



**Azərbaycan
Dəmir Yolları**

“Azərbaycan Dəmir Yolları” QAPALI SƏHMDAR CƏMİYYƏTİ

Hər birinin nominal dəyəri 100 (bir yüz) ABŞ dolları olan 300 000 (üç yüz min) ədəd faizli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı istiqrazların

EMİSSIYA PROSPEKTİ

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



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

BƏYANAT

Biz, aşağıda imza edənlər,

1. Bu Emissiya Prospektini tərtib etməzdən öncə Azərbaycan Respublikasının Qiymətli Kağızlar üzrə Dövlət Komitəsinin 27 yanvar 2016-cı il tarixli 05 nömrəli Qərarı ilə təsdiq edilmiş "Emissiya prospekti və informasiya memorandumuna dair tələblər haqqında" Qaydalar ilə tanış olduğumuzu təsdiq edirik.
2. "Azərbaycan Dəmir Yolları" Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin hər birinin nominal dəyəri 100 (bir yüz) ABŞ dolları olan 300 000 (üç yüz min) ədəd faizli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı istiqrazlarının Emissiya Prospektinə daxil edilən bütün məlumatlar həqiqi faktlara əsaslanır, heç bir fakt gizlədilməmişdir və bunun üçün bütün lazımi tədbirlər görülmüşdür.

"Azərbaycan Dəmir Yolları" Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin Sədri:

Rüstəmov Rövşən Mürvət oğlu

19.12.2025-ci il



"Azərbaycan Dəmir Yolları" Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin

Maliyyə departamentinin müdiri:

Ağaməmmədov Murad Ələkbər oğlu

19.12.2025-ci il



MÜNDƏRİCAT

XÜLASƏ	4
1. Xəbərdarlıq.....	4
2. Emitent haqqında məlumat.....	4
3. Qiymətli kağızlar haqqında məlumat	8
4. Risk faktorları	9
5. Təklif	10
6. İstiqrazların Emitenti barədə məlumat	13
6.1. Emitentin auditorları barədə məlumat	13
6.2. Seçilmiş maliyyə məlumatı	13
6.3. Emitent barədə məlumat	14
6.4. Emitentin biznesinin icmalı	16
6.5. Digər təşkilatda iştirak	20
6.6. Tendensiyalar barədə məlumat	21
6.7. Gəlir proqnozu	21
6.8. Emitentin idarəetmə və nəzarət orqanları	21
6.9. İdarə Heyətinin işgüzar praktikası	22
6.10. Emitentin nizamnamə kapitalında mühüm iştirak payına sahib olan şəxslər	23
6.11. Emitentin maliyyə məlumatları	23
6.12. Emitent haqqında əlavə məlumatlar	33
7. İstiqrazlar barədə məlumat	38
7.1. Əsas məlumat	38
7.2. İstiqrazlar barədə məlumat	39
7.3. Təklifin şərtləri	41
7.4. Ticarətə buraxılma və onun tənzimlənməsi	44
7.5. Kredit reytingləri	45

Bakı-2025



XÜLASƏ

1. Xəbərdarlıq

- 1.1. Bu sənəd Emissiya prospektinin giriş hissəsidir;
- 1.2. İstiqrazlara investisiya etmək barədə hər hansı bir qərar investorun Emissiya prospektini oxuduqdan sonra həyata keçirilməlidir;
- 1.3. Emissiya prospektində olan məlumatların yanlış, qeyri-dəqiq, ziddiyyətli olduğu və ya istiqrazlara investisiya edib-etməmək barədə qərar verən investorlara kömək etmək məqsədilə əsas informasiyanın verilmədiyi zaman Emissiya prospektini hazırlamış şəxslər mülki məsuliyyət daşıyırlar.

2. Emitent haqqında məlumat

- 2.1. **Emitentin tam adı:** "Azərbaycan Dəmir Yolları" Qapalı Səhmdar Cəmiyyəti.
- 2.2. **Emitentin olduğu yer və təşkilati-hüquqi forması, emitentin qeydiyyatda olduğu ölkə:** Azərbaycan Respublikası, AZ1010, Bakı şəhəri, Nəsimi rayonu, Dilərə Əliyeva 230, Qapalı Səhmdar Cəmiyyəti.
- 2.3. **Emitentə və onun əməliyyat apardığı sahələrə təsir edən məlum tendensiya**
təsviri: Emitent nəqliyyat bazarında fəaliyyət göstərən dövlətə məxsus dəmir yolu operatorudur. Emitentin fəaliyyətinə təsir göstərən başlıca global tendensiyalar sırasına beynəlxalq yükdaşımanın şaxələndirilməsi meyilləri, geosiyasi dəyişikliklər, ticarət marşrutlarının (xüsusilə Şərq-Qərb və Şimal-Cənub dəhlizləri) aktuallığının artması, eləcə də nəqliyyat sahəsində karbon emissiyalarının azaldılmasına dair beynəlxalq tələblər daxildir. Ölkədaxili tendensiyalar kimi, Azərbaycan Respublikasının qeyri-neft sektorunun inkişafına və regionlararası əlaqələrin gücləndirilməsinə yönəlmiş dövlət siyasəti, dəmir yolu infrastrukturunun yenilənməsinə ayrılan dövlət investisiyaları, həmçinin dövlət tərəfindən tənzimlənən tarif siyasətində mümkün dəyişikliklər xüsusi əhəmiyyət daşıyır. Əlavə olaraq, ölkədaxili sərnişindaşıma tələbatının artması və rəqəmsallaşma proseslərinin sürətlənməsi Emitentin əməliyyat modellərində transformasiya aparılması ilə müşayiət olunur.
- 2.4. **Emitentin digər hüquqi şəxslərdə mövqeyinin qısa təsviri. Emitentin qrupda olan şəxslərdən asılı olduğu təqdirdə bu barədə qeyd:** Emitentin özü və törəmə təsərrüfat cəmiyyətlərinin iştirakı (təsisçiliyi) ilə yaradılan törəmə və asılı təsərrüfat cəmiyyətləri, o cümlədən birgə müəssisələr bilavasitə dəmiryol nəqliyyatının müxtəlif sahələri (dəmiryolu ilə daşımalar, ekspedisiya, terminal xidmətləri, yük daşımaların təşkili və s.) üzrə fəaliyyət göstərirlər. Emitentin daxil olduğu qrupda (iştirakçısı olduğu təsərrüfat cəmiyyətlərində) əsas iştirakçı qismində çıxış etdiyinə görə heç bir qrupdan asılılığı mövcud deyildir. Emitentin əsas törəmə təsərrüfat cəmiyyətləri və onlarda iştirak payı aşağıdakı kimidir:



Törəmə cəmiyyətin adı	Əsas fəaliyyəti	Təsis edildiyi ölkə	Emitentin iştirak payı
“ADY Eskpress” MMC	Dəmiryol nəqliyyatı üzrə ekspedisiya xidmətləri	Azərbaycan	100 %
“Bakı Beynəlxalq Dəniz Limanı” MMC	Liman fəaliyyətinin təşkili və idarə edilməsi, liman xidmətlərinin göstərilməsi	Azərbaycan	100%
“Naxçıvan Dəmir Yolları” MMC	Dəmiryol nəqliyyatı ilə sərnişin və yük daşımaları, yük əməliyyatları və hərəkətin idarə edilməsi	Azərbaycan	100 %
“Dəmiryolservis” MMC	Dəmiryol nəqliyyatı infrastrukturunu obyektlərinin layihələndirilməsi, tikintisi və yenidən qurulması	Azərbaycan	100 %
“Cənub Yük Terminalı” MMC	Dəmiryol terminal xidmətləri	Azərbaycan	100 %
“11 sayılı ixtisaslaşdırılmış Dəmir Yolu Müəssisəsi” MMC	Dəmiryol nəqliyyatı infrastrukturunu obyektlərinin layihələndirilməsi, tikintisi və yenidən qurulması	Azərbaycan	100 %
“5 sayılı ixtisaslaşdırılmış Dəmir Yolu Müəssisəsi” MMC	Dəmiryol nəqliyyatı infrastrukturunu obyektlərinin layihələndirilməsi, tikintisi və yenidən qurulması	Azərbaycan	100 %
“ADY Əmlak” MMC	İnfrastruktur obyektlərinin idarəedilməsi	Azərbaycan	100 %
“ADY Servis” MMC	Dəmiryol nəqliyyatı ilə yük daşımaları üzrə əlaqəli xidmətlər	Azərbaycan	100 %

2.5. Gəlir proqnozunun mövcud olduğu zaman bu barədə qeyd: Gəlir proqnozu mövcud deyildir.

2.6. Audit edilmiş maliyyə məlumatlarına dair auditorun rəyinin qısa təsviri: 2023 və 2024-cü ilin maliyyə illəri üzrə Audit edilmiş maliyyə məlumatlarına dair “KPMG Audit Azərbaycan” MMC tərəfindən verilmiş rəyin qısa təsviri aşağıdakı kimidir:

Kənar audit rəyinə əsasən, əlavə edilmiş maliyyə hesabatları Şirkətin 31 dekabr 2023-cü il və 31 dekabr 2024-cü il tarixinə olan maliyyə vəziyyətini, habelə göstərilən tarixdə başa çatmış il üzrə maliyyə nəticələrini və pul vəsaitlərinin hərəkətini Mühasibat Uçotu Beynəlxalq Standartları Şurası tərəfindən dərc olunan MHBS Mühasibat Uçotu



Standartlarına (MHBS Mühasibat Uçotu Standartları) uyğun olaraq bütün əhəmiyyətli aspektlərdə ədalətli şəkildə əks etdirir.

2.7. 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.

min manatla

Göstəricilər	2024 (audit olunmuş)	2023 (audit olunmuş)	2022 (audit olunmuş)
Gəlirlər	614,747	602,672	601,408
AFVƏM*	3,029	54,372	163,200
Xalis mənfəət (zərər)	(1,819,495)	(100,963)	48,077
Cəmi aktivlər (dövrün sonuna)	4,464,545	5,966,950	5,088,195
Cəmi öhdəliklər (dövrün sonuna)	1,174,485	2,729,074	2,454,226
Cəmi kapital (dövrün sonuna)	3,290,060	3,237,876	2,633,969
Pul vəsaitləri (dövrün sonuna)	200,352	420,578	146,783



Göstəricilər	2025-9 aylıq (audit olunmamış)	2024-9 aylıq (audit olunmamış)
Gəlirlər	446,246	443,350
AFVƏM*	44,777	12,124
Xalis mənfəət (zərər)	(59,381)	(93,533)
Cəmi aktivlər (dövrün sonuna)	4,676,542	6,293,440
Cəmi öhdəliklər (dövrün sonuna)	1,200,733	1,600,262
Cəmi kapital (dövrün sonuna)	3,475,809	4,693,178
Pul vəsaitləri (dövrün sonuna)	260,553	165,873

*Amortizasiya, faizlər və vergidən əvvəlki mənfəət

Qeyd: "Azərbaycan Dəmir Yolları" Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin ("ADY" QSC) 2023 və 2024-cü illər üzrə xalis zərərlə nəticələnməsinin əsas səbəbi, əsasən, "ADY" QSC-nin Gürcüstandakı filialının fəaliyyəti, o cümlədən Bakı–Tbilisi–Qars (BTQ) layihəsi çərçivəsində illik yükdaşıma qabiliyyətinin 1 milyon tondan 5 milyon tonadək artırılması məqsədilə həyata keçirilən dövlət maliyyələşməsidir. Həmin maliyyələşmə, maliyyə dəstəyi kimi göstərilməsinə baxmayaraq, "ADY" QSC-nin konsolidə edilmiş maliyyə hesabatlarında xərc kimi tanınmış və nəticə etibarilə "ADY" QSC-nin xalis maliyyə nəticələrinə mənfi təsir göstərmişdir. Sözügedən filialın fəaliyyətindən irəli gələn bu təsirin AFVƏM göstəricisinə olan təsirini neytrallaşdırmaq məqsədilə aparılmış düzəlişlər nəticəsində düzəliş edilmiş AFVƏM göstəricisi 2024-cü il üzrə 112,319 min manat, 2023-cü il üzrə isə 142,628 min manat təşkil etmişdir.

2.8. Emitentin ödəmə qabiliyyətinə təsir edən ən son hadisələr: Azərbaycan Respublikası Nazirlər Kabinetinin 2 fevral 2024-cü il tarixli, 75s nömrəli sərəncamına əsasən dövlət zəmanətli borc öhdəliklərinin 1 070 000 000,00 manat məbləğində olan hissəsi bağışlanmışdır. Əlavə olaraq, Nazirlər Kabinetinin 2024-cü il 27 mart tarixli 178 nömrəli Qərarı ilə "Bakı şəhəratrafı dəmiryol nəqliyyatı ilə sərnişindaşıma fəaliyyəti üzrə subsidiya verilməsi qaydaları" təsdiq edilmişdir. Bütün bu tədbirlərlə yanaşı, dəmiryol və dəniz nəqliyyatı sahəsində səmərəliliyin artırılması məqsədilə Azərbaycan Respublikası Prezidentinin 25 fevral 2025-ci il 342 nömrəli tarixli Fərmanına əsasən, Emitent "Bakı Beynəlxalq Dəniz Ticarət Limanı" QSC-nin ona qoşulması formasında yenidən təşkil edilmişdir.



- 2.9. Emitentin əsas fəaliyyətlərinin təsviri:** Emitent dəmiryol nəqliyyatı ilə yük və sərnişin daşımalarının və nəqliyyat növü üzrə digər xidmətlərin göstərilməsini təşkil və təmin edən, ümumi istifadəli dəmiryol nəqliyyatı infrastrukturunun saxlanılmasını, fəaliyyətinin təşkilini və hərəkətin idarə edilməsini həyata keçirən dövlətə məxsus iri hüquqi şəxsdir. Həmçinin Emitent Xəzər dənizinin Bakı şəhərinə aid olan onun üçün ayrılmış liman akvatoriyasında və ərazisində beynəlxalq standartlara və müəyyən edilmiş tələblərə uyğun olaraq dayanıqlı liman fəaliyyətinin təşkilini və idarə edilməsini həyata keçirir, dəmiryol və liman xidmətlərini göstərir.
- 2.10. Mühüm iştirak payına sahib olan şəxslər tərəfindən emitentə nəzarətin xüsusiyyətləri:** Emitent səhmlərinin 100 faizi Azərbaycan Respublikasına məxsus olan hüquqi şəxsdir. Onun yeganə təsisçisi qismində Azərbaycan Respublikasının adından "Azərbaycan Nəqliyyat və Kommunikasiya Holdingi (AZCON)" publik hüquqi şəxs çıxış edir. Emitent AZCON-un strukturuna daxildir. Emitentin fəaliyyətinə ümumi nəzarət onun Müşahidə Şurası tərəfindən həyata keçirilir. Emitentin cari fəaliyyətinə rəhbərlik və işinin təşkili Emitentin müvafiq olaraq İdarə Heyəti və sədri tərəfindən müəyyən edilmiş qaydada korporativ idarəetmə prinsiplərinə uyğun olaraq həyata keçirilir.

3. Qiymətli kağızlar haqqında məlumat

- 3.1. İstiqrazların növü:** faizli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı istiqrazlar;
- 3.2. İstiqrazların valyutası:** ABŞ dolları;
- 3.3. İstiqrazlarla təsbit olunan məhdudiyyətlərin təsviri:** Mövcud deyil.
- 3.4. İstiqrazlarla təsbit olunmuş hüquqların təsviri:**
- İstiqrazların tədavül müddəti bitdiyi vaxtda İstiqrazın nominal dəyərini emitentdən almaq;
 - İstiqrazın nominal dəyərindən illik 7 (yeddi) faiz olmaqla, istiqrazların tədavül müddəti ərzində faiz gəliri almaq;
 - Emitentin ləğvi, yaxud emitentin kreditörünün tələblərinin ödənilməsinin təminatına real təhlükəyə səbəb olan onun yenidən təşkili barədə qərar qəbul edildikdə, habelə Emitent müflis elan olunduqda İstiqrazların nominal dəyərinin və həmin anadək hesablanmış, lakin, ödənilməmiş faizlərin vaxtından əvvəl ödənilməsinə Emitentdən tələb etmək;
 - Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyində nəzərdə tutulmuş digər hüquqlar.
- 3.5. İstiqrazların faiz dərəcəsi. İstiqrazların faizlərinin və dəyərinin ödənilmə tarixi və müddəti:** İstiqrazlar üzrə illik faiz dərəcəsi 7 (yeddi) % təşkil edir. İstiqrazlar üzrə hesablanmış faizlər, buraxılışda olan ilk istiqrazın yerləşdirildiyi tarixdən etibarən hər 3 (üç) təqvim ayından bir (bir ayda 30 gün olduğunu qəbul etmək şərti ilə) ödənilir.
- 3.6. Təmin edilmiş istiqrazlar üzrə təminatın təsviri və şərtləri:** İstiqrazlar təmin edilməmiş formada buraxılır.
- 3.7. İstiqrazların geri satın alınma şərtləri:** Emitent tərəfindən istiqrazların tədavül müddəti ərzində geri satın alınması nəzərdə tutulmur.
- 3.8. Gəlirin qısa formada hesablama metodunu göstərməklə gəlir göstəricisi:** İstiqrazlar üzrə faiz gəlirinin məbləği aşağıda göstərilən düsturla müəyyən edilir:

$$TF = (N \cdot D \cdot G / 360) / 100$$

Burada,

TF – Bir istiqraz üzrə toplanmış faizlər;

N – Bir istiqrazın nominal dəyəri 100 (bir yüz) ABŞ dolları;

D – İstiqrazların illik gəlirlik dərəcəsi 7 (yeddi);



G –İstiqrazların ödəniş dövrünün müddəti hər 3 ayda bir (bir ayda 30 gün olduğunu qəbul etmək şərti ilə)

Beləliklə, hər bir istiqraz üzrə bir faiz dövrü üçün ödəniləcək faizlərin məbləği 1.75 (bir tam yüzdə yetmiş beş) ABŞ dolları təşkil edir.

