dərəcəsi 14 (on dörd) müəyyən edilmişdir.

7.1.12.Bazarda baş verən hadisələrin istiqrazların baza aktivinə (olduqda) və istiqrazlar üzrə hesablaşmalara mənfi təsiri barədə məlumat. Belə halların tənzimlənməsi qaydaları və ya prosedurları: İstiqrazlar üzrə baza aktivinə mövcud deyil. Bazarda baş verən hadisələr istiqrazlar üzrə hesablaşmalara mənfi təsir göstərməyəcəkdir.

7.1.13.Ödənişlər üzrə hesablaşma agentinin adı: Milli Depozitar Mərkəzi.

7.1.14.Təmin edilmiş istiqrazlar təklif olunduqda təminatın dəyərinin istiqrazların və onlar üzrə faizlərin ödənişinə təsiri barədə aydın və ətraflı məlumat: İstiqrazların buraxılışı təmin edilməmiş formada həyata keçirilir.

7.1.15.İstiqrazların geri satın alınmasının şərtləri:Tədavül müddətində istiqrazların geri satın alınması hüququ və ya öhdəliyi nəzərdə tutulmamışdır.

7.1.16.Gəlirlilik dərəcəsi və onun hesablanması qaydası: İstiqrazlar üzrə kupon gəlirliyi illik (sözlə ifadəsi) faiz təşkil edir. İstiqrazlar üzrə toplanmış faizlərin hesablanması aşağıdakı düstura uyğun olaraq aparılır:

$$TF = \frac{\left(\frac{N * D * G}{360} \right)}{100}$$

Burada:

TF – Bir istiqraz üzrə toplanmış faizlər(Azərbaycan manatı) ilə ifadə olunur;

N – Bir istiqrazın nominal dəyəri 100 (yüz) manat;

D – İstiqrazların illik faiz dərəcəsi 14 (on dörd) faiz;

G – İstiqrazlar üzrə son faiz (kupon) ödənişindən sonra keçən günlərin sayı -90 (doxsan) gün.

7.1.17.İnvestorları təmsil edən təşkilat barədə (olduqda) məlumat: Mövcud deyil.

7.1.18.İstiqrazların emissiyası haqqında qərarın qəbul edilməsi tarixi, nömrəsi və qərarı qəbul etmiş emitentin idarəetmə orqanının adı: 0004/26 №-li, 17 İyun 2026-cı il tarixli Protokolu, Səhmdarların Ümumi Yığıncağı

7.1.19.İstiqrazların əldə edilməsi üçün məhdudiyyətlər (olduqda): Hər hansı məhdudiyyətlər nəzərdə tutulmamışdır.

7.1.20.İstiqraz üzrə gəlirlərdən mənbədə verginin tutulması barədə məlumat. İstiqraz üzrə gəlirlərdən mənbədən verginin tutulması barədə Emitentin öhdəliyi:

Azərbaycan Respublikasının Vergi Məcəlləsinin 123.1 ci maddəsinə əsasən Rezident fiziki şəxsə, qeyri-rezident fiziki şəxsin Azərbaycan Respublikasındakı daimi nümayəndəliyinə (maliyyə lizinqini həyata keçirən fiziki şəxslər istisna olmaqla) və Azərbaycan Respublikasında daimi nümayəndəliyi olmayan qeyri-rezidentə rezident tərəfindən və ya qeyri-rezidentin daimi nümayəndəliyi tərəfindən, yaxud bu cür nümayəndəliyin adından ödənilən faizlərdən, o cümlədən maliyyə lizinqi əməliyyatları üzrə ödənilən ssuda faizlərindən, gəlir Vergi Məcəlləsinin 13.2.16-cı maddəsinə uyğun olaraq Azərbaycan mənbəyindən əldə edilmişdirsə, Məcəllənin 102.1.22-2-ci maddəsində nəzərdə tutulmuş güzəşt nəzərə alınmaqla ödəniş mənbəyində 10 faiz dərəcə ilə vergi tutulur.

Bununla yanaşı, AR Vergi Məcəlləsinin 102.1.22-2-ci maddəsinə əsasən fiziki şəxslər 2023-cü il fevralın 1-dən etibarən 5 (beş) il müddətində Azərbaycan Respublikasının ərazisində, habelə ölkə hüdudlarından kənarda rezident hüquqi şəxslər tərəfindən kütləvi təklif edilmiş və tənzimlənən bazarda ticarətə buraxılmış səhmlər və istiqrazlar üzrə ödənilən dividend, diskont (istiqrazların nominalından aşağı yerləşdirilməsi nəticəsində yaranmış fərq) və faiz gəlirləri gəlir vergisindən azad olunmuşdur. İstiqrazların dövrüdə olduğu müddətdə vergi qanunvericiliyi dəyişərsə, tətbiq ediləcək vergilər barədə məlumat emitent və ya anderryayter tərəfindən kütləvi informasiya vasitələri ilə investorların diqqətinə çatdırılacaqdır.

8. TƏKLİFİN ŞƏRTLƏRİ

8.1.1. Təklifin və yerləşdirmənin başlanma və başa çatma tarixləri:

İstiqrazlar "Bakı Fond Birjası" QSC-nin ticarət platformasında kütləvi təklif üsulu ilə birqiymətli hərrac üsulu vasitəsilə yerləşdiriləcəkdir. İstiqrazların dəyəri pul ilə ödənilir. Hərracın keçirilməsi tarixi Emitent tərəfindən müəyyən edilir və hərracın keçirilməsinə ən azı 2 iş günü qalmış BFB-nin internet saytında (www.bfb.az) və Emitentin internet saytında (www.ferrumcapital.az) açıqlanır.

Yerləşdirmənin başlanma tarixi: yeni emissiya ediləcək istiqrazlar Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı tərəfindən dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra yerləşdirmənin başlanmasına ən azı 2 iş günü qalmış hərracın baş tutacağı tarix BFB-nin saytında investorlara açıqlanacaqdır.

Yerləşdirmənin başa çatma tarixi: Hərrac qaydalarına uyğun olaraq BFB və anderrayter tərəfindən elan edilən müvafiq hərracın baş tutduğu gün.

8.1.2. Təklifin qüvvədə olduğu müddət ərzində prospektə düzəlişlərin edilə biləcəyi müddət və düzəlişlərin edilməsi qaydası:

Emissiya prospektində dəyişikliklər barədə qərarı Emitentin investisiya qiymətli kağızlarının emissiyası haqqında qərarı qəbul etmiş orqanı qəbul edir. Emissiya prospektində dəyişikliklərin dövlət qeydiyyatına alınması üçün ərizə müvafiq qərarın qəbul edildiyi gündən 5 iş günü ərzində Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankına təqdim edilir. Emissiya prospektində dəyişikliklər müvafiq ərizənin daxil olduğu gündən 10 iş günü ərzində dövlət qeydiyyatına alınır. Emissiya prospektində edilmiş dəyişikliklər dövlət qeydiyyatına alındığı tarixdən 5 iş günü ərzində vahid məlumat resursunda, BFB-nin və Emitentin rəsmi internet səhifələrində açıqlanır və açıqlandığı tarixdən 15 iş günü bitdikdən sonra qüvvəyə minir.

8.1.3. Təklifin dayandırılması və ya təxirə salınması hallarının izahı: Təklif “Qiymətli Kağızlar Bazarı haqqında” Azərbaycan Respublikası Qanunun 9-cu maddəsinə əsasən dayandırıla bilər.

8.1.4. İstiqrazlara abunə yazılışı keçirildikdə aşağıdakı məlumat:

8.1.4.1. İstiqrazlara abunə yazılışının qaydası: İstiqrazlar hərrac üsulu ilə yerləşdiriləcəkdir.

8.1.4.2. Abunə yazılışı zamanı sifarişlərin geri çağırılması və abunəçilər tərəfindən ödənməmiş artıq məbləğin geri qaytarılması qaydası və müddəti: Mövcüd deyil.