3.9. İstiqrazların mülkiyyətçisinin təmsilçisinin adı: Mövcud deyil.

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

3.11. 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 ilkin yerləşdirilməsi abunə yazılışı formasında kütləvi təklif üsulu ilə "Bakı Fond Birjası" QSC-nin ticarət platformasında həyata keçiriləcək. Bunun üçün istiqraz buraxılışı dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra ilk növbədə Listinq Komitəsindən ticarətə qəbul üzrə icazə alınacaq, daha sonra istiqrazların listinqə daxil edilməsi ilə bağlı müraciət 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 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 "Bakı Fond Birjası" QSC-də qiymətli kağızların ticarətə qəbulu, listinqə alınması, listinqdə saxlanılması və delistingi Qaydaları" və "Bakı Fond Birjasında qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə ticarətin təşkili və keçirilməsi" Qaydaları əsasında tənzimlənir. 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.

4. Risk faktorları

4.1. Təklif olunan istiqrazlarla əlaqəli bazar risklərini qiymətləndirmək üçün zəruri olan risk faktorları: İstiqrazları əldə edən investorlar aşağıdakı riskləri nəzərə almalıdır:

4.1.1. Kredit riski – Emitentin istiqrazlar tədavüldə olan müddət ərzində bu istiqrazlar üzrə faiz (kupon) ödənişlərinin və müddətin sonunda əsas nominal dəyər üzrə ödənişin həyata keçirə bilməməsi riskidir. Emitentin öz öhdəliklərini vaxtında və tam şəkildə yerinə yetirməməsi ehtimalının artması istiqrazların bazar qiymətinə mənfi təsir göstərir. Bu riskin yaranması bir çox amillərdən, o cümlədən Emitentin mövcud və gələcəkdə yaranacaq öhdəliklərinin kapitalla nisbətindən, əsas gəlir gətirən xidmətlərin bazar qiymətlərindəki azalma nəticəsində yaranan ödəniş qabiliyyətinin zəifləməsi və bir sıra digər amillərdən asılıdır.

4.1.2. Faiz dərəcəsinin dəyişməsi riski – ABŞ dolları üzrə faiz dərəcələrinin artması nəticəsində istiqrazların bazar dəyərinin dəyişməsi riskidir. ABŞ dolları üzrə faiz dərəcələrinə təsir edən əsas faktorlara inflyasiyanın və inflyasiya gözləntilərinin artması, ABŞ Federal Ehtiyat



Sistemi tərəfindən pul siyasətinin sərtləşdirilməsi üzrə görülmə tədbirlər və digər faktorları aid etmək olar.

- 4.1.3. Valyuta riski** – Azərbaycan manatının ABŞ dolları və digər valyutalara qarşı dəyər qazanması riskidir. ABŞ dollarının Azərbaycan manatına və o cümlədən digər valyutalara qarşı bahalaşması, nominalı xarici valyutada (ifadə edilmiş istiqrazların Azərbaycan manatı ilə) ifadə edilmiş bazar qiymətinə mənfi təsir edir.
- 4.1.4. Likvidlik riski** – istiqraz üzrə ticarət həcmələrinin azalması və ya istiqraz üzrə bazarda mövcud olan ən yaxşı alış və ən yaxşı satış qiyməti arasında fərqin (spredin) artması (spredin genişlənməsi) nəticəsində istiqrazın əlverişsiz qiymətə satılması riskidir.
- 4.1.5. Əməliyyat riski** – qeyri-adekvat və ya uğursuz daxili proseslərdən, insanlardan, sistemlərdən, habelə kənar hadisələrdən yaranan zərər riski;. Belə risklərin reallaşması nəticəsində yaranan maliyyə itkiləri, əməliyyatların dayandırılması və ya gecikməsi istiqraz sahiblərinə vaxtında faiz və əsas ödənişlərin çatdırılmasında çətinliklərə səbəb ola bilər.
- 4.2. İstiqraz emissiyası zamanı emitentin öhdəliklərini yerinə yetirmək qabiliyyətinə təsir edə bilən risk faktorları:** Emitentin öhdəliklərini yerinə yetirmək qabiliyyətinə təsir edə bilən risk faktorlarına aşağıdakılar aiddir:
- 4.2.1. Daxili faktorlar:** Emitentin dəyişkən və sabit xərclərinin artması, debitor borcların vaxtında ödənilməsi göstəricilərinin zəifləməsi və digər faktorlar onun ödəmə qabiliyyətinə mənfi təsir edə bilər. Lakin istiqrazların tədavül müddəti ərzində bu risklərin reallaşma ehtimalı aşağı qiymətləndirilir.
- 4.2.2. Xarici faktorlar:** Dəmir yolu nəqliyyatı sahəsində regional və beynəlxalq bazarda rəqabətli nəqliyyat marşrutlarının mövqeyinin güclənməsi, alternativ dəhlizlərin təşviqi və xarici operatorların daha cəlbedici tarif siyasəti Emitentin gəlirlərinin azalmasına və nəticə etibarilə onun ödəmə qabiliyyətinə mənfi təsir etmə potensialı var.

5. Təklif

- 5.1. Təklifin səbəbi mənfəətin əldə edilməsi və ya bəzi risklərin sığortalanmasından fərqli olduğu təqdirdə emissiyanın səbəbi:** Emissiyanın məqsədi Emitentin hərəkət tərkibi parkının yenilənməsi üzrə prioritet investisiya layihələrinin maliyyələşdirilməsidir. Cəlb ediləcək vəsaitlər aşağıdakı əsas aktivlərin satın alınmasına yönəldiləcək:
- 7 ədəd magistral lokomotiv – 25,935 milyon ABŞ dolları
 - 20 % ƏDV və gömrük rəsmiləşdirilməsi – 5,187 milyon ABŞ dolları

Həyata keçiriləcək bu investisiya tədbirləri yükdaşıma potensialının artırılması, əməliyyat effektivliyinin yüksəldilməsi və logistik xidmətlərin keyfiyyətinin yaxşılaşdırılması məqsədi daşıyır.

5.2. Təklifin şərtlərinin təsviri:

Yerləşdirmənin başlanma və başa çatma tarixi:

“Bakı Fond Birjası” QSC-nin ticarət platformasında həyata keçiriləcək. Emissiya Prospekti maliyyə bazarlarına nəzarət orqanı (Mərkəzi Bank) tərəfindən dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra abunə yazılışına 10 (on) iş günü ərzində başlanacaq, abunə yazılışı isə 7 (yeddi) gün ərzində həyata keçiriləcəkdir. Abunə yazılışı başa çatdıqdan sonra istiqrazların yerləşdirilməsinə 5 (beş) iş günü ərzində başlanılacaq və istiqrazların yerləşdirilməsi başlandıq tarixdən etibarən 7 (yeddi) iş günü ərzində həyata keçiriləcəkdir. Ümumi kağızların yerləşdirilməsi qanunvericilikdə nəzərdə tutulmuş qaydalara əsasən



tamamlanacaqdır. Abunə yazılışının başlanma və bitmə tarixləri, habelə istiqrazların yerləşdirilməsi tarixləri ictimaiyyətə Emitent, BFB-nin və buraxılışın anderrayteri "ABB-Invest İnvestisiya Şirkəti" QSC-nin (bundan sonra Anderrayter) rəsmi saytları və ya KİV-lər vasitəsilə açıqlanacaqdır.

İstiqrazlara abunə yazılışının qaydası:

İstiqrazlara abunə yazılışı investorlar tərəfindən sifarişin buraxılışın Anderrayterinə təqdim edilməsi ilə həyata keçirilir. Abunə yazılışı üçün sifariş investor tərəfindən imzalanmalıdır. Hüquqi şəxslərin təqdim etdikləri sifariş onların səlahiyyətli şəxsi tərəfindən imzalanmalı və möhürlənməlidir. Sifariş təqdim edilərkən onun üzərində anderrayterin səlahiyyətli şəxsi tərəfindən sifarişin qəbul edildiyi tarix, vaxt, qeydiyyat nömrəsi, sifərişi qəbul edən şəxsin adı, soyadı qeyd edilir və uçota alınır.

Abunə yazılışı sifarişləri uçota alınaraq, abunə yazılışı müddətində anderrayter tərəfindən toplanır.

BFB-də istiqrazların yerləşdirilməsindən əvvəl toplanmış abunə yazılışı sifarişləri Anderrayter tərəfindən investorlar arasında bölüşdürülür. Anderrayter, Emitent tərəfindən təklif edilən İstiqrazların sayının (təklif), abunə yazılmış investorların sifarişləri (tələb) arasında bölüşdürülməsini (allocation) aşağıdakı qaydalara uyğun olaraq həyata keçirəcəkdir.

Investorlar fiziki və ya hüquqi şəxslər olmaqla iki qrupa bölünür. İstiqrazların bölüşdürülməsi aşağıdakı kimi həyata keçiriləcək:

Fiziki və hüquqi şəxslərin tələbləri təklifdən az olarsa, hər bir fiziki və hüquqi şəxsin tələbini tam ödəməklə icra edilir. Fiziki və hüquqi şəxslərin tələbləri təklifdən çox olarsa, müvafiq buraxılışda təklif edilən İstiqrazların sayının fiziki və hüquqi şəxslərin tələbinə olan nisbəti (əmsal) hesablanır. Hər bir fiziki və hüquqi şəxsin abunə yazılışı sifarişinin sayı bu əmsala vurularaq, alınan rəqəmin kəsr hissəsi aşağı yuvarlaqlaşdırılmaqla (1 (bir) ədəd istiqrazın alınması üzrə təqdim olunmuş sifarişlər istisna olmaqla), rəqəmin tam hissəsi qədərində investora istiqraz bölüşdürüləcəkdir. Bundan sonra yarana biləcək yuvarlaqlaşdırma qalığı, fiziki və hüquqi şəxslərin sifarişlərinin icraya qəbul edilmə tarixi və vaxtı (əvvəlinci sifarişdən sonrakına doğru) nəzərə alınmaqla, yaranmış yuvarlaqlaşdırma qalığı bitənə qədər istiqrazlar bir-bir ödənilməklə icra ediləcəkdir.

5.3. Emissiyada iştirak edən şəxslərin maraqları, o cümlədən maraqların toqquşması, barədə ətraflı məlumat: Emissiyada iştirak edən şəxslər arasında maraqlar münafişəsi mövcud deyil. Emissiyada emitentə aidiyyəti olan və digər əlaqəli şəxslər iştirak etmir.

5.3.1. "Bakı Fond Birjası" QSC. Emissiya prosesində iştirak edən Bakı Fond Birjası (BFB) yeni emissiya ediləcək istiqrazların listinqə daxil edilməsi, ilkin yerləşdirilməsi, həmçinin təkrar bazarlarda alqı-satqısı üçün mütəşəkkil ticarəti təşkil edir. Bakı Fond Birjası 2000-ci ildə qapalı səhmdar cəmiyyəti formasında təsis edilmiş və 2000-ci ilin 21 iyul tarixində Azərbaycan Respublikasının Qiymətli Kağızlar üzrə Dövlət Komitəsi tərəfindən verilmiş "fond birjası fəaliyyəti"-ni həyata keçirməyə icazə verən 5 nömrəli müddətsiz lisenziya əsasında Azərbaycan Respublikası ərazisində qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə kütləvi ticarətin təşkilatçısı kimi fəaliyyət göstərir. Bakı Fond Birjasının (BFB) missiyası qiymətli kağızların ticarətinin təşkilini və bağlanmış əqdlərin effektiv icrasını təmin edən ticarət sisteminin formalaşdırılması və inkişaf etdirilməsidir. BFB-nin strateji baxışı Maliyyə alətlərinin qabaqcıl texnologiyalar əsasında likvid, şəffaf və ədalətli ticarətini təşkil etməklə çevik investisiya imkanları təklif edən etibarlı və dayanıqlı təşkilata çevrilməkdir. BFB-nin fəaliyyəti Azərbaycan Respublikasının Mülki Məcəlləsi, Qiymətli Kağızlar Bazarı haqqında Azərbaycan



Respublikasının Qanunu, Azərbaycan Respublikasının digər hüquqi normativ aktları və BFB-nin nizamnaməsi və Daxili Qaydaları ilə tənzimlənir.

5.3.2. Azərbaycan Respublikasının 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 Azərbaycan Respublikasının Milli Depozit Mərkəzi vəzifələri aşağıdakı kimidir:

- İstiqrazların saxlanması və uçotunun aparılması;
- İstiqraz mülkiyyətçilərin reyestrinin aparılması;
- Emitentin ödəniş agentı qismində istiqraz üzrə istiqraz mülkiyyətçilərinə ödənişlərin (faiz ödənişlərinin və tədavül müddətinin sonunda istiqrazın nominal dəyərinin) həyata keçirilməsi xidmətinin göstərilməsi.

5.3.3. Anderrayter. “ABB-Invest İnvestisiya Şirkəti” QSC - İstiqrazların emissiyası prosesində öhdəlik götürməklə anderrayting xidmətini “ABB-Invest İnvestisiya Şirkəti” QSC həyata keçirəcək, investorlardan abunə yazılışı sifarişlərini qəbul edə biləcəkdir.

“ABB-Invest İnvestisiya Şirkəti” QSC

Lisensiya nömrəsi: İŞ-05

Lisensiya verilmə tarixi: 18.09.2020

Hüquqi ünvanı: Bakı şəhəri, Nəsimi rayonu, Nizami küç, ev.67

Faktiki ünvanı: Bakı şəhəri, Cəfər Cabbarlı küçəsi 609 (Globus Center 8-ci mərtəbə)

VÖEN-i: 1405161661

Telefon: +99412 4930091 (dax: 3092, 3093)

Elektron poçt ünvanı: office@abbinvest.az

5.4. İstiqraz alıcısının ödəməli olduğu vergi və xərclərin məbləği.

5.4.1. Vergilər. Azərbaycan Respublikasının Vergi Məcəlləsinin (bundan sonra – AR Vergi Məcəlləsi) 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 AR Vergi Məcəlləsinin 13.2.16-cı maddəsinə uyğun olaraq Azərbaycan mənbəyindən əldə edilmişdirsə, AR Vergi Məcəlləsinin 102.1.22-ci və 102.1.22-2-ci maddələrində nəzərdə tutulmuş güzəşt nəzərə alınmaqla ödəniş mənbəyində 10 faiz dərəcə ilə vergi tutulur. AR Vergi Məcəlləsinin 102.1.22-2-ci maddəsinə əsasən fiziki şəxslərin 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. İstiqraz üzrə gəlirlərdən mənbədə digər vergilərin tutulması AR Vergi Məcəlləsinə uyğun tənzimlənir. İstiqrazların dövriyyədə olduğu müddətdə vergi qanunvericiliyi aidiyyəti vergilərlə bağlı dəyişiklər olarsa, ona uyğun vergilər tətbiq ediləcək.

5.4.2. 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.

6. İstiqrazların emitenti barədə tələb olunan məlumatlar

6.1. Emitentin auditorları barədə məlumat

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

Maliyyə ili	Auditorun adı	Ünvanı	Audit təşkilatında üzvlüyü barədə məlumat
2022	“KPMG Audit Azərbaycan” MMC	Port Bakı, Cənub qülləsi, 12-ci mərtəbə, Neftçilər prospekti 153, Bakı, AZ1010, Azərbaycan, Tel: + 994 12 404 89 10/11 Fax: + 994 12 404 89 14	Auditorlar Palatası, KPMG International Limited şirkətinə bağlı olan müstəqil üzv şirkətlərdən ibarət qlobal KPMG təşkilatı
2023	“KPMG Audit Azərbaycan” MMC	Port Bakı, Cənub qülləsi, 12-ci mərtəbə, Neftçilər prospekti 153, Bakı, AZ1010, Azərbaycan, Tel: + 994 12 404 89 10/11 Fax: + 994 12 404 89 14	Auditorlar Palatası, KPMG International Limited şirkətinə bağlı olan müstəqil üzv şirkətlərdən ibarət qlobal KPMG təşkilatı
2024	“KPMG Audit Azərbaycan” MMC	Port Bakı, Cənub qülləsi, 12-ci mərtəbə, Neftçilər prospekti 153, Bakı, AZ1010, Azərbaycan, Tel: + 994 12 404 89 10/11 Fax: + 994 12 404 89 14	Auditorlar Palatası, KPMG International Limited şirkətinə bağlı olan müstəqil üzv şirkətlərdən ibarət qlobal KPMG təşkilatı

6.1.2. Son üç maliyyə ili ərzində auditorların əvəzlənməsi və ya dəyişdirilməsi barədə səbəbləri göstərilməklə məlumat: Son üç maliyyə ili ərzində (2022-2024) auditor əvəzlənməsi və ya dəyişdirilməsi olmamışdır.

6.2. Seçilmiş maliyyə məlumatı



(Azərbaycan Manatı ilə)

min manatla

Göstəricilər	2024 (audit olunmuş)	2023 (audit olunmuş)	2022 (audit olunmuş)
Gəlirlər	614,747	602,672	601,408
AFVƏM*	3,029	54,372	163,200
Xalis mənfəət (zərər)	(1,819,495)	(100,963)	48,077
Cəmi aktivlər (dövrün sonuna)	4,464,545	5,966,950	5,088,195
Cəmi öhdəliklər (dövrün sonuna)	1,174,485	2,729,074	2,454,226
Cəmi kapital (dövrün sonuna)	3,290,060	3,237,876	2,633,969
Pul vəsaitləri (dövrün sonuna)	200,352	420,578	146,783

*Amortizasiya, faizlər və vergidən əvvəlki mənfəət

min manatla

Son üç maliyyə ili	2024 (audit olunmuş)	2023 (audit olunmuş)	2022 (audit olunmuş)
Əməliyyat mənfəəti/(zərəri) (faiz və vergidən əvvəl)	(1,849,619)	(53,968)	79,682
Əməliyyat xərcləri	(2,464,366)	(656,640)	(521,726)
Mənfəət /(Zərər) (vergidən əvvəl)	(1,840,602)	(98,637)	68,914
Mənfəət /(Zərər) (vergidən sonra)	(1,819,495)	(100,963)	48,077

6.3. Emitent barədə məlumat

Sənəd №: 13-1/3-74-34140/2025

Tarix: 19.12.2025



- 6.3.1. Emitentin tam adı, təşkilati-hüquqi forması:** “Azərbaycan Dəmir Yolları” Qapalı Səhmdar Cəmiyyəti
- 6.3.2. Emitentin dövlət qeydiyyatının rekvizitləri:** 08.08.1995-ci il tarixində dövlət qeydiyyatına alınmışdır, VÖEN: 9900007721
- 6.3.3. Emitentin təşkilati-hüquqi forması dəyişdirildikdə, onun bütün əvvəlki adları, təşkilati-hüquqi formaları, o cümlədən dəyişikliklərin dövlət qeydiyyatı tarixi:** Emitent Azərbaycan Respublikasının Prezidentinin 2009-cu il 20 iyul 383 nömrəli Sərəncamı ilə Azərbaycan Dövlət Dəmir Yolunun yenidən təşkili yolu ilə yaradılmışdır.
- 6.3.4. Emitentin olduğu yer, poçt ünvanı, elektron poçt ünvanı, emitentin internet sahifəsinin ünvanı və əlaqə telefonları:**
Hüquqi və faktiki ünvanı: AZ1010, Bakı şəhəri, Nəsimi rayonu, Dilarə Əliyeva 230
Telefon: 1822
Internet sahifəsi: www.ady.az
Elektron poçt ünvanı: info@ady.az
- 6.3.5. Maliyyə hesabatlarının son dərc olunma tarixindən etibarən əsas investisiyaların təsviri (məbləği göstərilməklə):** Son Maliyyə hesabatı (2023-cü il üzrə) 22 oktyabr 2024-cü il tarixində təsdiq olunmuşdur.
- 2024-cü il üzrə dövlət büdcəsindən 647.9 mln. manat və kredit vəsaitləri hesabına 96.3 mln. manat, Emitentin daxili vəsaiti hesabına 18.0 mln. manat olmaqla, ümumilikdə 762.2 mln. manat məbləğində vəsait ayrılmışdır. Bu vəsaitin 629.1 mln. manat hissəsi infrastruktur layihələri üzrə, 133.1 mln. manat hissəsi isə hərəkət vasitələri, maşın-mexanizmlər və avadanlıqların alınması üzrə işlərin icrasına xərclənmişdir.
- 2025-ci il üzrə dövlət büdcəsindən 237.8 mln. manat, Maliyyə Nazirliyinin ssuda müqaviləsi əsasında 163.4 mln. manat, kredit vəsaitləri hesabına 204.0 mln. manat və Emitentin daxili vəsaiti hesabına 66.5 mln. manat olmaqla, ümumilikdə 671.7 mln. manat məbləğində vəsait ayrılmışdır. Bu vəsaitin 598.1 mln. manat hissəsinin infrastruktur layihələri üzrə, 40.9 mln. manat hissəsinin Emitentin rəqəmsallaşdırılması, 32.7 mln. manat hissəsinin isə hərəkət vasitələri, maşın-mexanizmlər və avadanlıqların alınması üzrə işlərin icrası istiqamətində istifadəsi nəzərdə tutulur.
- 6.3.6. İdarəetmə orqanlarının emitentin gələcək investisiyaları ilə bağlı öhdəlikləri və həmin öhdəlikləri yerinə yetirmək üçün lazım olan maliyyə vəsaiti mənbələri ilə bağlı məlumat:** Mövcud deyil.

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 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 listingə daxil olması, listingdə saxlanması, delistingi və ticarətinin təşkili” və “Bakı Fond Birjasında qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə ticarətin təşkili və keçirilməsi” Qaydaları əsasında tənzimlənir.



Yerləşdiyi ünvan: Bakı şəhəri, C.Məmmədquluzadə küçəsi 102A, City Point Biznes Mərkəzi.

Elektron poçt ünvanı: info@bse.az

İnternet şəbəkəsində rəsmi sahifəsi: www.bse.az

Tel: (+99412) 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.

6.4. Emitentin biznesinin icmalı

6.4.1. Emitentin satılmış məhsullarının və ya göstərilmiş xidmətlərinin əsas kateqoriyalarını göstərərək emitentin əsas fəaliyyətlərinin təsviri: Emitent Azərbaycan Respublikasının Prezidentinin 2009-cu il 20 iyul 383 nömrəli Sərəncamı ilə Azərbaycan Dövlət Dəmir Yolunun yenidən təşkili yolu ilə yaradılmışdır. Emitent ölkə üzrə sərnişin və yükdaşıma xidmətləri göstərən əsas nəqliyyat şirkətidir. Emitent Azərbaycan dəmir yolu bazarında lider mövqeyə malikdir.

Azərbaycanda dəmir yolu ilə daşımlar XIX əsrdə Bakı-Sabunçu-Suraxanı marşrutundan ibarət ilk dəmiryol xəttinin inşası ilə başlayıb və hazırkı dövrə qədər mühüm təkamül yolu keçib. Sözügedən dövr ərzində mövcud geosiyasi gərginliyə baxmayaraq, şirkət mövqeyini qoruyub və regionda liderə çevrilə bilib.

Azərbaycanın Avropa və Asiyanı birləşdirən regional dəhlizlərin və nəqliyyat şəbəkələrinin üzərində əsas qovşaq kimi nəqliyyat üçün müstəsna strateji mövqedən faydalanır. Böyük qlobal bazarların yaxınlığında yerləşən Azərbaycanın dəmir yolları sərnişin və yüklərin Azərbaycandan müxtəlif ölkələrə səmərəli daşınmasına şərait yaradır. Bundan əlavə, Azərbaycanın rolu yalnız ölkələrdən daşımlarla məhdudlaşmır, onun coğrafi mövqeyi həm də müxtəlif regionlar arasında vasitəçi funksiyanı yerinə yetirir.

Strategiya

"McKinsey & Company" nüfuzlu beynəlxalq məsləhət şirkətinin yaxından iştirakı ilə hazırlanmış "Azərbaycan Dəmir Yollarının 2030-cu ilədək Strateji İnkişaf İstiqamətləri" Emitentin Müşahidə Şurasının 16 fevral 2024-cü il tarixli qərarı ilə təsdiq edilmişdir. Sözügedən sənəd 3 strateji istiqamətdən, bu istiqamətlər üzrə həyata keçiriləcək 9 strateji proqramdan və hər bir proqramda 2-dən 7-dək olmaqla 36 strateji təşəbbüsdən ibarətdir. Bununla da Emitentin 2030-cu ilədək strateji hədəflərinin əsasını Azərbaycan ərazisindən keçən Şərq-Qərb və Şimal-Cənub beynəlxalq nəqliyyat dəhlizlərinin aktiv istifadə edilməsinə nail olmaqla ölkəmizin beynəlxalq nəqliyyat qovşağına çevrilməsinə önəmli töhfə vermək və 2 tranzit daşımların illik həcmi 2-4 dəfə artırmaq təşkil edir. Rəqəmlərə çevirdikdə bu, 2024-cü ildə 7,3 milyon ton olan illik tranzit daşımların 2030-cu ildə 15 milyon tonadək (Şimal-Cənub dəhlizinin genişləndirilməsi üzrə ölkələrarası layihənin potensialı tam reallaşacağı təqdirdə 30 milyon tonadək) artırılması deməkdir. Ümumilikdə daşımların analogi olaraq 18,2 milyon tondan 30 milyon tonadək (Şimal-Cənub dəhlizinin genişləndirilməsi üzrə ölkələrarası layihənin potensialı tam reallaşacağı təqdirdə isə 43 milyon tonadək) artırılması hədəflənir.

Əlverişli mövqedə yerləşməsi ilə yanaşı, həm ölkə səviyyəsində, həm də global miqyasda həyata keçirilmiş təşəbbüslər nəticəsində Azərbaycanın sənayedəki mövqeyi möhkəmlənib. 2017-ci ildə istifadəyə verilmiş Bakı-Tbilisi-Qars dəmiryolu xətti Türkiyə, Gürcüstan və Azərbaycan arasında iqtisadi əlaqələri gücləndirməklə bərabər, regional məsələlərdə onların geosiyasi əhəmiyyətini artırıb.



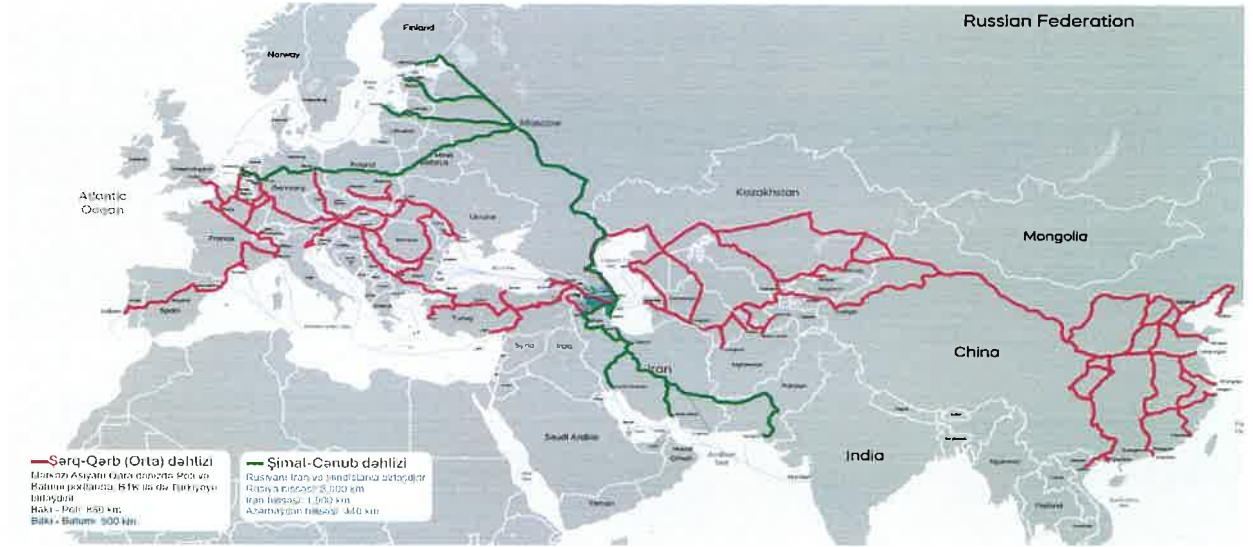
Digər tərəfdən, Yeni İpək Yolu kimi tanınan BRI lazımı təkmilləşdirmə işləri aparılmaqla tarixi İpək Yolunu canlandırmağa yönəlib, üstəlik, Azərbaycanın beynəlxalq tranzitin təşviqində olduqca böyük əhəmiyyətini vurğulayır. Bu əməkdaşlığa misal olaraq 10 sentyabr 2020-ci il tarixində Çinin Tsinhua şəhərini Bakı ilə birləşdirən yeni Çin-Avropa konteyner qatarı marşrutunun işə salınması göstərilə bilər. Tərəfdaşlıq çərçivəsində qurulan bu və digər marşrutlar Asiya ilə Avropanı birləşdirən qovşaq kimi fəaliyyət göstərəcək. Çindən gələn marşrutların keçdiyi BTQ Çin mallarının Avropaya daşınması üçün həlledici rol oynayır və Azərbaycanla Çin arasında BRI çərçivəsində genişlənən əməkdaşlığı əks etdirir. Həyata keçirilən təşəbbüsləri, BRI vasitəsilə Çinlə artan əməkdaşlıq imkanlarını nəzərə alaraq, Azərbaycan Avropa və Asiya arasında əsas nəqliyyat və logistika mərkəzinə çevrilir.

Qarabağ və Şərqi Zəngəzur bölgəsinin işğaldan azad edilməsindən sonra təşəbbüslər daha da sürətlənib, Azərbaycan strateji mövqelərini daha da gücləndirmək, iqtisadi üstünlük əldə etmək üçün regionun əsas iştirakçıları ilə danışıqlar aparıb. İran və Azərbaycan nümayəndələrinin iştirakı ilə icrası razılaşdırılmış layihələrdən biri də Araz çayı boyunca yeni dəhlizin yaradılması olub. Bu təşəbbüsün əhəmiyyəti ölkənin əsas ərazisi ilə onilliklər boyu anklav vəziyyətdə olan Naxçıvan Muxtar Respublikası arasında quru əlaqələrinin bərpasındadır. Naxçıvanla əlaqəli layihələrin davamı olaraq Azərbaycan və Türkiyə BTQ-ni tamamlayan Qars-Naxçıvan dəmiryol xəttinin inşası üçün şərtləri müzakirə edib. Nəzərdə tutulan xətt Mərkəzi və Cənubi Asiyanın bütün Avropa ilə əlaqəsini sürətləndirməklə yanaşı, ölkələr arasında ikinci dəmiryol əlaqəsi olacaq. Bundan başqa, Azərbaycan ölkənin qərb bölgələrini Naxçıvanla birləşdirən dəhlizin bir hissəsi olan Horadiz-Ağbənd xəttini tamamlamağa çalışır. Bütün bu layihələr regionlar arasında fasiləsiz əlaqənin yaradılmasına, eləcə də qonşu Türkiyə ilə münasibətlərin daha da gücləndirilməsinə yönəlib.

Azərbaycanın da qoşulduğu Şimal-Cənub Beynəlxalq Nəqliyyat Dəhlizi Hindistan və Fars körfəzi regionundan Rusiyaya, Qərbi Avropaya, Baltikyanı ölkələrə və Skandinaviyaya yüklərin daşınmasını asanlaşdırmaq məqsədi daşıyır. Bu dəhlizin əsas üstünlüklərindən biri tranzit məsafəsinin və vaxtının az, alternativ marşrutla müqayisədə çatdırılma müddətinin isə iki-üç dəfə daha tez olmasıdır. Fars körfəzi, Hind okeanı, Süveyş kanalı, Aralıq dənizi və Baltik dənizi vasitəsilə Helsinkiyə dəniz nəqliyyatı adətən 45-60 gün davam etdiyi halda, Şimal-Cənub tranzit dəhlizi bu müddəti əhəmiyyətli dərəcədə qısaldaraq daşımanı cəmi 20-25 günə həyata keçirir.



Azərbaycandan keçən beynəlxalq nəqliyyat dəhlizləri.



Azərbaycan, Gürcüstan, Qazaxıstan, Ukrayna və Türkiyə dəmiryol, gəmiçilik, liman administrasiyalarını əhatə edən Şərq-Qərb dəhlizi 2014-cü ildə yaradılıb. Orta dəhliz və ya TBNM kimi tanınan bu marşrut Çin, Türkiyə və Avropa İttifaqı arasında hər iki istiqamətdə yük daşımalarının artırılmasına xidmət edir. Əsas üstünlüklərindən biri səmərəli daşıma müddətidir və qatarlar Çindən Avropaya malları cəmi 10-12 günə çatdırır.

Şimal-Qərb dəhlizinin yaradılması 2017-ci ildə BTQ dəmir yolunun istifadəyə verilməsi ilə mümkün olub. BTQ marşrutundan keçən bu dəhliz, ilk növbədə, Türkiyə ilə Rusiya arasında artan yük daşımalarının həyata keçirilməsi üçün nəzərdə tutulub. Bundan əlavə, Şimal-Qərb dəhlizi Rusiya kömürünün və taxılının BTQ vasitəsilə Türkiyəyə daşınmasını asanlaşdırır.