8.1.4.3. Abunə yazılışının (investisiya etmək üçün qiymətli kağızların sayına və ya məcmu miqdarına) minimum və/və ya maksimum məbləği: Mövcüd deyil.

8.1.5. İstiqrazlar hərrac vasitəsilə yerləşdirildikdə, hərracın keçirilməsi qaydası və şərtləri: İstiqrazlar “Bakı Fond Birjası” QSC-nin ticarət platformasında kütləvi təklif üsulu ilə birqiymətli hərrac vasitəsilə yerləşdiriləcəkdir. Hərrac zamanı ilk növbədə investorlar tərəfindən təqdim edilən ən yüksək qiymətli sifarişlər təmin ediləcəkdir. İstiqrazların nominal dəyərindən 100 (yüz) manat aşağı qiymətə verilmiş sifarişlər təmin edilməyəcəkdir. Hərrac günündən gec olmayaraq, investorlar istiqrazların alınması üçün pul vəsaitlərini emitent tərəfindən “PAŞA Bank” ASC-də açılmış müvəqqəti cari hesaba köçürülməlidirlər. İstiqrazların dəyəri pul ilə ödənilir. Hərracın keçirilməsi tarixi Emitent tərəfindən müəyyən edilir və hərracın keçirilməsinə ən azı 2 iş günü

qalmış BFB-nin internet saytında (www.bfb.az) və Emitentin internet saytında (www.ferrumcapital.az) açıqlanır.

8.1.6. İstiqrazların dəyərinin ödənilməsi və investorların istiqrazlarla təchizatı şərtləri və qaydası:

Hərrac günündən gec olmayaraq, investorlar istiqrazların alınması üçün pul vəsaitlərini emitent tərəfindən "PAŞA Bank" ASC-də açılmış müvəqqəti cari hesaba köçürülməlidirlər. İstiqrazların dəyəri pul ilə ödənilir. Milli Depozit Mərkəzi istiqrazların dəyəri investorlar tərəfindən ödənilməsi haqqında məlumatları müvafiq bankdan aldıqdan sonra növbəti gün ərzində istiqrazların investorların depo hesablarına köçürülməsi əməliyyatını həyata keçirir.

8.1.7. Potensial investorların müxtəlif kateqoriyaları barədə məlumat: Potensial investorlar hüquqi şəxslər, banklar, sığorta təşkilatları, investisiya şirkətləri, rezident və qeyri rezident fiziki şəxslər ola bilər. Xarici hüquqi şəxslərin də istiqrazları alması mümkündür. Potensial investorların istiqrazlar barədə məlumatlandırılması üçün internet resurslarından və anderrayter vasitəsilə vərdi görüşlərin keçirilməsi nəzərdə tutulub. Anderrayter və emitent müraciət edən istənilən potensial investora müfəssəl məlumat verəcəkdir.

8.1.8. İstiqrazların satışının başlanması barədə investorlara bildirişlərin göndərilməsi qaydası və satışın xəbərdarlıq edilməzdən öncə başlaya bilib-bilməməsi barədə məlumat:

Hərracın keçirildiyi gün investorlara hərracın başlanması saatı elektron poçt vasitəsi ilə bildiriləcəkdir. İstiqrazların satışı xəbərdarlıq edilmədən başlanıla bilməz.

8.1.9. İstiqrazların təklif qiyməti. Qiymətin məlum olmadığı təqdirdə istiqrazların qiymətinin müəyyənəşdirilməsi metodunu göstərməklə bu prosesdə iştirak edən və məsuliyyət daşıyan şəxslər barəsində məlumat: İstiqrazlar 100 (yüz) Manat qiymətinə təklif olunur

8.1.10. İstiqraz alıcısının ödəməli olduğu vergi və xərclərin məbləği:

İstiqrazlar üzrə faiz ödənişi zamanı qanunvericilikdə müəyyən edilmiş qaydada ödəmə mənbəyindən vergi tutulur.

Vergilər. İstiqrazlar üzrə faiz ödənişi zamanı qanunvericilikdə müəyyən edilmiş qaydada ödəmə mənbəyindən vergi tutulur. Hüquqi şəxs olan istiqraz mülkiyyətçilərinin istiqrazlar üzrə faiz gəlirlərindən Azərbaycan Respublikasının Vergi Məcəlləsinin 123-cü maddəsinə müvafiq olaraq ödəniş mənbəyindən 10 (on) faiz vergi tutulur (Vergi Məcəlləsinin 123.1-ci maddəsində nəzərdə tutulan şəxslər istisna olmaqla.)

Bununla yanaşı, AR Vergi Məcəlləsinin 102.1.22-2-ci maddəsinə əsasən fiziki şəxslər 2023-cü il fevralın 1-dən etibarən 5 (beş) il müddətində Azərbaycan Respublikasının ərazisində, habelə ölkə hüddudlarından kənarda rezident hüquqi şəxslər tərəfindən kütləvi təklif edilmiş və tənzimlənən bazarda ticarətə buraxılmış səhmlər və istiqrazlar üzrə ödənilən dividend, diskont (istiqrazların nominalından aşağı yerləşdirilməsi nəticəsində yaranmış fərq) və faiz gəlirləri gəlir vergisindən

azad olunmuşdur. İstiqrazların dövriyyədə olduğu müddətdə vergi qanunvericiliyi dəyişərsə, tətbiq ediləcək vergilər barədə məlumat emitent və ya anderrayter tərəfindən kütləvi informasiya vasitələri ilə investorların diqqətinə çatdırılacaqdır.

Xərclər. İlk bazarada istiqrazların alışı zamanı həyata keçən əqdlərdən aşağıdakı investor xərcləri yarana bilər:

- Bakı Fond Birjası - əqdin həcmindən 0.02%;
- Milli Depozit Mərkəzi – depo hesabının açılışı 5 (beş) AZN, investisiya şirkəti tərəfindən depo hesabı açılışı ilə bağlı əlavə rüsum tətbiq edilə bilər;
- İnvestisiya şirkətləri – investisiya şirkəti ilə investor arasında bağlanmış müqavilə əsasında;
- Bank köçürmə xərcləri – bankdan aslı olaraq dəyir.

8.1.11. İstiqrazları öhdəlik götürmədən yerləşdirən anderrayter barədə məlumat (adı, lisenziyası və ünvanı). Xidmət haqqı:

"PAŞA Kapital İnvestisiya Şirkəti" QSC

Lisenziya nömrəsi: İSN/L-640/2016 nömrəli 09 mart 2016-cı il tarixli.

Lisenziya verilmə tarixi: 09.03.2016

Ünvanı: AZ1065, Cəfər Cabbarlı küç. 44 (Caspian Plaza), Bakı, Azərbaycan

VÖEN: 1402281511

Tel: (+ 994 12) 493-33-66 | (+ 994 12) 493-33-88

Email: office@pashacapital.az

www.pashacapital.az

İstiqrazlar "PAŞA Kapital İnvestisiya Şirkəti QSC tərəfindən anderrayter qismində öhdəlik götürmədən yerləşdiriləcəkdir. Xidmət haqqı emitentin anderrayterlə bağlanmış müqaviləyə əsasən müəyyən ediləcəkdir.

8.1.12. Anderrayting müqaviləsinin bağlandığı və ya bağlanacağı vaxtı: İstiqrazların buraxılışı dövlət qeydiyyatından keçdikdən sonra müqavilə imzalanacaqdır.