Qeyd edilən istiqamətlərdə Azərbaycan tərəfindən həyata keçirilən uzunmüddətli strateji addımlar artıq öz bəhrəsini verməkdədir. Azərbaycan üzərindən tranzit daşımaların əsas "onurğa sütunu"nu dəmir yolları təşkil edir ki, 2022-ci ildən etibarən tranzit daşımaların həcmi əhəmiyyətli dərəcədə artıb. 2024-cü ilin 12 ayında Emitent tərəfindən tranzit, idxal, ixrac və daxili rejimlərdə 18,5 milyon tondan çox yük daşınıb. 2023-cü illə müqayisədə 2024-cü ilin analoji dövründə daşınmış tranzit yüklərin həcmi 5,7% artaraq 7,3 milyon ton, idxal yükləri isə 10% artaraq 5,2 milyon ton olub. Əsas tranzit istiqaməti olan Şərq-Qərb marşrutu üzrə il ərzində 3,2 milyon tondan çox yük daşınıb. Tranzit rejimdə daşınmış yüklər arasında neft və neft məhsulları 2,8 milyon tonu keçib və 2023-cü ilin göstəricilərini 11% üstələyib. Əsas yüklərdən olan metal filizləri və metal sənayesi məhsullarında 8%, ağac, sellüloz, kağız məhsullarında isə 26% artım qeydə alınıb. Neft və neft məhsulları idxal rejimdə də ən böyük paya sahib olaraq 2023-cü il ilə müqayisədə 89%, kimya sənayesi məhsulları 12%, daş kömür və digər yanacaq məhsulları 52% artım göstərib.

Yükdaşıma—Emitentin əsas gəlir mənbəyi olan yük daşımaları kiçik həcmli yüklərdən böyük yüklərə qədər agentlərimizin müxtəlif ehtiyaclarını vaxtında qarşılayacaq şəkildə təchiz olunub. Nəqliyyat xidmətlərinin hərtərəfli planlaşdırılması və müvafiq cədvəli vasitəsilə dəqiqlik, təhlükəsizlik və səmərəlilik kompleks şəkildə təşkil edilir. Emitent Qərbi Avropadan Şərqi Asiyaya kimi bir sıra müxtəlif regionlarda yükdaşıma xidmətləri təklif edir.



Son bir neçə ildə Emitentin xidmətlərinə yüksələn tələbat quruma məxsus lokomotivlərin sayının davamlı olaraq artmasında özünü göstərir.

Emitentin cari yükdaşıma fəaliyyəti iki hissədən ibarətdir: vaqon daşımaları (92%) və konteyner daşımaları (8%). Konteyner daşımaları dəmir yolları ilə əlaqələnen bütün ölkələri əhatə edir, vaqon daşımaları isə Türkiyə, Rusiya, Gürcüstan və İran daxil olmaqla qonşu ölkələrlə məhdudlaşır. Əhatə edəcəyimiz geniş coğrafi ərazini nəzərə alaraq yükdaşıma xidmətimiz neft məhsulları, taxıl və dənli bitkilər, xammal, kimyəvi gübrələr, eləcə də oxşar məhsullar daxil olmaqla müxtəlif kateqoriyalı yüklərin daşınmasına yönəlib.

Cari ilin fevral ayının 25-də Azərbaycan Respublikası Prezidentinin 342 nömrəli Fərmanı ilə Emitent "Bakı Beynəlxalq Dəniz Ticarət Limanı" QSC-nin ona qoşulması ilə yenidən təşkil edilmişdir. Məqsəd dəmiryol nəqliyyatı sahəsində nəqliyyat əməliyyatlarını və logistika proseslərini daha səmərəli və operativ qaydada həyata keçirmək, eləcə də dəniz nəqliyyatına olan ehtiyacların daha dolğun ödənilməsinə təmin etməkdir.

Sərnişindaşıma – İkinci böyük gəlir mənbəyi olan sərnişin daşımaları regionlar arasında sürətli daşımanı təmin edərək ölkənin sosial rifahına töhfə verir. Şəhəratrafi şəbəkədə iki fərqli istiqamət üzrə 13 stansiya var. Bundan başqa, Bakı-Ağstafa marşrutuna əlavə olaraq Bakı-Qəbələ marşrutu 2023-cü ildə və Bakı-Balakən 2024-cü ildə təyinat nöqtələri siyahısına daxil edilib. 10 may 2025-ci il tarixində, Ümummilli Lider Heydər Əliyevin anadan olmasının 102-ci ildönümündə Azərbaycan Respublikasının Prezidenti cənab İlham Əliyevin iştirakı ilə Ağdam Dəmir Yolu və Avtovağzal Kompleksinin açılışı olub. Müəyyən qərara əsasən, hərəkət marşrutları yalnız ölkədaxili və Abşeron dairəvi dəmir yolu üzrə gedişlərlə məhdudlaşır. Gündəlik təxminən 30 min sərnişin dəmir yollarından Bakı üzrə nəqliyyat növü kimi istifadə edir. Bu göstərici əvvəlki illərlə müqayisədə 20% artım deməkdir. Bundan əlavə, gündəlik reyslərin sayında da əhəmiyyətli artım var. Abşeron Dairəvi xətti üzrə qatarların hərəkət cədvəli iş günləri, şənbə və bazar olmaqla 3 istiqamətdə hazırlanmış, həftə ərzində reys sayı ümumilikdə 61 reys artaraq 187 reys sayına çatdırılmışdır.

Müəyyən edilmiş müsbət tendensiya artan əməliyyat imkanları sayəsində pik saatlarda qrafik üzrə səfər tezliyinin yüksəldilməsilə əlaqədardır. Bu da öz növbəsində xidmətlərimizə tələbatı artırır, çünki dəmiryolu güclü nəqliyyat sıxlığından yan keçən, Bakını şəhəratrafi ilə birləşdirən yeganə nəqliyyat alternatividir. Sərnişin daşımalarında hədəf Abşeron dairəvi marşrutu üzrə və ümumilikdə ölkədə mobilliyin inkişaf templərini də nəzərə almaqla 2024-cü ildəki 8,5 milyon illik sərnişin sayını 2030-cu ilədək 15 milyon nəfərə çatdırmaqdır.

Təmir və infrastruktur – Əməliyyat modelinin qalan hissəsi hərəkət vasitələrinin təmiri və yol infrastrukturunu tikintisi şirkətin əsas fəaliyyətinə mühüm dəstək göstərir. Hərəkət vasitələrinin təmiri, ilk növbədə, Emitentin idarə etdiyi lokomotivlərin, vaqonların və avadanlıqların təmirinə, texniki xidmətinə cavabdeh olmaqla yanaşı elektron müraciət əsasında vaqon təmiri və yuyulması kimi xidmətləri təqdim edir. İnfrastruktur fəaliyyəti üzrə isə dəmiryol relslərinin, stansiyaların və əlaqəli obyektlərin saxlanması, əməliyyat səmərəliliyinin, təhlükəsizliyinin təmin edilməsinə diqqət yetirir.

6.4.2. Təqdim olunmuş yeni məhsullar və xidmətlər barədə məlumat, onların inkişaf statusu: Hal-hazırda yeni məhsul təqdim edilməmişdir.

6.4.3. Emitentin rəqabət apardığı əsas bazarların təsviri: Qonşu ölkələrlə əməkdaşlıq beynəlxalq ticarətin sürətlə artmasına imkan yarada bilər. Rusiya, İran və Hindistanı birləşdirən Şimal-Cənub dəhlizinin istifadəyə verilməsi yük həcmünün artması üçün yeni imkanlar açır. Şərq-Qərb dəhlizinin və Bakı-Tbilisi-Qars dəmir yolu infrastrukturunun yenilənməsi isə uzunmüddətli perspektivdə "Azərbaycan Dəmir Yolları"nın Türkiyə, Gürcüstan və Mərkəzi Asiyadan yeni müştərilər cəlb etməsinə şərait yaradacaq. Bu



bazarda Emitent, Azərbaycan ərazisindən keçən Çin–Avropa, Rusiya–Hindistan, Rusiya–Türkiyə, Mərkəzi Asiya–Avropa istiqamətli yüklərin daşınması üzrə xidmətlər təqdim edir. Bu istiqamətlərdə fərqli dəmiryolu dəhlizləri ilə birlikdə dəniz və avtomobil daşıma marşrutları alternativ olaraq çıxış edir.

Emitentin rəqabət apardığı əsas bazarlarda üstünlüyü coğrafi mövqeyi, liman ilə multimodal integrasiya, dövlət dəstəyi, kütləvi yüklərin aşağı qiymətlə və təhlükəsiz şəkildə daşınması, rəqəmsallaşma transformasiyaların tətbiq edilməsidir.

- 6.4.4. Emitentin rəqabət mövqeyinə dair bəyanatı olduğu halda onun əsaslandırılması:** Emitent Azərbaycanın dəmir yolu bazarında inhisarçı mövqeyə malikdir və təbii inhisarlar haqqında qanunvericiliyə uyğun fəaliyyət göstərir.

6.5. Digər təşkilatlarda iştirak

6.5.1. Emitentin digər hüquqi şəxslərdə iştirakının qısa təsviri:

Töərəmə cəmiyyətin adı	Əsas fəaliyyəti	Təsis edildiyi ölkə	Emitentin iştirak payı
“ADY Eskpress” MMC	Dəmiryol nəqliyyatı üzrə ekspedisiya xidmətləri	Azərbaycan	100 %
“Bakı Beynəlxalq Dəniz Limanı” MMC	Liman fəaliyyətinin təşkili və idarə edilməsi, liman xidmətlərinin göstərilməsi	Azərbaycan	100%
“Naxçıvan Dəmir Yolları” MMC	Dəmiryol nəqliyyatı ilə sərnişin və yük daşımaları, yük əməliyyatları və hərəkətin idarə edilməsi	Azərbaycan	100 %
“Dəmiryolservis” MMC	Dəmiryol nəqliyyatı infrastrukturuna obyektlərinin layihələndirilməsi, tikintisi və yenidən qurulması	Azərbaycan	100 %
“Cənub Yük Terminalı” MMC	Dəmiryol terminal xidmətləri	Azərbaycan	100 %
“11 sayılı İxtisaslaşdırılmış Dəmir Yolu Müəssisəsi” MMC	Dəmiryol nəqliyyatı infrastrukturuna obyektlərinin layihələndirilməsi, tikintisi və yenidən qurulması	Azərbaycan	100 %



“5 sayılı İxtisaslaşdırılmış Dəmir Yolu Müəssisəsi” MMC	Dəmiryol nəqliyyatı infrastrukturunu obyektlərinin layihələndirilməsi, tikintisi və yenidən qurulması	Azərbaycan	100 %
“ADY Əmlak” MMC	İnfrastruktur obyektlərinin idarəedilməsi	Azərbaycan	100 %
“ADY Servis” MMC	Dəmiryol nəqliyyatı ilə yük daşımaları üzrə əlaqəli xidmətlər	Azərbaycan	100 %

6.5.2. Emitentin daxil olduğu qruplardan asılılığı və bu asılılığın səbəbi: Emitent daxil olduğu qruplarda ana şirkət kimi iştirak etdiyinə görə heç bir qrupdan asılılığı yoxdur.

6.6. Tendensiyalar barədə məlumat

6.6.1. Audit edilmiş maliyyə hesabatlarının son dərc olunma tarixindən etibarən emitentin Emissiya prospektində mənfi dəyişiklik olmadığı barədə məlumat: Maliyyə hesabatının son dərc olunma tarixindən etibarən emissiya prospektinə mənfi təsir edə biləcək hər hansı bir hadisə baş verməmişdir.

6.6.2. Emitentin fəaliyyətinə cari maliyyə ili dövründə təsir etmə ehtimalı olan məlum tendensiyalar, qeyri-müəyyənliklər, öhdəliklər və ya hadisələr barədə məlumat: Cari maliyyə ili ərzində Emitentin fəaliyyətinə təsir edə biləcək əsas faktorlar sırasında beynəlxalq yükdaşımalar sahəsindəki bazar dəyişiklikləri və regional geosiyasi risklər xüsusi önəm kəsb edir.

6.7. Gəlir proqnozu

Gəlir proqnozu mövcud deyildir.

6.8. Emitentin idarəetmə və nəzarət orqanları

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

Emitentin Müşahidə Şurası barədə məlumat:

Adı, soyadı, atasının adı	Vəzifəsi
Rəşad Nəbi oğlu Nəbiyev	Azərbaycan Respublikasının rəqəmsal inkişaf və nəqliyyat naziri - Müşahidə Şurasının sədri
Şahin Tofiq oğlu Babayev	AZCON-un icraçı direktoru - Müşahidə Şurasının üzvü



Vüqar Yaşar oğlu Mirzəzadə	AZCON-un icraçı direktorunun müavini - Müşahidə Şurasının üzvü
Taylan Tekeli	AZCON-un baş maliyyə inzibatçısı - Müşahidə Şurasının üzvü

Emitentin kollegial icra orqanı (İdarə Heyəti) barədə məlumatı:

Adı, soyadı, atasının adı	Vəzifəsi	Funksiyaları
Rüstəmov Rövşən Mürvət oğlu	“Azərbaycan Dəmir Yolları” Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin sədri	Emitentin işini təşkil edir və onun cari fəaliyyətinə rəhbərlik edir, İdarə Heyətinə sədrlik edir
Novruzov Zaman Mədəhət oğlu	“Azərbaycan Dəmir Yolları” Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin sədr müavini	Vəzifə bölgüsünə uyğun olaraq müəyyən edilmiş seqmentlər üzrə nəzarət və əlaqələndirmə
Hüseynov İqbal Əli oğlu	“Azərbaycan Dəmir Yolları” Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin sədr müavini	Vəzifə bölgüsünə uyğun olaraq müəyyən edilmiş seqmentlər üzrə nəzarət və əlaqələndirmə
Ağayev Arif Ramiz oğlu	“Azərbaycan Dəmir Yolları” Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin sədr müavini	Vəzifə bölgüsünə uyğun olaraq müəyyən edilmiş seqmentlər üzrə nəzarət və əlaqələndirmə
Quliyev Nicat Tofiq oğlu	“Azərbaycan Dəmir Yolları” Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin sədr müavini	Vəzifə bölgüsünə uyğun olaraq müəyyən edilmiş seqmentlər üzrə nəzarət və əlaqələndirmə

6.8.2. Xidməti vəzifələri ilə şəxsi maraqları arasında ziddiyyət yarana biləcəyi hallarda maraqların toqquşması barədə hesabat: Qanunvericiliyə əsasən Emitentin icra orqanı (Emitentin İdarə Heyəti və Emitentin sədri) üzvlərinin şəxsi marağı ilə Emitentin maraqları arasında ziddiyyətlərə gətirib çıxara bilən, habelə Azərbaycan Respublikası Mülki Məcəlləsinin 49-1.6-cı maddəsində nəzərdə tutulmuş hallarda Emitentin icra orqanının rəhbəri və ya digər üzvləri müvafiq məlumatı Emitentin Müşahidə Şurasına, o olmadıqda, AZCON-a təqdim etməlidirlər.

Maraqlar münaqişəsinin istisna olunması qaydası AZCON tərəfindən təsdiq edilir.

6.9. İdarə heyətinin işgüzar praktikası

6.9.1. Audit və mükafatlandırma komitələrinin üzvlərinin adları və komitələri əsasnamələri ilə onlara verilmiş səlahiyyət əsasında gördükləri işlərin icmalı:

Azərbaycan Respublikası Prezidentinin 25 fevral 2025-ci il tarixli, 342 nömrəli Fərmanına əsasən Emitent yenidən təşkil edilmişdir. Bu səbəbdən, hal-hazırda Emitentin Audit Komitəsi və Mükafatlandırma Komitəsi mövcud deyildir. Müşahidə Şurasının növbəti



iclaslarında müvafiq komitələrin yaradılması və onların tərkibinə üzvlərin təyin edilməsi nəzərdə tutulur.

6.9.2. Emitentin qeydiyyatda olduğu ölkədə mövcud olan korporativ idarəetmə standartlarına uyğun olub-olmadığı barədə hesabat. Uyğun olmadığı halda bu barədə hesabat: Emitentin idarəetmə forması Mülki Məcəllə və onun nizamnaməsi əsasında müəyyən edilir və tənzimlənir. Emitent öz fəaliyyətində və idarəetmədə mütərəqqi korporativ idarəetmə standartlarını tətbiq edir. AZCON Emitentin korporativ idarəetmə standartlarını təsdiq edir və onun fəaliyyətinin həmin standartlara uyğun təşkilinə nəzarət edir.

Əməkdaşlıq və İnkişaf Təşkilatı (OECD) tərəfindən dövlət müəssisələrinin korporativ idarəetməsi üzrə fakt araşdırıcı missiyası həyata keçirilmişdir. Yoxlamanın nəticəsi olaraq, müsbət rəy verilmiş və idarəetmənin beynəlxalq qabaqcıl standartlara uyğun olduğu qeyd edilmişdir.

6.10. Emitentin nizamnamə kapitalında mühüm iştirak payına sahib olan şəxslər

6.10.1. Emitentin nizamnamə kapitalında 10 faizdən artıq iştirak payına sahib olan şəxslərin adları, vətəndaşlığı və onlara məxsus payların sayı və nizamnamə kapitalında olan faiz nisbəti: Emitentin səhmlərinin 100 faizi Azərbaycan Respublikasına məxsusdur və onun adından yeganə təsisçi səlahiyyətləri AZCON tərəfindən həyata keçirilir.

6.10.2. Mühüm iştirak payına sahib olan şəxslər tərəfindən emitentə nəzarətin xüsusiyyəti və bu nəzarətin sui-istifadə edilmədiyinə əmin olmaq üçün lazımi tədbirlərin təsviri: Emitentin fəaliyyətinə nəzarət qanunvericiliyə və Emitentin nizamnaməsinə uyğun olaraq AZCON və Emitentin Müşahidə Şurası tərəfindən həyata keçirilir.

6.10.3. Mühüm iştirak payına sahib olan şəxslərin dəyişməsinə gətirilə bilən və emitentə məlum olan əməliyyatlar barədə məlumat: Emitentin səhmlərinin 100 faizi Azərbaycan Respublikasına məxsusdur. Emitent fəaliyyətini rəqabətin təmin edilməsi və iqtisadi sabitliyin qorunması prinsipləri əsasında həyata keçirir.

6.11. Emitentin maliyyə məlumatları

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



'000 AZN	31 dekabr 2024	31 dekabr 2023 Təkrar təqdim edilmiş *
Aktivlər		
Əmlak, tikili və avadanlıqlar	3,272,756	4,297,319
Qeyri-maddi aktivlər	6,617	10,099
Dövlət büdcəsindən debitor borcları	309,066	473,126
Əmlak, tikili və avadanlıqlar üzrə avans	86,929	200,572
İnvestisiya qiymətli kağızları	10,000	-
Təxirə salınmış vergi aktivləri	37,352	13,647
Uzunmüddətli aktivlər	3,722,720	4,994,763
Mal-material ehtiyatları	84,640	73,407
Dövlət büdcəsindən debitor borcları	223,479	245,787
Ticari və sair debitor borcları	101,737	112,801
Sair aktivlər	52,787	61,522
İnvestisiya qiymətli kağızları	78,830	58,092
Pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	200,352	420,578
Cari aktivlər	741,825	972,187
Cəmi aktivlər	4,464,545	5,966,950
Kapital		
Nizamnamə kapitalı	906,062	906,062
Dövlət investisiyaları	8,629,005	6,763,885
Məcmu məzənnə fərqləri	18,104	14,976
Yığılmış defisit	(6,263,562)	(4,447,572)
Qrupun təsisçilərinə aid olan kapital	3,289,609	3,237,351
Qeyri-nəzarət payları	451	525
Cəmi kapital	3,290,060	3,237,876
Öhdəliklər		
Borc öhdəlikləri	522,821	1,189,935
Sair öhdəliklər	-	2,411
Ticari və sair kreditör borcları	38,882	43,003
Uzunmüddətli öhdəliklər	561,703	1,235,349
Borc öhdəlikləri	254,352	881,120
Ticari və sair kreditör borcları	190,603	296,104
Müqavilə öhdəlikləri	105,433	119,842
Dövlət qarşısında öhdəliklər	1,002	149,543
Sair öhdəliklər	45,507	34,624
Mənfəət vergisi öhdəliyi	15,885	12,492
Cari öhdəliklər	612,782	1,493,725
Cəmi öhdəliklər	1,174,485	2,729,074
Cəmi kapital və öhdəliklər	4,464,545	5,966,950



"Azərbaycan Dəmir Yolları" QSC
2024-cü il il üzrə Mənfəət və ya Zərər və Sair Məcmu Gəlir haqqında Konsolidə edilmiş Hesabat

'000 AZN	2024	2023
Yükdaşıma gəlirləri	483,128	482,774
Tikinti gəlirləri	53,576	34,309
Sərnişindaşıma gəlirləri	11,696	9,274
Sair gəlirlər	66,347	76,315
Cəmi gəlirlər	614,747	602,672
Köhnəlmə və amortizasiya	(123,654)	(108,340)
Əməkhaqqı, maaş və əlaqəli ödənişlər	(268,944)	(264,317)
Elektrik enerjisi, materiallar və texniki xidmət xərcləri	(99,739)	(71,081)
Nəqliyyat xərcləri	(63,674)	(64,292)
Ticari və sair debitor borcları üzrə dəyərsizləşmə zərəri	(12,794)	(19,789)
Sair aktivlər üzrə dəyərsizləşmə zərəri	(1,728,994)	(1,935)
Sair (xərclər)/gəlirlər, xalis	(166,567)	(126,886)
Əməliyyat fəaliyyətlərindən zərər	(1,849,619)	(53,968)
Maliyyə xərcləri	(54,054)	(84,724)
Maliyyə gəliri	53,738	50,826
Xarici valyuta mübadiləsindən xalis (zərər)/gəlir	9,333	(10,771)
Xalis maliyyə xərcləri	9,017	(44,669)
Mənfəət vergisindən əvvəlki zərər	(1,840,602)	(98,637)
Mənfəət vergisi (gəliri)/xərçi	21,107	(2,326)
İl üzrə xalis zərər	(1,819,495)	(100,963)
Sair məcmu zərər		
<i>Sonradan mənfəət və ya zərərə təkrar təsnif edilən və ya edila bilən</i>		
Məzənnə çevrilməsindən yaranan fərqlər	3,128	(296)
İl üzrə cəmi məcmu zərər	(1,816,367)	(101,259)
Aşağıdakılara aid olan cəmi məcmu zərər:		
Qrupun təsisçiləri	(1,816,367)	(101,259)
	(1,816,367)	(101,259)

Hazırkı maliyyə hesabatları 15 dekabr 2025-ci il tarixində rəhbərlik tərəfindən təsdiqlənərək
aşağıdakı şəxslər tərəfindən imzalanmışdır:

Rövşən Rüstəmov
Sədr

Murad Ağaməmmədov
Baş maliyyə direktoru



'000 AZN	Nizamnamə kapitalı	Dövlət investisiyaları	Yığılmış defisit	Məcmu məzənnə fərqləri	Qeyri-nəzarət payları	Cəmi kapital
1 yanvar 2023-ci il tarixinə qalıq	906,062	6,058,719	(4,346,609)	15,272	525	2,633,969
Cəmi məcmu gəlir	-	-	-	-	-	-
İl üzrə mənfəət	-	-	(100,963)	-	-	(100,963)
Məzənnə çevrilməsindən yaranan fərqlər	-	-	-	(296)	-	(296)
Cəmi sair məcmu zərər	-	-	-	(296)	-	(296)
İl üzrə cəmi məcmu gəlir	-	-	(100,963)	(296)	-	(101,259)
Qrupun təsisçiləri ilə əməliyyatlar	-	-	-	-	-	-
İl ərzində dövlət investisiyaları, təkrar təqdim edilmiş*	-	705,166	-	-	-	705,166
Qrupun təsisçiləri ilə cəmi əməliyyatlar	-	705,166	-	-	-	705,166
31 dekabr 2023-ci il tarixinə qalıq	906,062	6,763,885	(4,447,572)	14,976	525	3,237,876

'000 AZN	Nizamnamə kapitalı	Dövlət investisiyaları	Yığılmış defisit	Məcmu məzənnə fərqləri	Qeyri-nəzarət payları	Cəmi kapital
1 yanvar 2024-cü il tarixinə qalıq, təkrar təqdim edilmiş*	906,062	6,763,885	(4,447,572)	14,976	525	3,237,876
Cəmi məcmu gəlir	-	-	-	-	-	-
İl üzrə zərər	-	-	(1,819,495)	-	-	(1,819,495)
Məzənnə çevrilməsindən yaranan fərqlər	-	-	-	3,128	-	3,128
Cəmi sair məcmu zərər	-	-	-	3,128	-	3,128
İl üzrə cəmi məcmu zərər	-	-	(1,819,495)	3,128	-	(1,816,367)
Qrupun təsisçiləri ilə əməliyyatlar	-	-	-	-	-	-
İl ərzində dövlət investisiyaları	-	1,872,977	-	-	-	1,872,977
Dividendlər	-	-	-	-	(74)	(74)
Təsisçilərə paylanma	-	(7,857)	3,505	-	-	(4,352)
Qrupun təsisçiləri ilə cəmi əməliyyatlar	-	1,865,120	3,505	-	(74)	1,868,551
31 dekabr 2024-cü il tarixinə qalıq	906,062	8,629,005	(6,263,562)	18,104	451	3,290,060



*000 AZN	2024	2023
Əməliyyat fəaliyyətindən pul vəsaitləri		
İl üzrə zərər	(1,819,495)	(100,963)
<i>Düzəlişlər:</i>		
Mənfəət vergisi xərci	(21,107)	2,326
Əmlak, tikili və avadanlıqların satışı üzrə zərər	1,062	1,114
Ticari və sair debitor borcları üzrə dəyərsizləşmə zərəri	12,794	19,789
Sair aktivlər üzrə dəyərsizləşmə zərəri	1,728,994	1,935
Mal-material ehtiyatlarının silinməsi	2,558	5,112
Köhnəlmə və amortizasiya	123,654	108,340
Maliyyə xərcləri	54,054	84,724
Maliyyə gəliri	(53,738)	(50,826)
Xarici valyuta mübadiləsi üzrə xalis (gəlir)/zərər	(9,333)	10,771
	19,443	82,322
<i>Dəyişikliklər:</i>		
Debitor borcları	2,508	(38,715)
Mal-material ehtiyatları	(13,791)	(11,948)
Sair aktivlər	13,893	(42,012)
Ticari və sair kreditör borcları	(8,452)	13,262
Müqavilə öhdəlikləri	(22,906)	(11,828)
Sair öhdəliklər	9,514	14,152
Əməliyyatlardan pul vəsaitləri:	209	5,233
Ödənilmiş mənfəət vergisi	(2,442)	(3,755)
Əməliyyat fəaliyyətindən xalis pul vəsaitləri	(2,233)	1,478
İnvestisiya fəaliyyətindən pul vəsaitləri		
Əmlak, tikili və avadanlıqların alınması	(739,420)	(391,153)
Qeyri-maddi aktivlərin alınması	(1,715)	(6,912)
İnvestisiya qiymətli kağızlarının alışı	(176,949)	(92,490)
İnvestisiya qiymətli kağızlarının geri alınmasından daxilolmalar	147,253	36,380
Alınmış faiz	9,695	2,120
İnvestisiya fəaliyyətində istifadə olunan xalis pul	(761,136)	(452,055)
Maliyyə fəaliyyətindən pul vəsaitləri		
Dövlət investisiyalarından daxilolmalar	647,865	752,246
Borclardan daxilolmalar	112,567	-
Dövlət qarşısında öhdəliklərin bağlanmasıdan daxilolmalar	1,002	-
Borcların ödənilməsi	(53,983)	(9,415)
İcarə öhdəliyi üzrə əsas məbləğin ödənilməsi	(3,200)	(3,214)
Dövlət qarşısında öhdəliklərin ödənilməsi	(149,543)	-
Ödənilmiş dividendlər	(74)	-
Ödənilmiş faiz	(9,977)	(14,726)
Maliyyə fəaliyyətindən daxil olan xalis pul vəsaitləri	544,657	724,891
Pul vəsaitləri və onun ekvivalentlərində xalis artım	(218,712)	274,314
1 yanvar tarixinə pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	420,578	146,783
Məzənnə dəyişikliklərinin təsiri	(1,514)	(519)
31 dekabr tarixinə pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	200,352	420,578



"Azərbaycan Dəmir Yolları" QSC
31 dekabr 2023-cü il tarixinə Maliyyə Vəziyyəti haqqında Konsolidə edilmiş Hesaba

'000 AZN	31 dekabr 2023	31 dekabr 2022 Təkrar təqdim edilmiş*	1 yanvar 2022 Təkrar təqdim edilmiş*
Aktivlər			
Əmlak, tikili və avadanlıqlar	4,297,319	3,750,158	3,126,437
Qeyri-maddi aktivlər	10,099	3,481	3,149
Dövlət büdcəsindən debitor borcları	473,126	599,479	815,773
Əmlak, tikili və avadanlıqlar üzrə avans	200,572	165,309	219,733
Təxirə salınmış vergi aktivləri	13,647	14,660	15,574
Uzunmüddətli aktivlər	4,994,763	4,533,087	4,180,666
Mal-material ehtiyatları	73,407	66,571	78,899
Dövlət büdcəsindən debitor borcları	245,787	225,589	136,021
Ticari və sair debitor borcları	112,801	94,720	54,463
Sair aktivlər	61,522	21,445	28,389
İnvestisiya qiymətli kağızları	58,092	-	-
Pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	420,578	146,783	125,843
Cari aktivlər	972,187	555,108	423,615
Cəmi aktivlər	5,966,950	5,088,195	4,604,281
Kapital			
Nizamnamə kapitalı	906,062	906,062	906,062
Dövlət investisiyaları	6,913,428	6,058,719	5,339,894
Məcmu məzənnə fərqləri	14,976	15,272	16,440
Yığılmış defisit	(4,447,572)	(4,346,609)	(4,394,614)
Qrupun təsisçilərinə aid olan kapital	3,386,894	2,633,444	1,867,782
Qeyri-nəzarət payları	525	525	453
Cəmi kapital	3,387,419	2,633,969	1,868,235
Öhdəliklər			
Borc öhdəlikləri	1,189,935	1,425,237	1,784,954
Sair öhdəliklər	2,411	5,625	9,316
Ticari və sair kreditör borcları	43,003	26,749	12,219
Uzunmüddətli öhdəliklər	1,235,349	1,457,611	1,806,489
Borc öhdəlikləri	881,120	697,095	507,203
Ticari və sair kreditör borcları	296,104	138,142	267,876
Müqavilə öhdəlikləri	119,842	125,942	110,881
Sair öhdəliklər	34,624	20,502	38,632
Mənfəət vergisi öhdəliyi	12,492	14,934	4,965
Cari öhdəliklər	1,344,182	996,615	929,557
Cəmi öhdəliklər	2,579,531	2,454,226	2,736,046
Cəmi kapital və öhdəliklər	5,966,950	5,088,195	4,604,281



"Azərbaycan Dəmir Yolları" QSC
2023-cü il il üzrə Mənfəət və ya Zərər və Sair Məcmu Gəlir haqqında Konsolidə edilmiş Hesabat

'000 AZN	2023	2022 Təkrar təqdim edilmiş*
Yükdaşıma gəlirləri	482,774	525,498
Tikinti gəlirləri	34,309	20,953
Sərnişindaşıma gəlirləri	9,274	4,826
Sair gəlirlər	76,315	50,131
Cəmi gəlirlər	602,672	601,408
Köhnəlmə və amortizasiya	(108,340)	(83,518)
Əməkhaqqı, maaş və əlaqəli ödənişlər	(264,317)	(204,150)
Elektrik enerjisi, materiallar və texniki xidmət xərcləri	(71,081)	(63,610)
Nəqliyyat xərcləri	(64,292)	(116,357)
Ticari və sair debitor borcları üzrə dəyərsizləşmə zərəri	(19,789)	(1,579)
Sair aktivlər üzrə dəyərsizləşmə zərəri	(1,935)	-
Sair (xərclər)/gəlirlər, xalis	(126,886)	(52,512)
Əməliyyat fəaliyyətlərindən (zərər)/mənfəət	(53,968)	79,682
Maliyyə xərcləri	(84,724)	(59,063)
Maliyyə gəliri	50,826	24,113
Xarici valyuta mübadiləsindən xalis (zərər)/gəlir	(10,771)	24,182
Xalis maliyyə xərcləri	(44,669)	(10,768)
Mənfəət vergisindən əvvəlki (zərər)/mənfəət	(98,637)	68,914
Mənfəət vergisi xərci	(2,326)	(20,837)
İl üzrə xalis (zərər)/mənfəət	(100,963)	48,077
Sair məcmu zərər		
Məzənnə çevrilməsindən yaranan fərqlər	(296)	(1,168)
İl üzrə cəmi məcmu (zərər)/gəlir	(101,259)	46,909
Aşağıdakılara aid olan cəmi məcmu (zərər)/gəlir:		
Qrupun təsisçiləri	(101,259)	46,837
Qeyri-nəzarət payları	-	72
	(101,259)	46,909

Hazırkı maliyyə hesabatları 21 oktyabr 2024-cü il tarixində rəhbərlik tərəfindən təsdiqlənərək aşağıdakı şəxslər tərəfindən imzalanmışdır:

Rövşən Rüstəmov
Sədr

Murad Ağaməmmədov
Baş maliyyə direktoru



'000 AZN	Nizamnamə kapitalı	Dövlət investisiyaları	Yığılmış defisit	Məcmu məzənnə fərqləri	Qeyri- nəzarət payları	Cəmi kapital
1 yanvar 2022-ci il tarixinə qalıq, əvvəl təqdim edilmiş	906,062	4,428,489	(4,431,433)	16,440	453	920,011
Səhvlərin düzəldilməsinin təsiri	-	911,405	36,819	-	-	948,224
1 yanvar 2022-ci il tarixinə qalıq, təkrar təqdim edilmiş*	906,062	5,339,894	(4,394,614)	16,440	453	1,868,235
Cəmi məcmu gəlir	-	-	-	-	-	-
İl üzrə mənfəət, təkrar təqdim edilmiş *	-	-	48,005	-	72	48,077
Məzənnə çevrilməsindən yaranan fərqlər	-	-	-	(1,168)	-	(1,168)
Cəmi sair məcmu zərər	-	-	-	(1,168)	-	(1,168)
İl üzrə cəmi məcmu gəlir	-	-	48,005	(1,168)	72	46,909
Qrupun təsisçiləri ilə əməliyyatlar						
İl ərzində dövlət investisiyaları (Qeyd 21), təkrar təqdim edilmiş*	-	718,825	-	-	-	718,825
Qrupun təsisçiləri ilə cəmi əməliyyatlar	-	718,825	-	-	-	718,825
31 dekabr 2022-ci il tarixinə qalıq	906,062	6,058,719	(4,346,609)	15,272	525	2,633,969

'000 AZN	Nizamnamə kapitalı	Dövlət investisiyaları	Yığılmış defisit	Məcmu məzənnə fərqləri	Qeyri- nəzarət payları	Cəmi kapital
1 yanvar 2023-cü il tarixinə qalıq, təkrar təqdim edilmiş*	906,062	6,058,719	(4,346,609)	15,272	525	2,633,969
Cəmi məcmu gəlir	-	-	-	-	-	-
İl üzrə zərər	-	-	(100,963)	-	-	(100,963)
Məzənnə çevrilməsindən yaranan fərqlər	-	-	-	(296)	-	(296)
Cəmi sair məcmu zərər	-	-	-	(296)	-	(296)
İl üzrə cəmi məcmu zərər	-	-	(100,963)	(296)	-	(101,259)
Qrupun təsisçiləri ilə əməliyyatlar						
İl ərzində dövlət investisiyaları (Qeyd 21)	-	854,709	-	-	-	854,709
Qrupun təsisçiləri ilə cəmi əməliyyatlar	-	854,709	-	-	-	854,709
31 dekabr 2023-cü il tarixinə qalıq	906,062	6,913,428	(4,447,572)	14,976	525	3,387,419



“Azərbaycan Dəmir Yolları” QSC
2023-cü il üzrə Konsolidə edilmiş Maliyyə Hesabatlarına dair Qeydlər

‘000 AZN	2023	2022 Təkrar təqdim edilmiş*
Əməliyyat fəaliyyətindən daxil olan pul vəsaitləri		
İl üzrə (zərər)/mənfəət	(100,963)	48,077
<i>Düzəlişlər:</i>		
Mənfəət vergisi xərci	2,326	20,837
Əmlak, tikili və avadanlıqların satışı üzrə zərər/(gəlir)	1,114	(1,124)
Ticari və sair debitor borcları üzrə dəyərsizləşmə zərəri	19,789	1,579
Sair aktivlər üzrə dəyərsizləşmə zərəri	1,935	-
Mal-material ehtiyatlarının silinməsi	5,112	3,676
Köhnəlmə və amortizasiya	108,340	83,518
Maliyyə xərcləri	84,724	59,063
Maliyyə gəliri	(50,826)	(24,113)
Xarici valyuta mübadiləsi üzrə xalis (gəlir)/zərər	10,771	(24,182)
	82,322	167,331
<i>Dəyişikliklər:</i>		
Debitor borcları	(38,715)	(36,534)
Mal-material ehtiyatları	(11,948)	8,652
Sair aktivlər	(42,012)	6,944
Ticari və sair kreditor borcları	13,262	(11,455)
Müqavilə öhdəlikləri	(11,828)	15,061
Sair öhdəliklər	14,152	(18,889)
Əməliyyatlardan daxil olan pul vəsaitləri:	5,233	131,110
Ödənilmiş mənfəət vergisi	(3,755)	(8,972)
Əməliyyat fəaliyyətindən daxil olan xalis pul vəsaitləri	1,478	122,138
İnvestisiya fəaliyyətindən daxil olan pul vəsaitləri		
Əmlak, tikili və avadanlıqların alınması	(391,153)	(622,023)
Qeyri-maddi aktivlərin alınması	(6,912)	(649)
İnvestisiya qiymətli kağızlarının alışı	(92,490)	-
İnvestisiya qiymətli kağızlarının geri alınmasından daxilolmalar	36,380	-
İnvestisiya qiymətli kağızlarından alınmış faiz	2,120	-
İnvestisiya fəaliyyətində istifadə olunan xalis pul vəsaitləri	(452,055)	(622,672)
Maliyyə fəaliyyətindən daxil olan pul vəsaitləri		
Dövlət investisiyalarından daxilolmalar	752,246	606,659
Borcların ödənilməsi	(9,415)	(69,106)
İcarə öhdəliyi üzrə əsas məbləğin ödənilməsi	(3,214)	(3,279)
Ödənilmiş faiz	(14,726)	(8,552)
Maliyyə fəaliyyətindən daxil olan xalis pul vəsaitləri	724,891	525,722
Pul vəsaitləri və onun ekvivalentlərində xalis artım	274,314	25,188
1 yanvar tarixinə pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	146,783	125,843
Məzənnə dəyişikliklərinin təsiri	(519)	(4,248)
31 dekabr tarixinə pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	420,578	146,783

<https://corp.ady.az/az/senedler/hesabatlar>

İnternet səhifəsində dərc edilmiş son iki maliyyə ili üzrə audit edilmiş maliyyə hesabatlarını PDF formatında əldə etmək mümkündür.

6.11.2. Emitent bir ildən az müddətdə fəaliyyət göstərdiyi təqdirdə bu dövrü əhatə edən audit edilmiş maliyyə hesabatları: Emitent bir ildən artıq fəaliyyət göstərir.



- 6.11.3. Maliyyə hesabatları MHBS-ə uyğun hazırlanmadığı təqdirdə, belə maliyyə hesabatları milli uçot standartlarına uyğun olaraq hazırlanmalıdır və ən azı aşağıdakıları özündə əks etdirməlidir:** Maliyyə hesabatları MHBS-ə uyğun olaraq hazırlanmışdır.
- 6.11.4. Emitentin konsolidasiya olunmuş maliyyə hesabatı:** Emitentin konsolidasiya olunmuş maliyyə hesabatları 6.11.1-ci bənddə göstərilmiş internet səhifəsində dərc edilmişdir.
- 6.11.5. Emitent son audit edilmiş maliyyə hesabatlarının tarixindən etibarən rüblük və ya yarımillik maliyyə hesabatlarını dərc etdiyi təqdirdə onlar emissiya prospektinə daxil edilməlidir. Rüblük və ya yarımillik maliyyə hesabatları audit edildiyi təqdirdə hesabatı audit rəyi əlavə edilməlidir. Rüblük və ya yarımillik maliyyə hesabatı audit edilmədikdə bu qeyd edilməlidir:** Rüblük və ya yarımillik maliyyə hesabatları dərc olunmur.
- 6.11.6. Emissiya prospekti audit olunmuş son maliyyə hesabatından doqquz ay sonra hazırlanarsa, bu zaman ən azı yarımillik 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:**

Göstəricilər	2025-9 aylıq (audit olunmamış)	2024-9 aylıq (audit olunmamış)
Gəlirlər	446,246	443,350
AFVƏM*	44,777	12,124
Xalis mənfəət (zərər)	(59,381)	(93,533)
Cəmi aktivlər (dövrün sonuna)	4,676,542	6,293,440
Cəmi öhdəliklər (dövrün sonuna)	1,200,733	1,600,262
Cəmi kapital (dövrün sonuna)	3,475,809	4,693,178
Pul vəsaitləri (dövrün sonuna)	260,553	165,873

- 6.11.7. Emitentin maliyyə vəziyyətinə və gəlirliliyinə təsir edən son bir il ərzində hüquqi proseslər barədə məlumat (həllini gözləyən proseslər də daxil olmaqla):** Emitentin maliyyə vəziyyətinə və ya gəlirliliyinə əhəmiyyətli dərəcədə təsir edən hər hansı hüquqi proses qeydə alınmamışdır.
- 6.11.8. Maliyyə hesabatlarının dərc edilməsindən sonra emitentin maliyyə vəziyyətində baş verən dəyişikliklər barədə məlumat:** Maliyyə hesabatlarının dərc edilməsindən sonra emitentin maliyyə vəziyyətində ciddi dəyişiklik baş verməmişdir.



6.12. Emitent haqqında əlavə məlumatlar

6.12.1. Emitentin nizamnamə kapitalı və onun tərkibi haqqında, o cümlədən nizamnamə kapitalının miqdarı, payların miqdarı, onların nominal dəyəri və növləri, habelə səhmlərin ayrı-ayrı növlərini imtiyazları haqqında məlumat, adi və imtiyazlı səhmlərlə təsbit olunmuş hüquqların məzmunu:

Nizamnamə kapitalının miqdarı: 1 996.077.950 (bir milyard doqquz yüz doxsan altı milyon yetmiş yeddi min doqquz yüz əlli) manat

Nizamnamə kapitalını təşkil edən səhmlərin sayı və növü: 998.038.975 (doqquz yüz doxsan səkkiz milyon otuz səkkiz min doqquz yüz yetmiş beş) ədəd adi səhm

Nizamnamə kapitalını təşkil səhmlərin nominal dəyəri: 2 (iki) manat

QEYD: 2024-cü il 02 fevral tarixli 75s nömrəli Nazirlər Kabineti sərəncamı ilə Emitentin dövlət zamanətli borc öhdəliklərinin 1 070 000 000 manat hissəsi silinərək Emitentin nizamnamə kapitalına əlavə edilmiş, bununla yanaşı, Azərbaycan Respublikası Prezidentinin 25 fevral 2025-ci il tarixli 342 nömrəli Fərmanı ilə "Azərbaycan Dəmir Yolları" Qapalı Səhmdar Cəmiyyəti "Bakı Beynəlxalq Dəniz Ticarət Limanı" Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin ona qoşulması formasında yenidən təşkil edilmişdir. Emitentin yeni redaksiyada təsdiq edilmiş Nizamnaməsinə əsasən Emitentin nizamnamə kapitalı aşağıdakı kimi müəyyən olunmuşdur:

- "Azərbaycan Dəmir Yolları" Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin Nizamnamə kapitalı hesabına- 906.061.960,00 manat;
- "Bakı Beynəlxalq Dəniz Ticarət Limanı" Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin Nizamnamə kapitalı hesabına- 15.990,00 manat;
- "Bakı Beynəlxalq Dəniz Ticarət Limanı" Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinə Azərbaycan Respublikası Prezidentinin ehtiyat fondundan nizamnamə kapitalının artırılması üçün ödənilmiş vəsait hesabına- 20.000.000,00 manat;
- "Azərbaycan Dəmir Yolları" Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin dövlət büdcəsi və "Dövlət borcu və zamanəti üzrə öhdəliklərin Təminat Fondu" qarşısında olan öhdəliklərin bağlanması hesabına- 1.070.000.000,00 manat.

Bu tədbirlərin nəticəsi olaraq, Emitentin nizamnamə kapitalı 998.038.975 (doqquz yüz doxsan səkkiz milyon otuz səkkiz min doqquz yüz yetmiş beş) ədəd adi səhmdən ibarət olmaqla, 1.996.077.950 (bir milyard doqquz yüz doxsan altı milyon yetmiş yeddi min doqquz yüz əlli) manat məbləğində formalaşdırılmışdır.

Hal-hazırda kapital artımı ilə bağlı səhm emissiyası proseduru qanunvericiliyə uyğun şəkildə həyata keçirilir və yaxın zamanda tamamlanması planlaşdırılır.

Nizamnamə kapitalını təşkil edən səhmlər üzrə təsbit olunmuş hüquqların məzmunu:

Emitentin səhmlərinin (paylarının) sahiblərinin hüquqları Azərbaycan Respublikası Mülki Məcəlləsinə, "Azərbaycan Nəqliyyat və Kommunikasiya Holdingi (AZCON)" publik hüquqi şəxsin Nizamnaməsinin təsdiqi və bununla əlaqədar bəzi məsələlərin tənzimlənməsi haqqında" Azərbaycan Respublikası Prezidentinin 2025-ci il 15 yanvar tarixli 286 nömrəli Fərmanına, "Azərbaycan Dəmir Yolları" Qapalı Səhmdar Cəmiyyətinin yenidən təşkili haqqında" Azərbaycan Respublikası Prezidentinin 2025-ci il 25 fevral tarixli 342 nömrəli Fərmanı, digər normativ aktlara və Emitentin nizamnaməsinə uyğun olaraq həyata keçirilir.

- Emitentin nizamnamə kapitalı cəmiyyətin kreditorlarının mənafeələrinə təminat verən əmlakının minimum miqdarını müəyyənləşdirir.



- Emitentin nizamnamə kapitalının artırılması və ya azaldılması AZCON tərəfindən qanunvericiliyə uyğun olaraq həyata keçirilir.
- Emitentin nizamnamə kapitalındakı payların özgəninkiləşdirilməsi, mühüm iştirak payının əldə edilməsi Azərbaycan Respublikasının mülki qanunvericiliyi ilə tənzimlənir.

Səhmlərlə təsbit olunan hüquqlar aşağıdakılardır:

- Emitentin idarə edilməsində qanunvericiliklə və bu Nizamnamə ilə müəyyən edilmiş qaydada iştirak etmək, onun idarəetmə və icra orqanlarını seçmək və seçilmək;
- Emitentin fəaliyyətinə dair nəzarət və icra orqanlarından məlumatlar almaq, onun illik hesabatı və maliyyə hesabatları ilə tanış olmaq;
- səhmdarların ümumi yığıncağının çağırılmasını tələb etmək;
- səhmdarların ümumi yığıncağının gündəliyində dəyişikliklərin edilməsini və gündəliyə yeni müzakirə mövzularının əlavə olunmasını tələb etmək;
- qanunvericiliklə müəyyən edilmiş hallar istisna olmaqla, səhmdarlarının Ümumi Yığıncağında səsvermə hüququ ilə iştirak etmək və onun protokolunun surətini tələb etmək;
- Emitentin fəaliyyətinin auditor tərəfindən yoxlanılmasını tələb etmək;
- Emitentin xalis mənfəətindən dividend almaq;
- Emitentin sədrinin və Müşahidə Şurasının üzvlərinin səhlənkarlığına və Emitentə qəsdən vurduğu zərərə görə məsuliyyətə cəlb edilməsini tələb etmək;
- Emitentin səhmlərinin satışı prosesində iştirak etmək;
- bağlanmış əqd nəticəsində Emitentə və ya səhmdarlara dəyən zərərin və bununla bağlı məsrəflərin ödənilməsi barədə məhkəməyə və ya digər səlahiyyətli quruma müraciət etmək;
- bağlanılacaq əqdlərlə (aidiyyəti şəxslərlə əqdlərin və xüsusi əhəmiyyətli əqdlərin) və həmin əqdlərin əlavələri ilə tanış olmaq;
- Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyində nəzərdə tutulmuş digər hüquqlara malik olmaq.

6.12.2. Emitentin nizamnaməsi barədə məlumat:

6.12.2.1. Fəaliyyət və məqsədlərin təsviri:

Emitentin əsas məqsədi dəmiryol nəqliyyatı ilə yük və sərnişin daşımalarının və bu nəqliyyat növü üzrə digər xidmətlərin göstərilməsini təşkil və təmin etməkdən, ümumi istifadəli dəmiryol nəqliyyatı infrastrukturunun saxlanılmasından, fəaliyyətinin təşkili və hərəkətin idarə edilməsini həyata keçirməkdən, Xəzər dənizinin Bakı şəhərinə aid olan, onun üçün ayrılmış liman akvatoriyasında və ərazisində beynəlxalq standartlara və müəyyən edilmiş tələblərə uyğun olaraq dayanıqlı liman fəaliyyətinin təşkilini və idarə edilməsini təmin etməkdən və dəmiryol və liman xidmətlərini göstərməkdən, bu sahələri inkişaf etdirməkdən və gəlir götürməkdən ibarətdir.

6.12.2.2. İdarəetmə və nəzarət orqanlarının səlahiyyətləri barədə müddəaların icmalı:

Emitentin idarə olunmasına dair korporativ idarəetmə standartlarını təsdiq etmək və onun fəaliyyətinin həmin standartlara uyğun təşkilinə nəzarət etmək səhmlərinin yeganə təsisçisi qismində Azərbaycan Respublikasının adından çıxış edən AZCON tərəfindən həyata keçirilir.

Emitentin ali idarəetmə orqanı onun Ümumi Yığıncağıdır. Emitentin idarəetmə orqanları Müşahidə Şurası və İdarə Heyətidir.