9. TİCARƏTƏ BURAXILMA VƏ ONUN TƏNZİMLƏNMƏSİ

9.1.1. İstiqrazların tənzimlənən bazarada ticarətə buraxılması barədə emitent tərəfindən müraciətin edilməsinin nəzərdə tutulub tutulmaması barədə məlumat. Belə bir müraciətin edilməsi nəzərdə tutulduğu halda istiqrazların ticarətə buraxılacağı tənzimlənən bazar barədə məlumat və ticarətə buraxılmanın şərtləri:

İstiqrazların ilkin yerləşdirilməsi kütləvi təklif üsulu ilə "Bakı Fond Birjası" QSC-nin ticarət platformasında həyata keçiriləcək. İstiqrazların listingə daxil olması ilə bağlı müraciət Azərbaycan Respublikası Mərkəzi Bankı tərəfindən buraxılış dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra ediləcəkdir.

BFB 2000-ci ildə qapalı səhmdar cəmiyyəti formasında təsis edilmiş və 21 iyul 2000-ci il tarixli “fond birjası fəaliyyəti” –ni həyata keçirməyə icazə verən 5 saylı müddətsiz lisenziya əsasında Azərbaycan Respublikası ərazisində qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə kütləvi ticarətin peşəkar təşkilatçısı kimi fəaliyyət göstərir. BFB aşağıdakı bazarların ticarətini təşkil edir:

- dövlət qiymətli kağızları bazarı
- korporativ qiymətli kağızlar bazarı
- törəmə maliyyə alətləri bazarının

Ticarətə buraxılmanın şərtləri “Bakı Fond Birjasında” qiymətli kağızların ticarətə qəbulu, listingə alınması, listingdə saxlanılması, delistingi Qaydaları” əsasında tənzimlənir. İstiqrazların listingə daxil edilməsi ilə bağlı müraciət Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı tərəfindən Emissiya prospekti qeydiyyatına alınıb, buraxılış dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra ediləcəkdir.

BFB-nin fəaliyyəti AR Mülki Məcəlləsi, Qiymətli Kağızlar Bazarı haqqında AR Qanunu, Azərbaycan Respublikasının digər hüquqi-normativ aktları və BFB-nin nizamnaməsi və daxili Qaydaları ilə tənzimlənir.

Yerləşdiyi ünvan: City Point Biznes Mərkəzi, Cəlil Məmmədquluzadə küç, 102A, Bakı, Azərbaycan

Elektron poçt ünvanı: info@bse.az

Internet şəbəkəsində rəsmi sahifəsi: www.bse.az

Tel: +994 12 498 98 20

9.1.2. Market meyker(lər) barədə məlumat:

Emitent tərəfindən gələcəkdə istiqrazların təkrar bazarda tədavülü üçün prosesə market meyker(lər) cəlb edilə bilər.

10. KREDIT REYTINGLƏRİ

10.1.1. Reyting prosesində emitentin sorğusu və ya emitentlə əməkdaşlıq nəticəsində emitent və ya onun borc qiymətli kağızları üçün təyin olunmuş kredit reytingləri: Təklif edilən istiqrazlara reyting əldə edilməsi üçün heç bir reyting agentliyinə müraciət edilməyib.

İSTİQRAZLARIN EMİTENTİ BARƏDƏ TƏLƏB OLUNAN MƏLUMAT

11. EMİTENTİN AUDİTORLARI BARƏDƏ TƏLƏB OLUNAN MƏLUMAT

11.1.1. Son üç maliyyə ili ərzində emitentin auditorlarının adı, ünvanları və hər hansı təşkilatda üzvlüyü barədə məlumat:

Maliyyə ili	Auditorun adı	Ünvanı	Audit təşkilatında üzlüyü barədə məlumat
2025	RSM Azerbaijan	Bakı şəhəri, Xətai rayonu, Xocalı prospekti, ev. 37 Demirchi tower	Azərbaycan Respublikası Auditorlar Palatasına üzvdür (icazə № AT/076).
2024	RSM Azerbaijan	Bakı şəhəri, Xətai rayonu, Xocalı prospekti, ev. 37 Demirchi tower	Azərbaycan Respublikası Auditorlar Palatasına üzvdür (icazə № AT/076).
2023	RSM Azerbaijan	Bakı şəhəri, Xətai rayonu, Xocalı prospekti, ev. 37 Demirchi tower	Azərbaycan Respublikası Auditorlar Palatasına üzvdür (icazə № AT/076).

11.1.2. Son üç maliyyə ili ərzində auditorların əvəzlənməsi və ya dəyişdirilməsi barədə səbəbləri göstərilməklə məlumat: Son üç maliyyə ili ərzində auditorların əvəzlənməsi və ya dəyişdirilməsi baş verməmişdir.

12. SEÇİLMİŞ MALİYYƏ MƏLUMATLARI

12.1.1. Son üç maliyyə ili ərzində (hər maliyyə ili üzrə ayrı-ayrılıqda göstərməklə) seçilmiş maliyyə məlumatı əsasında emitentin maliyyə durumunun əsas göstəriciləri. Aralıq dövrlər üçün seçilmiş maliyyə məlumatı verildiyi zaman əvvəlki maliyyə ilində eyni dövr barədə müqayisəli məlumatlar verilməlidir:

(Hər bir il üzrə audit olunmuş göstəricilər)

Azərbaycan Manatı ilə

Göstəricilər	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Mənfəət/Zərər (vergidən əvvəl)	4 787 187	3 401 942	2 838 966
Mənfəət/Zərər (vergidən sonra)	3 779 619	2 708 470	2 265 079



Cəmi öhdəliklər	68 739 395	67 106 198	52 831 959
Cəmi kapital	8 436 071	8 527 212	5 918 742
Cəmi aktivlər	77 175 466	75 633 410	58 750 701
Kredit portfeli	37 637 824	50 647 468	40 241 642
Pul vəsaitləri	3 693 488	3 803 732	3 198 137

Son üç maliyyə ili	2025	2024	2023
Xalis əməliyyat gəliri	12 392 270	16 947 858	13 608 546
İnzibati və sair əməliyyat xərcləri	8 453 365	8 703 646	7 096 685
Mənfəət /Zərər (vergidən əvvəl)	4 787 187	3 401 942	2 838 966
Mənfəət /Zərər (vergidən sonra)	3 779 619	2 708 470	2 265 079

13. EMİTENT BARƏDƏ MƏLUMAT

13.1.1. Emitentin tam adı, təşkilati-hüquqi forması: “Ferrum Kapital” Qapalı Səhmdar Cəmiyyəti ; QSC

13.1.2. Emitentin dövlət qeydiyyatının rekvizitləri: VÖEN: 2004599221, Dövlət qeydiyyatına alınma tarixi: 18.09.2017-ci il

13.1.3. Emitentin təşkilati-hüquqi forması dəyişdirildikdə, onun bütün əvvəlki adları, təşkilati-hüquqi formaları, o cümlədən dəyişikliklərin dövlət qeydiyyatı tarixi: Emitent, adı dəyişdirilməməklə, 18.11.2020-ci il tarixində məhdud məsuliyyətli cəmiyyət hüquqi formasından qapalı səhmdar cəmiyyəti təşkilati hüquqi formasına çevrilmişdir.

13.1.4. Emitentin olduğu yer, poçt ünvanı, elektron poçt ünvanı, emitentin internet sahifəsinin ünvanı və əlaqə telefonları: Hüquqi ünvanı: Azərbaycan Ünvanı: AZ1025, Bakı şəhəri , Xətai rayonu, Xocalı, ev 37
Telefon:+994123103484
İnternet sahifəsinin ünvanı:www.ferrumcapital.az
Elektron poçt ünvanı: info@ferrumcapital.az

13.1.5. Maliyyə hesabatlarının son dərc olunma tarixindən etibarən əsas investisiyaların təsviri (məbləği göstərilməklə): Mövcud deyil

13.1.6. İdarəetmə orqanlarının Emitentin gələcək investisiyaları ilə bağlı öhdəlikləri ilə bağlı məlumat: Mövcud deyil

13.1.7. Emitentin qiymətli kağızlarının ticarətə buraxıldığı tənzimlənən bazarlar barədə məlumat:



Emissiya ediləcək istiqrazlar “Bakı Fond Birjası” (BFB) Qapalı Səhmdar Cəmiyyətində yerləşdiriləcəkdir. BFB 2000-ci ildə qapalı səhmdar cəmiyyəti formasında təsis edilmiş və 21 iyul 2000-ci il tarixli “fond birjası fəaliyyəti”-ni həyata keçirməyə icazə verən 5 saylı müddətsiz lisenziya əsasında Azərbaycan Respublikası ərazisində qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə kütləvi ticarətin peşəkar təşkilatçısı kimi fəaliyyət göstərir. BFB Qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə kütləvi ticarəti təşkil edir.

Yerləşdiyi ünvan: City Point Biznes Mərkəzi, Cəlil Məmmədquluzadə küç, 102A, Bakı, Azərbaycan

Elektron poçt ünvanı: info@bse.az

Internet şəbəkəsində rəsmi sahifəsi: www.bse.az

Tel: +994 12 498 98 20

BFB-nin fəaliyyəti Azərbaycan Respublikasının Mülki Məcəlləsi, “Qiymətli kağızlar bazarı haqqında” Azərbaycan Respublikasının Qanunu, Azərbaycan Respublikasının digər hüquqi aktları və BFB-nin nizamnaməsi və daxili Qaydaları ilə tənzimlənir.

14. EMİTENTİN BİZNESİNİN İCMALI

14.1.1. Emitentin satılmış məhsullarının və ya göstərilmiş xidmətlərinin əsas kateqoriyalarını göstərərək emitentin əsas fəaliyyətlərinin təsviri:

“Ferrum Kapital” Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyi ilə müəyyən edilmiş qaydada müştərilərə yerli və beynəlxalq faktoring xidmətləri təqdim edir. Həmçinin, aşağıdakı fəaliyyət növlərini də həyata keçirə bilər:

- Borc öhdəliklərinin alqı-satqısı (faktoring, forfeyting);
- Lizing
- Lombard

Son 3 il üzrə bu məhsullar üzrə kredit portfeli, gəlirlik və mənfəətlik aşağıdakı kimi olmuşdur:

	2025	2024	2023
Kredit portfeli	37 637 824	50 647 468	40 241 642
Gəlirlər	18 651 079	22 513 802	18 052 607
Xalis Mənfəət	3 779 619	2 708 470	2 265 079

14.1.2. Təqdim olunmuş yeni məhsul və ya xidmətlər barədə məlumat, onların inkişaf statusu: Mövcud deyil

14.1.3. Emitentin rəqabət apardığı əsas bazarların təsviri:

“Ferrum Kapital” QSC Azərbaycan Respublikasının maliyyə xidmətləri bazarında fəaliyyət göstərir və əsas fəaliyyət istiqaməti faktoring xidmətlərinin təqdim edilməsidir. Emitent fəaliyyətini faktoring bazarında həyata keçirir və sahibkarlıq subyektlərinin dövriyyə kapitalına çıxış imkanlarının artırılmasına, debitor borclarının maliyyələşdirilməsinə və pul axınlarının optimallaşdırılmasına yönəlmiş maliyyə həlləri təqdim edir.

Faktoring bazarı müəssisələrin mal və xidmət satışından yaranan debitor borclarının maliyyələşdirilməsi vasitəsilə qısamüddətli maliyyə ehtiyaclarının qarşılanmasına xidmət edən alternativ maliyyələşdirmə alətlərindən biridir. Bu bazarda əsas müştəri qruplarını ticarət, xidmət və digər sahələrdə fəaliyyət göstərən, dövriyyə vəsaitlərinə ehtiyacı olan sahibkarlıq subyektləri təşkil edir.

Emitent faktoring xidmətləri çərçivəsində aşağıdakı məhsulları təqdim edir:

- İnvoysların maliyyələşdirilməsi – müştərilərin təqdim etdiyi hesab-fakturalar əsasında maliyyələşdirmənin həyata keçirilməsi;
- Alış sifarişi əsasında maliyyələşmə – müştərilərin mal və xidmətlərin alınması ilə bağlı öhdəliklərinin maliyyələşdirilməsi;
- Kreditorların maliyyələşdirilməsi – təchizat zəncirində yaranan maliyyə öhdəliklərinin idarə olunmasına və biznes subyektlərinin pul axınlarının optimallaşdırılmasına yönəlmiş maliyyələşdirmə həllərinin təqdim edilməsi.

Emitentin rəqabət apardığı bazarda banklar, bank olmayan kredit təşkilatları və digər maliyyə institutları fəaliyyət göstərir. Faktoring və əlaqəli maliyyə xidmətləri sahəsində fəaliyyət göstərən bazar iştirakçıları sırasında PAŞA Bank, Azər Türk Bank, Expressbank və Embafinans kimi maliyyə institutları qeyd edilə bilər.

Faktoring bazarında rəqabət əsasən maliyyələşdirmə şərtləri, xidmətlərin operativliyi, qərarların qəbul edilmə sürəti, müştərilərə fərdi yanaşma, risklərin qiymətləndirilməsi mexanizmləri, xidmət keyfiyyəti və maliyyə resurslarına çıxış imkanları üzrə formalaşır.

Emitentin kredit portfelinin son üç il üzrə dinamikası aşağıdakı kimidir:

	2025	2024	2023
Kredit portfel	37 637 824	50 647 468	40 241 642

Təhlil olunan dövr ərzində kredit portfelinin həcmi müxtəlif amillərin təsiri altında dəyişmişdir. Kredit portfelinin dinamikasına maliyyələşmə imkanları, müştərilərin maliyyə ehtiyacları, bazar şəraiti, iqtisadi aktivlik səviyyəsi və Emitentin risklərin idarə olunması siyasəti təsir göstərmişdir.

Emitent rəqabət qabiliyyətini qorumaq məqsədilə müştəri ehtiyaclarına uyğun maliyyə həllərinin təqdim edilməsinə, xidmət proseslərinin təkmilləşdirilməsinə, risklərin effektiv idarə olunmasına və fəaliyyət səmərəliliyinin artırılmasına yönəlmiş tədbirlər həyata keçirir.

14.1.4. Emitentin rəqabət mövqeyinə dair bəyanatı olduğu halda onun əsaslandırması: Rəqabət mövqeyinə dair bəyanat mövcud deyildir.

15. DİGƏR TƏŞKİLATLARDA İŞTİRAK

15.1.1. Emitentin digər hüquqi şəxslərdə qısa təsviri: Ferrum Kapital QSC-nin heç bir hüquqi şəxsdə iştirakı mövcud deyildir.

15.1.2. Emitent daxil olduğu qruplardan asılılığı və bu asılılığın səbəbi: Emitent heç bir qrupa daxil deyil. Fəaliyyətini müstəqil şəkildə həyata keçirir

16. TENDENSIYALAR BARƏDƏ MƏLUMAT.

16.1.1. Audit edilmiş maliyyə hesabatlarının son dərc olunma tarixindən etibarən emitentin emissiya prospektində mənfi dəyişiklik olmadığı barədə məlumat: Göstərilən tarixdən etibarən müəssisənin fəaliyyətində emissiya prospektinə mənfi təsir edəcək hər hansı bir hal baş verməmişdir

16.1.2. Emitentin fəaliyyətinə cari maliyyə ili dövründə təsir etmə ehtimalı olan məlum tendensiyalar, qeyri-müəyyənliklər, tələblər, öhdəliklər və ya hadisələr barədə məlumat:

Cari maliyyə ili ərzində Emitentin fəaliyyətinə təsir göstərə biləcək əsas amillər sırasında maliyyə bazarlarında baş verən dəyişikliklər, faktoring xidmətlərinə olan tələbin dinamikası, maliyyələşmə şərtləri, faiz dərəcələrinin dəyişməsi, makroiqtisadi göstəricilər və maliyyə sektorunda tətbiq olunan tənzimləyici tələblər qeyd edilə bilər.