Emitentin Ümumi Yığıncağın səlahiyyətləri aşağıdakılara həvalə edilmişdir:

1. Azərbaycan Respublikasının Prezidentinə

1.1. Emitentin yenidən təşkili və ləğvi;



1.2. Emitentin icra orqanının rəhbərinin və üzvlərinin vəzifəyə təyin və vəzifədən azad edilməsi;

2. AZCON-a:

2.1. Emitentin yenidən təşkili, ləğv olunması, icra orqanının rəhbəri və üzvlərinin vəzifəyə təyin və vəzifədən azad edilməsi məsələləri istisna olmaqla, Azərbaycan Mülki Məcəlləsinə uyğun olaraq hüquqi ali idarəetmə orqanının müstəsna səlahiyyətinə aid edilmiş məsələlərin Azərbaycan Respublikasının Prezidenti ilə razılaşdırmaqla həyata keçirilməsi;

2.2 Azərbaycan Respublikasının normativ hüquqi aktları, eləcə də Emitentin nizamnaməsi ilə Ümumi Yığıncağa həvalə edilən digər səlahiyyətlərin həyata keçirilməsi.

Emitentin Müşahidə Şurasının vəzifələri:

1. Emitentin Ümumi Yığıncağının qərarlarının icrasına və Emitentin fəaliyyətinin normativ hüquqi aktların tələblərinə uyğun təşkilinə nəzarət etmək;

2. Emitentin nizamnaməsinə dəyişiklik edilməsi, nizamnamə kapitalının artırılması və ya azaldılması haqqında AZCON-a təkliflər vermək;

3. Emitentin idarə, filial, nümayəndəliklərinin, habelə onun tərəfindən hüquqi şəxslərin yaradılması, eləcə də idarəetmə orqanlarının üzvlərinin (rəhbərlərinin) vəzifəyə təyin və vəzifədən azad edilməsi ilə bağlı AZCON-a təkliflər vermək;

4. Emitentin inkişaf strategiyasına, biznes planına və strateji inkişaf planına dair AZCON-a təkliflər vermək;

5. Emitentin daxili audit bölməsini təşkil etmək və onun əsasnaməsini AZCON-la razılaşdırmaqla təsdiq etmək, əməkdaşlarını vəzifəyə təyin və vəzifədən azad etmək;

6. Emitentin mənfəətinin və zərərinin bölüşdürülməsi ilə bağlı sənədləri, həmçinin illik hesabatlarını və maliyyə hesabatlarını təsdiq edilməsi üçün AZCON-a təqdim etmək;

7. Emitentin əsas səmərəlilik göstəricilərinin müəyyən edilməsi ilə əlaqədar AZCON-a təkliflər vermək;

8. Emitentin İdarə Heyətinin fəaliyyətinə nəzarət etmək, onların fəaliyyətini yoxlamaq, habelə AZCON-la razılaşdırmaqla müəyyən etdiyi əsas fəaliyyət göstəriciləri əsasında qiymətləndirmək;

9. Emitentin icra orqanının fəaliyyəti ilə bağlı hesabatlar, arayışlar və izahatlar almaq;

10. AZCON-la razılaşdırmaqla Emitentin idarə, filial və nümayəndəliklərinin, Emitentin təsisçisi (iştirakçısı) olduğu hüquqi şəxslərinin strukturunu, say həddini, əmək haqqı sistemini və əməyin ödənişi fondunu, ştat cədvəlini təsdiq etmək;

11. AZCON-la razılaşdırmaqla, Emitentin idarə, filial və nümayəndəliklərinin əsasnamələrini, Emitentin təsisçisi (iştirakçısı) olduğu hüquqi şəxslərinin nizamnamələrini təsdiq etmək;

12. Məbləği yüz milyon manatdan və onun xarici valyutada ekvivalentindən artıq olan əqdlərin (Emitentin xalis aktivlərinin dəyərinin 25 faizindən artıq məbləğdə olan əqdin (xüsusi əhəmiyyətli əqdlər), aidiyyəti şəxslə bağlanması nəzərdə tutulan əqdlər istisna olmaqla) bağlanması barədə qərar qəbul etmək, habelə qanunvericiliyə əsasən xüsusi əhəmiyyətli əqdlərin və aidiyyəti şəxslə bağlanması nəzərdə tutulan əqdlərin bağlanması barədə qərar qəbul edilməsi üçün AZCON-a müraciət etmək;

13. auditor yoxlamalarının, habelə digər yoxlamaların nəticələrinə dair AZCON-un göstərişi əsasında tədbirlər görmək;

14. Emitentin maliyyə planlaşdırılmasını, illik büdcəsinin (büdcə proqnozalarını), strukturunu, işçilərinin say həddini, əmək haqqı sistemini və fondunu, ştat cədvəlini, gəlirlər və xərclər smetasının təsdiq edilməsi üçün AZCON-a təqdim etmək və icrasını təmin etmək;



15. AZCON-la razılaşdırmaqla Emitentin əməkdaşlarının mükafatlandırılması qaydalarını təsdiq etmək;
16. fəaliyyətinin səmərəliliyini artırmaq üçün etika, strateji, planlaşdırma, risklərin idarə edilməsi və digər yardımçı komitələr yaratmaq və öz səlahiyyətlərinin bir hissəsini onlara həvalə etmək;
17. Emitentin nizamnaməsinin, "Azərbaycan Nəqliyyat və Kommunikasiya Holdinginin yaradılması və bununla əlaqədar bəzi məsələlərin həll edilməsi haqqında" Azərbaycan Respublikası Prezidentinin 2024-cü il 7 noyabr tarixli 226 nömrəli Fərmanının və "Azərbaycan Nəqliyyat və Kommunikasiya Holdingi (AZCON)" publik hüquqi şəxsin Nizamnaməsinin təsdiqi və bununla əlaqədar bəzi məsələlərin tənzimlənməsi haqqında" Azərbaycan Respublikası Prezidentinin 2025-ci il 15 yanvar tarixli 286 nömrəli Fərmanının tələbləri nəzərə alınmaqla müvafiq sahədə münasibətləri tənzimləyən normativ hüquqi aktlarla şuranın səlahiyyətlərinə aid edilmiş digər məsələləri həll etmək.

Emitentin İdarə Heyətinin vəzifələri:

1. Emitentin fəaliyyətini təşkil etmək;
2. Emitentin nizamnaməsi ilə müəyyən edilmiş vəzifələrin yerinə yetirilməsi məqsədilə Müşahidə Şurasına təkliflər vermək və sənədlər (o cümlədən Emitentin illik və rüblük hesabatlarını, habelə strateji planlarının icrası barədə hesabatları) təqdim etmək;
3. Emitentin nizamnaməsinə, habelə nizamnamə kapitalına dəyişikliklər edilməsi barədə AZCON-a təkliflər verilməsi üçün Müşahidə Şurasına müraciət etmək;
4. Emitentin inkişaf və biznes planlarının formalaşdırılması barədə Müşahidə Şurasına təkliflər vermək;
5. Ümumi Yığıncağın və Müşahidə Şurasının qərarlarının vaxtında və lazımı qaydada icrasını təmin etmək;
6. Emitentin strukturuna daxil olan qurumların, təsisçisi (iştirakçısı) olduğu hüquqi şəxslərin fəaliyyətinə dair illik iş planlarını və onların icra vəziyyətinə dair hesabatları təsdiq etmək;
7. Emitentin strukturuna daxil olan qurumların, təsisçisi (iştirakçısı) olduğu hüquqi şəxslərin istehsal və təsərrüfat funksiyalarının tam və ya qismən mərkəzləşdirilməsinə dair qərar qəbul etmək;
8. Emitentin strukturuna daxil olan qurumlar, təsisçisi (iştirakçısı) olduğu hüquqi şəxslər arasında mübahisələrin həlli üçün tədbirlər görmək;
9. Ümumi Yığıncaq tərəfindən verilən qəarlara uyğun olaraq Emitentin xarici dövlətlərin aidiyyəti qurumları ilə birgə işinə və xarici iqtisadi əlaqələrə aid bütün məsələlərə dair tədbirlər görmək;
10. AZCON-tərəfindən Emitentin mərkəzləşdirilmiş fondlarının yaradılmasına və istifadəsi qaydalarına dair Müşahidə Şurasına təkliflər vermək;
11. İdarə Heyətinin üzvlərinin müraciətlərinə baxmaq və qərar qəbul etmək;
12. Emitentin mənfəətinin və zərərin bölüşdürülməsi ilə bağlı sənədləri, illik hesabatları və maliyyə hesabatlarını, investisiya layihələrini və onların icrasına dair hesabatları, eləcə də Emitentin inkişaf strategiyasının, strateji inkişaf planının və biznes planının əsas göstəricilərinin icrasına dair hesabatı AZCON tərəfindən təsdiq edilməsi üçün Müşahidə Şurasına təqdim etmək;
13. Emitentin aparatının struktur bölmələrini (daxili audit bölməsi istisna olmaqla) yaratmaq və onların əsasnamələrini təsdiq etmək;
14. Emitentin inkişaf strategiyasının formalaşdırılması məqsədilə Müşahidə Şurasına təkliflər vermək;



15. Emitentin nizamnaməsi ilə Ümumi Yığıncağın, Müşahidə Şurasının və Emitentin sədrinin səlahiyyətlərinə aid edilməyən digər məsələləri həll etmək.

Emitentin sədrinin vəzifələri:

1. Emitentin işini təşkil edir və onun cari fəaliyyətinə rəhbərlik edir;
2. Normativ hüquqi aktlara və Emitentin nizamnaməsinə uyğun olaraq, Emitentin üzərinə düşən vəzifələrin yerinə yetirilməsi və onun hüquqlarının həyata keçirilməsi, habelə səmərəli fəaliyyət göstərilməsi üçün zəruri tədbirlər görmək;
3. Emitentin əməkdaşlarının əmək funksiyasının həcmi müəyyən edir, vəzifə təlimatlarını təsdiq edir, onlarla əmək müqavilələri bağlayır, şərtlərini dəyişdirir və əmək qanunvericiliyi ilə müəyyən edilmiş qaydada və əsaslarla əmək müqavilələrini ləğv edir;
4. Dəyəri yüz milyon manatdan və onun xarici valyutada ekvivalentindən artıq məbləğdə olmayan əqdləri, eləcə də Emitentin nizamnaməsi ilə müəyyən edilmiş səlahiyyətlər çərçivəsində aidiyyəti üzrə Müşahidə Şurası və AZCON tərəfindən bağlanması barədə qərar qəbul edilmiş əqdləri imzalayır;
5. Dəyəri yüz milyon manatdan və onun xarici valyutada ekvivalentindən artıq məbləğdə olmayan əqdlərin (xüsusi əhəmiyyətli əqdlər, eləcə də aidiyyəti şəxslərlə bağlanması nəzərdə tutulan əqdlər istisna olmaqla) bağlanması barədə qərar qəbul edilməsi üçün Müşahidə Şurasına müraciət edir;
6. Xüsusi əhəmiyyətli əqdin və aidiyyəti şəxslərlə əqdin bağlanması ilə bağlı AZCON tərəfindən qərar qəbul edilməsi üçün Müşahidə Şurasına müraciət edir;
7. Özünün yaratdığı komissiyaların, məşvərətçi komitələrin və işçi qrupların əsasnamələrini təsdiq edir, habelə Emitentin idarə, filial və nümayəndəliklərinin əsasnamələrinin, habelə təsisçisi (iştirakçısı) olduğu hüquqi şəxslərin nizamnamələrinin təsdiq edilməsi üçün Müşahidə Şurasına müraciət edir;
8. Emitentin nizamnaməsində müəyyən edilmiş hallar istisna olmaqla, Emitentin işçilərinin vəzifəyə təyin və vəzifədən azad edilməsi, onlar barəsində həvəsləndirmə və intizam tənbehi tədbirlərinin görülməsi barədə qərarlar qəbul edir;
9. Emitentin işçilərinin vəzifə maaşlarının, vəzifə maaşlarına əlavələrin, mükafatların və digər ödənişlərin verilməsini əməyin ödənişi fondu çərçivəsində təşkil edir;
10. Azərbaycan Respublikasının Mülki Məcəlləsinə uyğun olaraq, Emitentin nizamnaməsi ilə müəyyən edilmiş səlahiyyətlər çərçivəsində Emitentin adından qərarlar verir, əməliyyatlar aparır, etibarnamələr verir, əqdlər bağlayır və onların yerinə yetirilməsini təmin edir;
11. Dövlət orqanları (qurumları) ilə, yerli özünüidarəetmə orqanları ilə beynəlxalq və qeyri-hökumət təşkilatları ilə, digər hüquqi və fiziki şəxslərlə münasibətdə Emitenti təmsil edir;
12. Emitentin əmlakından Emitentin nizamnaməsi ilə müəyyən edilmiş məqsədlərə uyğun istifadə edir;
13. Emitentin aparatının struktur bölmələri, filialları, nümayəndəlikləri və təsisçisi (iştirakçısı) olduğu hüquqi şəxslərin səmərəli fəaliyyət göstərməsini, onlara nəzarətin həyata keçirilməsini müvafiq olaraq təmin və təşkil edir, fəaliyyətlərini əlaqələndirir və qarşılıqlı münasibətlərini formalaşdırır, Emitentin sədr müavinləri və digər vəzifəli şəxslərinin arasında vəzifə və iş bölgüsünü aparır;
14. Emitentin aparatının struktur bölmələri (daxili audit bölməsi istisna olmaqla) rəhbərlərini vəzifəyə təyin və vəzifədən azad edir;
15. Emitentin fəaliyyətinin təşkili ilə əlaqədar icrası məcburi olan daxili sərəncam və əmrlər verir.



6.12.3. 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

7. İstiqrazlar barədə məlumat

7.1. Əsas məlumat

7.1.1 Emissiyada iştirak edən şəxslərin maraqları, o cümlədən maraqların toquşması barədə ətraflı məlumat: Emissiyada iştirak edən şəxslər arasında maraqlar münaqişəsi mövcud deyil. Emissiyada emitentə aidiyyəti olan və digər əlaqəli şəxslər iştirak etmir.

Bakı Fond Birjası

Emissiya prosesində iştirak edən Bakı Fond Birjası (BFB) yeni emissiya ediləcək istiqrazlarının listinqə daxil edilməsi, ilkin yerləşdirilməsi, həmçinin təkrar bazarlarda alqı-satqısı üçün mütəşəkkil ticarəti təşkil edir. Bakı Fond Birjası 2000-ci ildə qapalı səhmdar cəmiyyəti formasında təsis edilmiş və 2000-ci ilin 21 iyul tarixində Azərbaycan Respublikasının Qiymətli Kağızlar üzrə Dövlət Komitəsi tərəfindən verilmiş "fond birjası fəaliyyəti"-ni həyata keçirməyə icazə verən 5 nömrəli müddətsiz lisenziya əsasında Azərbaycan Respublikası ərazisində qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə kütləvi ticarətin təşkilatçısı kimi fəaliyyət göstərir. Bakı Fond Birjasının (BFB) missiyası qiymətli kağızların ticarətinin təşkilini və bağlanmış əqdlərin effektiv icrasını təmin edən ticarət sisteminin formalaşdırılması və inkişaf etdirilməsidir. BFB-nin strateji baxışı Maliyyə alətlərinin qabaqcıl texnologiyalar əsasında likvid, şəffaf və ədalətli ticarətini təşkil etməklə çevik investisiya imkanları təklif edən etibarlı və dayanıqlı təşkilata çevrilməkdir. BFB-nin fəaliyyəti Azərbaycan Respublikasının Mülki Məcəlləsi, Qiymətli Kağızlar Bazarı haqqında Azərbaycan Respublikasının Qanunu, Azərbaycan Respublikasının digər hüquqi normativ aktları və BFB-nin nizamnaməsi və Daxili Qaydaları ilə tənzimlənir.

Faktiki ünvanı: Bakı şəhəri, C.Məmmədquluzadə küçəsi 102A, City Point Biznes Mərkəzi.

Telefon: (+99412) 498 98 20;

E-mail: info@bse.az.

Mərkəzi Depozitar

Azərbaycan Respublikasının Milli Depozit Mərkəzi (MDM) Qiymətli Kağızlar Bazarı haqqında Qanunun 16.1-ci maddəsinə əsasən təsis olunan qeyri-kommersiya hüquqi şəxsdir. MDM Azərbaycan Respublikasının ərazisində depozitar sisteminin işini təşkil edən və əlaqələndirən Mərkəzi Depozitardır.

Emissiya Prosesində MDM-in vəzifələri aşağıdakılardır:

- Bağlanmış əqdlər üzrə klirinq və hesablaşmaların aparılması.
- Depozitar və reyestr saxlayıcı (istiqrazların saxlanması və istiqraz mülkiyyətçilərinin reyestrinin aparılması)
- Emitentin ödəniş agentı qismində istiqraz üzrə istiqraz mülkiyyətçilərinə (əsas borc və faiz) ödənişlərin həyata keçirilməsi xidmətlərinin göstərilməsi.

Anderrayter

"ABB-İnvest İnvestisiya şirkəti" QSC 18.09.2020-ci il tarixində Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı tərəfindən verilmiş İŞ-05 №-li müddətsiz lisenziya əsasında qiymətli kağızlar bazarında əsas və yardımçı investisiya xidmətlərini göstərən peşəkar investisiya şirkətidir.