Emitentin əsas fəaliyyət istiqaməti faktoring xidmətlərinin göstərilməsi olduğundan, sahibkarlıq subyektlərinin maliyyə ehtiyaclarının dəyişməsi, iqtisadi aktivlik səviyyəsi və müştərilərin ödəmə qabiliyyəti Emitentin gəlir göstəricilərinə, pul axınlarına və kredit portfelinin keyfiyyətinə təsir göstərə biləcək əsas amillər hesab olunur.

Prospektin hazırlandığı tarixə Emitentin faktoring portfelində valyuta riski yaradan xarici valyutada formalaşmış əhəmiyyətli portfel mövcud deyildir. Emitentin mövcud portfeli əsasən milli valyutada formalaşmışdır. Bununla belə, gələcək dövrlərdə valyuta məzənnələrində baş verə biləcək dəyişikliklər və maliyyə bazarlarındakı dalğalanmalar Emitentin fəaliyyətinə təsir göstərə biləcək amillər sırasında qiymətləndirilir.

Emitentin maliyyələşmə mənbələri, likvidlik vəziyyəti və borc öhdəliklərinin idarə olunması cari fəaliyyət çərçivəsində nəzarətdə saxlanılır. Emitentin mövcud öhdəlikləri əsasən cari fəaliyyət

nəticəsində yaranan maliyyə öhdəliklərindən ibarətdir və həmin öhdəliklərin vaxtında icrası məqsədilə müvafiq tədbirlər həyata keçirilir.

Emitentin kredit portfelinin keyfiyyət göstəricilərindən biri olan 30 gündən artıq gecikmiş portfelin ümumi portfeldə xüsusi çəkisi prospektin hazırlandığı tarixə təxminən 4,59% təşkil edir. Sözügedən göstəricinin idarə olunmasında əsas amillərdən biri faktoring əməliyyatlarında reqress hüququnun tətbiq edilməsidir.

Emitent faktoring portfelində konsentrasiya risklərinin azaldılması məqsədilə portfelin diversifikasiyasını həyata keçirir. Diversifikasiya tədbirləri müştərilər, tərəfdaşlar, iqtisadi fəaliyyət sahələri və digər meyarlar üzrə aparılır.

Cari maliyyə ili ərzində Emitentin fəaliyyətinə əhəmiyyətli mənfi təsir göstərə biləcək konkret hadisə və ya qeyri-müəyyənlik barədə məlumat mövcud deyildir. Bununla belə, makroiqtisadi şəraitdə, maliyyə bazarlarında və tənzimləyici mühitdə baş verə biləcək dəyişikliklər Emitentin fəaliyyətinə təsir göstərə biləcək amillər kimi davamlı şəkildə izlənilir.

17. GƏLİR PROQNOZU

17.1.1. Emitent öz mülahizəsinə əsasən emissiya prospektinə, aşağıdakı bəndlərin tələblərinə uyğun, gəlir proqnozu barədə məlumatı emissiya prospektinə əlavə edir:
Mövcud deyil.

17.1.2. Emitent tərəfindən müəyyən edilən və proqnozun əsasını təşkil edən əsas fərziyyələr haqqında hesabat. Hesabatda emitentin idarə heyətinin təsir edə biləcəyi və həmçinin idarə heyətinin təsirindən kənarda olan amillər və fərziyyələr arasındakı fərq aydın şəkildə göstərməlidir: Mövcud deyil.

17.1.3. Gəlir proqnozunun emitentin uçot siyasətinə uyğunluğu haqqında müstəqil auditorun hesabatı gəlir proqnozuna əlavə edilməlidir: Mövcud deyil.

17.1.4. Gəlir proqnozu və ya hesablaması keçmiş maliyyə məlumatları ilə müqayisə edilə bilən əsasda hazırlanmalıdır: Mövcud deyil.

17.1.5. Emissiya prospektinə əvvəl dərc olunmuş gəlir proqnozu daxil edildikdə, həmin proqnozun emissiya prospektinin tərtib olunması tarixinə etibarlılığı barədə məlumat təqdim edilməlidir: Mövcud deyil.

18. EMİTENTİN İDARƏETMƏ VƏ NƏZARƏT ORQANLARI

18.1.1. Emitentin idarəetmə və nəzarət orqanlarının hər bir üzvü barədə aşağıdakı məlumatlar:

18.1.1.1. adı, soyadı, atasının adı:

Emitentin ali orqanı: Səhmdarlarının Ümumi Yığıncağıdır.

- Qafar Demirçi Aydın oğlu – 68%
- Habib Zadeh Mohammad Reza – 23%
- “AQA Şirkətlər Qrupu” QSC – 4.5%
- “Vesta Investment” QSC – 4.5%

18.1.1.2.funksiyaları:

Səhmdarların Ümumi Yığıncağının müstəsna səlahiyyətlərinə aşağıdakılar daxildir:

- Şirkətin Nizamnaməsini qəbul etmək, Nizamnaməyə əlavə və dəyişikliklər etmək;
- Şirkətin reqlamentini qəbul etmək, reqlamentə əlavə və dəyişikliklər etmək;
- Şirkətin faiz dərəcələri, aktivlərin yerləşdirilməsi və kateqoriyaları barəsində siyasətini, habelə
- Şirkətin ümumi maliyyə, uçot, inzibati və kadr siyasətini müəyyənləşdirmək

Şirkətin İdarə Heyəti barədə məlumat:

Adı, soyadı, atasının adı	Vəzifəsi	Funksiyaları
Kərimov Faiq Vaqif oğlu	Direktor	Təşkilatın və işçilərinin fəaliyyətinə ümumi rəhbərlik etmək Şirkətin bütün bölmələri arasında qarşılıqlı fəaliyyətinin təşkilini həyata keçirmək Şirkətin quruluş bölmələrinin iclas və müşavirələrində iştirak etmək Qərarların icrasına nəzarət etmək

Emitentin Müşahidə Şurası barədə məlumat:

Adı, soyadı, atasının adı	Vəzifəsi	Funksiyaları
---------------------------	----------	--------------

Qafar Demirçi Aydın	Müşahidə Şurasının sədri	Şuranın işini təşkil etmək, iclaslarını çağırmaq və icaslarda sədrlik etmək; Şuranın rüblük planlarını, iclas protokollarını və qəbul olunmuş qərarlarını imzalamaq və s.
Arif Əliyev Mehman oğlu	Müşahidə Şurasının üzvü	Şuranın iclaslarında təşkilatın fəaliyyəti ilə bağlı məsələləri müzakirə etmək və əhəmiyyətli qərarların qəbul olunmasında iştirak etmək; İdarə Heyəti və Komitələrdən hesabatları almaqla nəzarət funksiyası və s.
Qurban Nəzərov Kamal oğlu	Müşahidə Şurasının üzvü	Şuranın iclaslarında təşkilatın fəaliyyəti ilə bağlı məsələləri müzakirə etmək və əhəmiyyətli qərarların qəbul olunmasında iştirak etmək; İdarə Heyəti və Komitələrdən hesabatları almaqla nəzarət funksiyası və s.

18.1.1.3.xidməti vəzifələri ilə şəxsi maraqları arasında ziddiyyət yarana biləcəyi hallarda maraqların toqquşması barədə hesabat: Mövcud deyil.

19. İDARƏ HEYƏTİNİN İŞGÜZAR PRAKTİKASI

19.1.1. Audit və mükafatlandırma (olduqda) komitələrinin üzvlərinin adları və komitələrin əsasnamələri ilə onlara verilmiş səlahiyyət əsasında gördükləri işlərin icmalı:
Şirkətin Mükafatlandırma komitəsi yoxdur.
Şirkətin Audit komitəsi barədə məlumat:

Komitə	Üzvlər	Gördükləri işlərin icmalı
--------	--------	---------------------------

Audit Komitəsi	Ağayev Tural Raci oğlu Məmmədova Leyla Sərvər qızı	Şirkətin audit siyasətinin və strategiyasının müəyyən edilməsi; İllik Audit Planının hazırlanması və onun fəaliyyətinə nəzarətin həyata keçirilməsi; Kənar audit şirkətlərinin cəlbə və onlarla işin qurulması.
----------------	---	---

19.1.2. Emitentin, qeydiyyatda olduğu ölkədə mövcud olan korporativ idarəetmə standartlarına uyğun olub-olmadığı barədə hesabat. Uyğun olmadığı halda bu barədə izahat: Azərbaycan Respublikasında xüsusi olaraq korporativ idarəetmə standartları mövcud deyildir. Şirkətlərin idarəetmə forması ümumi olaraq Mülki Məcəllə ilə müəyyən edilir.

20. EMİTENTİN NİZAMNAMƏ KAPİTALINDA MÜHÜM İŞTİRAK PAYINA SAHİB OLAN ŞƏXSLƏR

20.1.1. Emitentin nizamnamə kapitalında on faizdən artıq iştirak payına sahib olan şəxslərin adları, vətəndaşlığı və onlara məxsus səhmlərin sayı və nizamnamə kapitalında olan faiz nisbəti:

Adı	Vətəndaşlığı	Payların sayı	Nizamnamə Kapitalında faiz nisbəti
Demirçi Qafar Aydın oğlu	Azərbaycan Respublikası	1 360	68.00%
Habib Zadeh Mohammad Reza Parviz	İran İslam Respublikası	460	23.00%

20.1.2. Mühüm iştirak payına sahib olan şəxslər tərəfindən emitentə nəzarətin xüsusiyyəti və bu nəzarətin sui-istifadə edilmədiyinə əmin olmaq üçün lazımi tədbirlərin təsviri:

Mühüm iştirak payının sahibi tərəfindən Emitentə nəzarət emitentin nizamnaməsinə və AR mülki məəcəlləsinə uyğun olaraq həyata keçirilir. Cəmiyyətin Ali idarəetmə orqanı onun İştirakçılarının Ümumi Yığıncağıdır. Ümumi Yığıncaq Emitentin fəaliyyəti ilə bağlı istənilən məsələni müzakirə edə bilər. Ümumi Yığıncaq növbəti və növbədən kənar ola bilər. Ümumi Yığıncaq, Cəmiyyətin iştirakçılarının 60%-i iştirak etdikdə səlahiyyətli hesab edilir. Ümumi Yığıncaqlar arasındakı dövrdə

Emitentin idarə olunmasına nəzarəti iştirakçıların Ümumi Yığıncağı tərəfindən təyin edilmiş Direktorlar Şurası (Müşahidə Şurası) həyata keçirə bilər.

Səhmdarlar, şirkətin sahibləri kimi, idarəetməyə birbaşa və ya dolayı yollarla təsir göstərir. Bu təsir aşağıdakı yollarla həyata keçirilir:

- Ümumi yığıncaqlarda iştirak: Səhmdarlar illik və ya xüsusi ümumi yığıncaqlarda iştirak edərək mühüm qərarların qəbulunda iştirak edirlər.
- İdarə Heyətinin seçilməsi: Səhmdarlar səsvermə yolu ilə şirkətin idarə heyətinin (board of directors) üzvlərini seçirlər. İdarə heyəti isə icraçı rəhbərliyi təyin edir və nəzarət edir.

Səhmdarların səsvermə hüquqları onların paylarının ölçüsünə uyğun olaraq təyin olunur.

Səhmdarlar aşağıdakı strateji qərarların qəbuluna birbaşa təsir edə bilərlər:

- Şirkətin birləşməsi, bölünməsi və ya ləğvi
- Nizamnamənin dəyişdirilməsi
- Kapitalın artırılması və ya azaldılması
- Mühüm aktivlərin satışı və ya alınması

Şirkətlərin şəffaf fəaliyyət göstərməsi üçün korporativ idarəetmədə bir sıra qaydalara əməl olunur:

- Maliyyə hesabatlarının açıqlanması: Beynəlxalq və ya yerli standartlara uyğun hesabatların dərc edilməsi.
- Məlumatın bərabər paylaşılması: Bütün səhmdarların vacib məlumatlara eyni zamanda çıxışı olmalıdır.
- Audit komitələrinin fəaliyyəti: Daxili və xarici auditlər vasitəsilə şəffaflıq təmin olunur.

Daxili Nəzarət və Maraqlar Toqquşmasının Qarşısının Alınması

- Etik davranış kodeksi və maraqlar toqquşmasının bəyan edilməsi siyasəti tətbiq olunur.
- Risklərin idarə olunması sistemləri: Daxili audit funksiyası vasitəsilə icraçı rəhbərliyə nəzarət.

Audit komitələri: Müstəqil üzvlərdən ibarət olmaqla maliyyə və etik məsələlərə nəzarət edir.

20.1.3. Mühüm iştirak payına sahib olan şəxslərin dəyişməsinə gətirə bilən və emitentə məlum olan əməliyyatlar barədə məlumat: Mövcud deyil.

21. EMİTENTİN MALİYYƏ MƏLUMATLARI

21.1.1. Emitentin başa çatmış son iki maliyyə ili üzrə audit edilmiş maliyyə hesabatları:



“FERRUM KAPİTAL” QSC
MƏNFƏƏT VƏ YA ZƏRƏR VƏ DİGƏR MƏCMU GƏLİRLƏR HAQQINDA HESABAT
31 DEKABR 2025-Cİ İL TARİXİNDƏ BİTƏN İL ÜZRƏ

(Xüsusi göstərilmiş hallar istisna olmaqla, məbləğlər Azərbaycan manatı ilə təqdim edilir)



	Qeyd	31 dekabr 2025-ci il tarixində bitən il üzrə	31 dekabr 2024-cü il tarixində bitən il üzrə
Faiz gəlirləri	21	18,651,079	22,513,802
Faiz xərcləri	21	(6,258,359)	(5,565,944)
Faiz gəlirləri üzrə xalis marja		12,392,720	16,947,858
Gözlənilən kredit zərərləri üzrə ehtiyat bərpası/ (xərci)	7	913,259	(4,212,605)
Kredit zərərləri üzrə ehtiyatın yaradılmasından sonra faiz gəlirləri üzrə xalis marja		13,305,979	12,735,253
Digər gəlirlər	22	320,531	-
Törəmə maliyyə aktivlətinin ədalətli dəyərinin dəyişməsinə zərər	9	(390,961)	(633,234)
İnzibati və digər əməliyyat xərcləri	23	(8,453,365)	(8,703,646)
Məzənnə fərqi yaranan gəlir		5,003	3,569
Vergidən əvvəlki mənfəət		4,787,187	3,401,942
Mənfəət vergisi	24	(1,007,568)	(693,472)
İl üzrə cəmi məcmu gəlir		3,779,619	2,708,470

“FERRUM KAPİTAL” QSC
KAPİTALDA DƏYİŞİKLİKLƏR HAQQINDA HESABAT
31 DEKABR 2025-Cİ İL TARİXİNDƏ BİTƏN İL ÜZRƏ

(Xüsusi göstərilmiş hallar istisna olmaqla, məbləğlər Azərbaycan manatı ilə təqdim edilir)

	Nizamnamə kapitalı	Digər kapital	Bölüşdürülməmiş mənfəət	Cəmi kapital
31 dekabr 2023-cü il tarixinə	2,000	6,425	5,910,317	5,918,742
Elan edilmiş dividendlər	-	-	(100,000)	(100,000)
İl üzrə xalis mənfəət	-	-	2,708,470	2,708,470
31 dekabr 2024-cü il tarixinə	2,000	6,425	8,518,787	8,527,212
Elan edilmiş dividendlər	-	-	(3,870,760)	(3,870,760)
İl üzrə xalis mənfəət	-	-	3,779,619	3,779,619
31 dekabr 2025-ci il tarixinə	2,000	6,425	8,427,646	8,436,071

“FERRUM KAPİTAL” QSC
MALİYYƏ VƏZİYYƏTİ HAQQINDA HESABAT
31 DEKABR 2025-Cİ İL TARİXİNƏ

(Xüsusi göstərilmiş hallar istisna olmaqla, məbləğlər Azərbaycan manatı ilə təqdim edilir)

	Qeyd	31 dekabr 2025-ci il	31 dekabr 2024-cü il
Aktivlər			
Pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	6	3,693,488	3,803,732
Müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar	7	37,637,824	50,647,468
Digər aktivlər	8	64,913	69,642
Törəmə maliyyə aktivləri	9	-	390,961
Digər maliyyə aktivləri	10	637,436	637,436
Əlaqəli tərəflərdən alınacaq məbləğlər	11	29,920,181	15,033,262
Aktivdən istifadə hüququ	12	1,100,808	798,654
Əmlak, avadanlıqlar və qeyri-maddi aktivlər	13	363,075	493,702
Mənfəət vergisi üzrə artıq ödəmələr		74,966	-
Təxirə salınmış vergi aktivləri	23	3,682,775	3,758,553
Cəmi aktivlər		77,175,466	75,633,410
Kapital			
Nizamnamə kapitalı	14	2,000	2,000
Digər kapital	15	6,425	6,425
Bölüşdürülməmiş mənfəət		8,427,646	8,518,787
Cəmi kapital		8,436,071	8,527,212
Öhdəliklər			
Mənfəət vergisi öhdəliyi		-	857,244
Müddətli borc öhdəlikləri	16	52,867,592	43,703,584
Digər öhdəliklər	17	361,303	436,687
İcarə öhdəlikləri	12	1,119,398	948,058
Biznes tərəfdaşlarına ödənilməli vəsaitlər	18	229,602	1,687,875
Buraxılmış borc qiymətli kağızlar	19	12,492,000	13,773,250
Təsisçi istiqrazları	19	1,100,000	600,000
Əlaqəli tərəflərə ödəniləcək məbləğlər	20	569,500	5,099,500
Cəmi öhdəliklər		68,739,395	67,106,198
Cəmi kapital və öhdəliklər		77,175,466	75,633,410

"FERRUM KAPİTAL" QSC
PUL VƏSAİTLƏRİNİN HƏRƏKƏTİ HAQQINDA HESABAT
31 DEKABR 2025-Cİ İL TARİXİNDƏ BİTƏN İL ÜZRƏ

(Xüsusi göstərilmiş hallar istisna olmaqla, məbləğlər Azərbaycan manatı ilə təqdim edilir)

	Qeyd	31 dekabr 2025-ci il tarixində bitən il üzrə	31 dekabr 2024-cü il tarixində bitən il üzrə
Əməliyyat fəaliyyətindən pul vəsaitlərinin axını			
Vergidən əvvəlki mənfəət		4,787,187	3,401,942
Qeyri pul maddələri üzrə düzəlişlər:			
Faiz gəlirləri	21	(18,651,079)	(22,513,802)
Faiz xərcləri	21	6,258,358	5,565,944
Kredit zərərliəri üzrə ehtiyat xərci	7	(913,259)	4,212,605
Köhnəlmə və amortizasiya xərcləri	13	172,565	185,764
Aktivdən istifadə hüququnun köhnəlmə xərcləri	12	303,662	260,407
Törəmə maliyyə aktivlərinin ədalətli dəyərinin dəyişməsindən zərər	9	390,961	633,234
İcarə müqaviləsinin xitamından gəlir		(159,132)	-
Məzənnə fərqindən yaranan gəlir		(5,003)	(3,569)
Əməliyyat aktiv və öhdəliklərində dəyişikliklərdən əvvəl əməliyyat fəaliyyətində istifadə olunan xalis pul vəsaitləri		(7,815,740)	(8,257,475)
Müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar	7	13,922,904	(14,618,431)
Digər aktivlər	8	4,729	57,327
Əlaqəli tərəflərdən alınacaq məbləğlər	11	(14,886,919)	(4,320,103)
Biznes tərəfdaşlarına ödənilməli vəsaitlər	16	(1,458,273)	763,265
Digər öhdəliklər	15	(70,381)	106,962
Əlaqəli tərəflərə ödəniləcək məbləğlər	18	(4,530,000)	5,099,500
Vergi və faizlərdən əvvəl əməliyyat fəaliyyətində istifadə olunan xalis pul vəsaitləri		(14,833,680)	(21,168,955)
Ödənilmiş mənfəət vergisi		(1,864,000)	(2,201,914)
Ödənilmiş faizlər		(6,201,726)	(5,560,156)
Alınmış faizlər		18,651,079	22,513,802
Əməliyyat fəaliyyətindən istifadə olunan xalis pul vəsaitləri		(4,248,327)	(6,417,223)
İnvestisiya fəaliyyətindən pul vəsaitlərinin axını			
Əmlak, avadanlıqlar və qeyri-maddi aktivlərin alınması	13	(41,938)	(95,796)
Digər maliyyə aktivləri	10	-	(514,871)
İnvestisiya fəaliyyətində istifadə olunan xalis pul vəsaitləri		(41,938)	(610,667)
Maliyyələşdirilmə fəaliyyətindən pul vəsaitlərinin axını			
Müddətli borc öhdəliklərindən daxilolmalar	14	58,270,155	44,359,095
Müddətli borc öhdəliklərinin qaytarılması	14	(49,204,029)	(42,982,559)
Borc qiymətli kağızların buraxılması	17	1,294,000	10,532,000
Borc qiymətli kağızların ödənilməsi	17	(2,534,000)	(4,184,436)
Təsisçi istiqrazlarından daxilolmalar	17	1,000,000	600,000
Təsisçi istiqrazının ödənilməsi		(500,000)	-
Törəmə maliyyə aktivləri üzrə ödəniş	9	-	(390,964)
Ödənilmiş dividendlər		(3,870,760)	(100,000)
İcarə öhdəliklərinin əsas məbləğin ödənilməsi	12	(275,345)	(199,651)
Maliyyələşdirilmə fəaliyyətində daxil olan xalis pul vəsaitləri		4,180,021	7,633,485
Pul vəsaitləri və onların ekvivalentlərində xalis (azalma)/ artım	6	(110,244)	605,595
İlin əvvəlinə pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	6	3,803,732	3,198,137
İlin sonuna pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	6	3,693,488	3,803,732

21.1.2. Emitent bir ildən az müddətdə fəaliyyət göstərdiyi təqdirdə bu dövrü əhatə edən audit edilmiş maliyyə hesabatları: Emitent bir ildən çox müddətdir fəaliyyət göstərir.

21.1.3. Maliyyə hesabatları MHBS-ə uyğun hazırlanmadığı təqdirdə, belə maliyyə hesabatları milli uçot standartlarına uyğun olaraq hazırlanmalıdır və ən azı aşağıdakıları özündə əks etdirməlidir: Emitent maliyyə hesabatlarını MHBS-ə uyğun hazırlayır.

21.1.4. Emitentin konsolidasiya olunmuş maliyyə hesabatı (olduqda): Mövcud deyil.

21.1.5. Emitent son audit edilmiş maliyyə hesabatlarının tarixindən etibarən rüblük və ya yarım illik maliyyə hesabatlarını dərc etdiyi təqdirdə onlar emissiya prospektinə daxil edilməlidir. Rüblük və ya yarım illik maliyyə hesabatları audit edildiyi təqdirdə hesabat audit rəyi əlavə edilməlidir. Rüblük və ya yarım illik maliyyə hesabatı audit edilmədikdə bu qeyd edilməlidir: Emitent son audit edilmiş maliyyə hesabatlarının tarixindən etibarən rüblük və ya yarım illik maliyyə hesabatlarını dərc edilməyib.

21.1.6. Emissiya prospekti audit olunmuş son maliyyə hesabatından doqquz ay sonra hazırlanarsa bu zaman ən azı yarım illik aralıq audit edilmiş və ya audit edilməmiş maliyyə hesabatı prospektə əlavə edilməlidir. Aralıq maliyyə hesabatı əvvəlki maliyyə ilində eyni dövr üzrə müqayisəli hesabatla birgə tərtib edilməlidir: Son audit olunmuş son maliyyə hesabatından doqquz ay keçməmişdir.

21.1.7. Emitentin maliyyə vəziyyətinə və ya gəlirliliyinə təsir edən son bir il ərzində hüquqi proseslər barədə məlumat (həllini gözləyən proseslər də daxil olmaqla): Son bir il ərzində "Ferrum Kapital" QSC-nin maliyyə vəziyyətinə, gəlirliliyinə və ya fəaliyyətinə əhəmiyyətli təsir göstərə biləcək hər hansı məhkəmə, arbitraj, inzibati və ya digər hüquqi proses mövcud olmamışdır. Həmçinin, Emitentin həllini gözləyən və maliyyə vəziyyətinə və ya gəlirliliyinə təsir göstərə biləcək hər hansı hüquqi mübahisəsi yoxdur.

21.1.8. Maliyyə hesabatlarının dərc edilməsindən sonra emitentin maliyyə vəziyyətində baş verən dəyişikliklər barədə məlumat: Baş verməmişdir.

22. EMİTENT HAQQINDA ƏLAVƏ MƏLUMATLAR

22.1.1. Emitentin nizamnamə kapitalı və onun tərkibi haqqında, o cümlədən nizamnamə kapitalının miqdarı, səhmlərin (payların) miqdarı, onların nominal dəyəri və növləri, habelə səhmlərin ayrı-ayrı növlərinin imtiyazları haqqında məlumat, adi və imtiyazlı səhmlərlə təsbit olunmuş hüquqların məzmunu: Nizamnamə Kapitalının ümumi məbləği 2 000 (iki min) manat həcmindədir və hər biri 1 (bir) manat olmaqla, 2 000 (iki min) səhmdən ibarətdir. Səhmlər üzrə hüquqlar Azərbaycan Respublikasının Mülkü Məcəlləsinin 106-1-ci və Cəmiyyətin Nizamnaməsinin 3-cü bəndində təsbit edilmişdir.

22.1.2. Emitentin nizamnaməsi barədə aşağıdakı məlumat:

Emitentin Nizamnaməsinin son redaksiyası 22.06.2022-ci il tarixində AR VN yanında Milli Gəlirlər Departmentinin Hüquqi Şəxslərin Dövlət Qeydiyyatı İdarəsi tərəfindən dövlət qeydiyyatına alınmışdır. Ferrum Kapital" QSC qeyd edilmiş faktoring fəaliyyət növləri ilə

yanaşı, həmçinin, Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyi ilə qadağan edilməyən müxtəlif fəaliyyət növləri ilə məşğul ola bilər.

22.1.2.1. fəaliyyət və məqsədlərin təsviri:

Ferrum Kapital QSC yalnız faktoring əməliyyatı deyil, həm də lizinq və lombard kreditləri verməklə öz fəaliyyətini göstərir. Faktoring – şirkətlərin (müşərilərin) mal və ya xidmət satışı nəticəsində əldə etdiyi debitor (alıcı) borclarını tez bir zamanda nağd pula çevirməsinə imkan verən maliyyə xidmətidir. Bu xidmət vasitəsilə şirkət öz alacağının toplanması, idarə edilməsi və ya risklərinin bir qismini faktoring şirkətinə ötürür.

Faktoring şirkətinin əsas fəaliyyəti:

Debitor borcların maliyyələşdirilməsi: Müştəri şirkətin satışdan yaranan alacaqları faktoring şirkətinə təqdim olunur.

Risklərin idarə olunması: Alıcı şirkət ödənişi etməzsə, bəzi hallarda bu riski faktoring şirkəti öz üzərinə götürür (bu halda söhbət qeyri-rekursiv faktoringdən gedir).

Hesabların idarə olunması və təqibi: Faktoring şirkəti borclularla əlaqə saxlayır, ödənişləri təqib edir və toplayır.

Faktoringin məqsədi:

Şirkətlərin likvidliyini artırmaq: Satışdan sonra vəsaitin alınmasını gözləmədən, dərhal pul vəsaiti əldə olunur.

Pul axınının yaxşılaşdırılması: Nağd vəsait axını planlı və sabit olur.

Alıcı risklərinin azaldılması: Alıcının gecikmiş ödəniş və ya ödəniş etməmə riskini faktoring şirkəti öz üzərinə götürə bilər.

Əməliyyat xərclərinin azaldılması: Debitor borcların idarəsi faktoring şirkətinə ötürülür.

22.1.2.2. idarəetmə və nəzarət orqanlarının səlahiyyətləri barədə müddəaların icmalı:

Səhmdarların Ümumi Yığıncağının hüquq vəzifələri, o cümlədən, icra orqanlarının hüquq və vəzifələri Azərbaycan Respublikasının Mülki Məcəlləsində və ona müvafiq olaraq hazırlanmış emitentin nizamnaməsində nəzərdə tutulan müddəalar çərçivəsində həyata keçirilir.

Müşahidə Şurasının səlahiyyətlərinə aşağıdakılar aiddir :

Cəmiyyətin fəaliyyətinə nəzarəti həyata keçirmək;

Cəmiyyətin direktorundan hesabat almaq, onun fəaliyyəti üzərində nəzarəti həyata keçirmək, o cümlədən Direktor qarşısında qoyulmuş vəzifələrin icra vəziyyətini müntəzəm olaraq yoxlamaq, bununla bağlı onlardan hesabatlar, arayışlar, izahatlar tələb, habelə Direktorun fəaliyyətini qiymətləndirmək və bununla əlaqədar müvafiq meyarlar təsdiq etmək;

Cəmiyyətin fəaliyyətinin kompleks və ya ayrı-ayrı sahələrinin yoxlanılması barədə qərarlar qəbul etmək

Kənar və daxili auditorların , habelə yoxlayıcı orqanların yoxlamalarının nəticələrini nəzərdən keçirmək və bu yoxlamaların yekunlarına dair tədbirlər görmək

Cəmiyyətin etibarlı və prudensial idarə olunmasını təmin etmək üçün zəruri olan qayları , strateji planları və daxili əsasnamələri qəbul etmək

Cinayət yolu ilə əldə edilmiş pul vəsaitlərinin və ya digər əmlakın leqallaşdırılmasına və terrorçuluğun maliyyələşdirilməsinə qarşı daxili nəzrət sistemini hazırlamaq və tətbiq etmək.

Direktorun funksiyaları - Cəmiyyətin cari idarəçiliyini həyata keçirmək.

Direktorun səlahiyyətlərinə aşağıdakılar aiddir:

- Direktor qanunvericilikdə Cəmiyyətin nizamnaməsi ilə ümumi yığıncağın və Müşahidə Şurasının səlahiyyətlərinə aid edilməyən digər səlahiyyətləri həyata keçirir.

22.1.3. Emissiya olunan qiymətli kağızlar baxımından qiymətli kağızlar barədə emitentin öhdəliklərini yerinə yetirmək qabiliyyətinə təsir edən emitentin əsas fəaliyyəti ilə bağlı olmayan müqavilələr barədə məlumat: Mövcud deyil.