Bu emissiyada iştirak edən üçüncü şəxslər arasında emitentlə aidiyyəti şəxs yoxdur. Mərkəzi Depozitar emissiyanı qeydiyyatda aldığı zaman komissiya əldə edir. Fond birjası və anderrayter isə istiqrazlar yerləşdirildikcə emitentdən və invetorlardan komissiya əldə edir və bir başa maddi maraqları vardır.

7.1.2. İstiqraz təklifinin səbəbləri və istiqrazların yerləşdirilməsindən əldə edilən vəsaitlərin istifadə edilməsi barədə ətraflı məlumat:

Emissiyanın məqsədi Emitentin hərəkət tərkibi parkının yenilənməsi üzrə prioritet investisiya layihələrinin maliyyələşdirilməsidir.

Cəlb ediləcək vəsaitlər aşağıdakı əsas aktivlərin satın alınmasına yönəldiləcək:

- 7 ədəd magistral lokomotiv – 25,935 milyon ABŞ dolları
- 20 % ƏDV və gömrük rəsmiləşdirilməsi – 5,187 milyon ABŞ dolları

Həyata keçiriləcək bu investisiya tədbirləri yükdaşıma potensialının artırılması, əməliyyat effektivliyinin yüksəldilməsi və logistik xidmətlərin keyfiyyətinin yaxşılaşdırılması məqsədi daşıyır.

7.1.3. Əldə olunan vəsaitlərin nəzərdə tutulan layihələrinin maliyyələşdirmək mümkün olmadığı təqdirdə tələb olunan əlavə pul vəsaitlərinin mənbələri və məbləği: Çatışmayan maliyyə vəsaiti Emitentin daxili imkanları hesabına təmin ediləcəkdir.

7.1.4. Əldə olunan vəsaitlərin digər müəssisələrin alışını maliyyələşdirmək, borcları qaytarmaq və ya restruktuzasiya etmək və ya emitentin əsas fəaliyyətinə aidiyyəti olmayan aktivləri əldə etmək üçün istifadə olunması nəzərdə tutulduqda bu barədə ətraflı məlumat: Bu cür hallar nəzərdə tutulmamışdır.

7.2. İstiqrazlar barədə məlumat

7.2.1. Qiymətli kağızların emissiyasını tənzimləyən qanunvericilik: Azərbaycan Respublikasının Mülki Məcəlləsi, "Qiymətli kağızlar bazarı haqqında" Qanun, ləğv olunmuş Azərbaycan Respublikasının Qiymətli Kağızlar üzrə Dövlət Komitəsinin 27 yanvar 2016-cı il tarixli, 05 nömrəli Qərarı ilə təsdiq edilmiş "Emissiya prospekti və informasiya memorandumuna dair tələblər haqqında" Qaydalar və 27 yanvar 2016-cı il tarixli, 04 nömrəli Qərarı ilə təsdiq edilmiş "İnvestisiya qiymətli kağızlarına abunə yazılışı və yerləşdirilməsi haqqında" Qaydalar.

7.2.2. İstiqrazların növü: Faizli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı istiqraz.

7.2.3. Təklif edilən qiymətli kağızların sayı və nominal dəyəri (yeni buraxılan və mövcud olan istiqrazlar barədə məlumat ayrı-ayrılıqda göstərilməklə):

Yeni buraxılan: hər birinin nominal dəyəri 100 (bir yüz) ABŞ dolları olan 300 000 (üç yüz min) ədəd faizli, təmin edilməmiş, sənədsiz, adlı istiqraz təklif olunur.

Mövcud olan: mövcud deyil

7.2.4. İstiqrazların valyutası: ABŞ dolları (USD).

7.2.5. İstiqrazların saxlanması və onlara hüquqların uçotunu aparan Mərkəzi Depozitarın olduğu yer: Azərbaycan Respublikasının Milli Depozit Mərkəzi (MDM) Qiymətli Kağızlar Bazarı haqqında Qanunun 16.1-ci maddəsinə əsasən təsis olunan qeyri-kommersiya hüquqi şəxs olub, Azərbaycan Respublikasının ərazisində depozitar sisteminin işini təşkil edən və əlaqələndirən 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)

7.2.6. Təklif olunan istiqrazların reytingi (olduqda) və bu reytingə təsir edən amillər barədə məlumat: təklif edilən istiqrazlara reyting əldə edilməsi üçün heç bir reyting agentliyinə müraciət edilməyib.



7.2.7. İstiqrazlarla təsbit olunan hüquqlar, onların həyata keçirilməsi qaydası və onlara dair məhdudiyyətlər:

İstiqraz mülkiyyətçilərinin aşağıdakı hüquqları vardır:

- a) İstiqrazların tədavül müddətinin sonunda istiqrazın nominal dəyərini Emitentdən almaq;
- b) İstiqrazın nominal dəyərindən illik 7 (yeddi) faiz olmaqla istiqrazın tədavül müddəti ərzində faiz almaq;
- c) Emitentin ləğvi, yaxud emitentin kreditorlarının tələblərinin ödənilməsinin təminatına real təhlükəyə səbəb olan onun yenidən təşkili barədə qərar qəbul edildikdə, habelə Emitent müflis elan olunduqda İstiqrazların nominal dəyərinin və həmin anadək hesablanmış, lakin ödənilməmiş faizlərin vaxtından əvvəl ödənilməsinə Emitentdən tələb etmək;
- d) Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyində nəzərdə tutulmuş digər hüquqlar.

7.2.8. İstiqrazlar üzrə gəlirliyin faiz dərəcəsi : illik 7 (yeddi) faiz;

7.2.9. İstiqrazların və faizlərin ödənilməsi tarixi və müddəti: İstiqrazların ödənilmə müddəti buraxılışda olan ilk istiqrazın yerləşdirildiyi tarixdən etibarən 5 (beş) il. İstiqrazlar üzrə ödənilməli olan faizlər buraxılışda olan ilk istiqrazın yerləşdirildiyi tarixdən etibarən dövrü olaraq hər 3 (üç) təqvim ayından bir (bir ayda 30 gün olduğunu qəbul etmək şərti ilə) ödəniləcəkdir. İstiqraz sahiblərinə istiqrazlar üzrə əsas məbləğin ödənişi tədavül müddətinin sonunda – ilk istiqrazın yerləşdirildiyi tarixdən 5 (beş) il sonra həyata keçiriləcək.

7.2.10. 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.

7.2.11. Faiz dərəcəsi müəyyən olunmadığı halda istiqrazın faiz dərəcəsinin hesablanması üsulu: Faiz dərəcəsi müəyyən olunmuşdur.

7.2.12. 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 nəzərdə tutulmamışdır.

7.2.13. Ödənişlər üzrə hesablaşma agentinin adı: Azərbaycan Respublikasının Milli Depozit Mərkəzi.

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

7.2.15. İstiqrazların geri satın alınmasının şərtləri: Emitent tərəfindən istiqrazların tədavül müddəti ərzində geri satın alınması nəzərdə tutulmur.

7.2.16. Gəlirlik dərəcəsi və onun hesablanması qaydası.

İstiqrazlar üzrə faizlər İstiqrazın nominal dəyərindən hesablanır. İstiqrazlar üzrə faiz gəlirinin məbləği aşağıda göstərilən düsturla müəyyən edilir:

$$TF = (N \cdot D \cdot G / 360) / 100$$

burada,

TF – Bir istiqraz üzrə toplanmış faizlər;

N – Bir istiqrazın nominal dəyəri 100 (bir yüz) ABŞ dolları;

D – İstiqrazların illik gəlirlik dərəcəsi 7 (yeddi);

G – İstiqrazların ödəniş dövrünün müddəti 3 ayda bir (bir ayda 30 gün olduğunu qəbul etmək şərti ilə)

Beləliklə, hər bir istiqraz üzrə bir faiz dövrü üçün ödəniləcək faizlərin məbləği 1.75 (bir tam yüzdə yetmiş beş) ABŞ dolları təşkil edir.

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

7.2.18. İstiqrazların emissiyası haqqında qərarın qəbul edilməsi tarixi, nömrəsi və qərarı qəbul etmiş emitentin idarəetmə orqanının adı:



İstiqrazların emissiyası AZCON-un Müşahidə Şurasının 04.08.2025-ci il tarixli 26 sayılı və "Azərbaycan Dəmir Yolları" QSC-nin İdarə Heyətinin 17.12.2025-ci il tarixli 13-1/3-1-33922/2025 protokolları (qərarları) ilə həyata keçirilmişdir.

7.2.19. İstiqrazların əldə edilməsi üçün məhdudiyyətlər (olduqda): İstiqrazların əldə edilməsinə heç bir məhdudiyyət qoyulmayıb.

7.2.20. İstiqrazlar üzrə gəlirlərdən mənbədən verginin tutulması barədə məlumat: Azərbaycan Respublikasının Vergi Məcəlləsinin (bundan sonra – AR Vergi Məcəlləsi) 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 AR Vergi Məcəlləsinin 13.2.16-cı maddəsinə uyğun olaraq Azərbaycan mənbəyindən əldə edilmişdirsə, AR Vergi Məcəlləsinin 102.1.22-ci və 102.1.22-2-ci maddələrində nəzərdə tutulmuş güzəşt nəzərə alınmaqla ödəniş mənbəyində 10 faiz dərəcə ilə vergi tutulur. AR Vergi Məcəlləsinin 102.1.22-2-ci maddəsinə əsasən fiziki şəxslərin 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. İstiqraz üzrə gəlirlərdən mənbədə digər vergilərin tutulması AR Vergi Məcəlləsinə uyğun tənzimlənir. İstiqrazların dövriyyədə olduğu müddətdə vergi qanunvericiliyi aidiyyəti vergilərlə bağlı dəyişiklər olarsa, ona uyğun vergilər tətbiq ediləcək.

7.2.21. İstiqraz üzrə gəlirlərdən mənbədən verginin tutulması barədə emitentin öhdəliyi: Milli Depozit Mərkəzi faiz (kupon) ödənişi günündən bir iş gün əvvələ düşən iş gününün sonunda saat 18.00-da istiqraz sahiblərinin reyestrini formalaşdıracaqdır. Növbəti iş günü (ödəniş günü) həmin reyestrdə adları qeyd olunan investorlara sahib olduqları istiqrazların sayına görə müvafiq faiz (kupon) ödənişinin məbləği hesablanacaqdır. Bu faiz ödənişinin məbləğindən ödəmə mənbəyindən tutulan verginin məbləği çıxıldıqdan sonra xalis faiz ödənişinin məbləği investorların bank hesabına köçürüləcəkdir.

7.3. Təklifin şərtləri

7.3.1. Təklifin və yerləşdirmənin başlanma və başa çatma tarixləri: "Bakı Fond Birjası" QSC-nin ticarət platformasında həyata keçiriləcək. Emissiya Prospekti maliyyə bazarlarına nəzarət orqanı (Mərkəzi Bank) tərəfindən dövlət qeydiyyatına alındıqdan sonra abunə yazılışına 10 (on) iş günü ərzində başlanacaq, abunə yazılışı isə 7 (yeddi) gün ərzində həyata keçiriləcəkdir. Abunə yazılışı başa çatdıqdan sonra istiqrazların yerləşdirilməsinə 5 (beş) iş günü ərzində başlanılacaq və istiqrazların yerləşdirilməsi başladığı tarixdən etibarən 7 (yeddi) iş günü ərzində həyata keçiriləcəkdir. İstiqrazların yerləşdirilməsi qanunvericilikdə nəzərdə tutulmuş qaydalara əsasən tamamlanacaqdır.

Abunə yazılışının başlanma və bitmə tarixləri, habelə istiqrazların yerləşdirilməsi tarixləri ictimaiyyətə Emitent, BFB-nin və Anderrayterin rəsmi saytları və ya KİV-lər vasitəsilə açıqlanacaqdır.

7.3.2. Təklifin qüvvədə olduğu müddət ərzində prospektə düzəlişlərin edilə biləcəyi müddət və düzəlişlərin edilməsi qaydası: 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. Emissiya Prospektində dəyişikliklər müvafiq ərizənin daxil olduğu gündən 10 (on) iş günü ərzində dövlət qeydiyyatına alınır. Qeyd olunan dəyişikliklər dövlət qeydiyyatına alındığı tarixdən 5 (beş) iş günü ərzində 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 və açıqlandığı tarixdən 15 (on beş) iş günü bitdikdən sonra qüvvəyə minir. Emissiya Prospektində edilmiş dəyişikliklərin açıqlanmasından əvvəl investisiya qiymətli kağızlarının alınması üzrə abunə yazılışına razılaşmış investorlar həmin dəyişikliklərin açıqlandığı tarixdən yeddi iş günü ərzində təkliflərini geri götürmək hüququna malikdirlər.

7.3.3. Təklifin dayandırılması və ya təxirə salınması hallarının izahı: "Qiymətli kağızlar bazarı haqqında" Azərbaycan Respublikasının Qanununun 9-cu maddəsində nəzərdə tutulmuş hallarda təklif dayandırıla 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.

7.3.4. İstiqrazlara abunə yazılışı keçirildikdə aşağıdakılar barədə məlumat verilir:

7.3.4.1. İstiqrazlara abunə yazılışının qaydası: İstiqrazlara abunə yazılışı investorlar tərəfindən sifarişin bu Emissiya Prospektində qeyd olunmuş Anderrayterə təqdim edilməsi ilə həyata keçirilir.

Abunə yazılışı üçün sifariş investor tərəfindən imzalanmalıdır. Hüquqi şəxslərin təqdim etdikləri sifariş onların səlahiyyətli şəxsi tərəfindən imzalanmalı və möhürlənməlidir. Sifariş təqdim edilərkən onun üzərində investisiya şirkətlərinin səlahiyyətli şəxsi tərəfindən sifarişin qəbul edildiyi tarix, vaxt, qeydiyyat nömrəsi, sifarışı qəbul edən şəxsin adı, soyadı qeyd edilir və uçota alınır.

Abunə yazılışı sifarişləri uçota alınaraq, abunə yazılışı müddətində Anderrayter tərəfindən toplanır.

BFB-də istiqrazların yerləşdirilməsindən əvvəl toplanmış abunə yazılışı sifarişləri Anderrayter tərəfindən investorlar arasında bölüşdürülür.

Anderrayter, Emitent tərəfindən təklif edilən istiqrazların sayının (təklif), abunə yazılmış investorların sifarişləri (tələb) arasında bölüşdürülməsini (allocation) aşağıdakı qaydalara uyğun olaraq həyata keçirəcəkdir.

Investorlar fiziki və ya hüquqi şəxslər olmaqla iki qrupa bölünür. İstiqrazların bölüşdürülməsi aşağıdakı kimi həyata keçiriləcək:

Fiziki və hüquqi şəxslərin tələbləri təklifdən az olarsa, hər bir fiziki və hüquqi şəxsin tələbini tam ödəməklə icra edilir. Fiziki və hüquqi şəxslərin tələbləri təklifdən çox olarsa, müvafiq buraxılışda təklif edilən istiqrazların sayının fiziki və hüquqi şəxslərin tələbinə olan nisbəti (əmsal) hesablanır. Hər bir fiziki və hüquqi şəxsin abunə yazılışı sifarişinin sayı bu əmsala vurularaq, alınan rəqəmin kəsr hissəsi aşağı yuvarlaqlaşdırılmaqla (1 (bir) ədəd istiqrazın alınması üzrə təqdim olunmuş sifarişlər istisna olmaqla), rəqəmin tam hissəsi qədərində investora istiqraz bölüşdürüləcəkdir. Bundan sonra yarana biləcək yuvarlaqlaşdırma qalığı, fiziki və hüquqi şəxslərin sifarişlərinin icraya qəbul edilmə tarixi və vaxtı (əvvəlinci sifarişdən sonrakına doğru) nəzərə alınmaqla, yaranmış yuvarlaqlaşdırma qalığı bitənə qədər istiqrazlar bir-bir ödənilməklə icra ediləcəkdir.



7.3.4.2. Abunə yazılışı zamanı sifarişlərin geri çağırılması və abunəçilər tərəfindən ödənməmiş artıq məbləğin geri qaytarılması qaydası və müddəti: İnvestorlar abunə yazılışı üçün sifarişləri imzaladıqdan sonra onların geri çağırılmasını tələb edə bilməzlər. Bu hal, yalnız Emissiya Prospektinə dəyişiklik edildiyi halda mümkündür. Emissiya Prospektində edilmiş dəyişikliklərin açıqlanmasından əvvəl İstiqrazların alınması üzrə abunə yazılışına razılaşmış investorlar həmin dəyişikliklərin açıqlandığı tarixdən 7 (yeddi) iş günü ərzində təkliflərini geri götürmək hüququna malikdirlər.

Yerləşdirmə bitdikdən sonra, abunəçilər tərəfindən ödənməmiş artıq məbləğin geri qaytarılması 3 (üç) iş günü ərzində investorun hesabına köçürülməsi təmin ediləcəkdir.

7.3.4.3. Abunə yazılışının (investisiya etmək üçün qiymətli kağızların sayına və ya məcmu miqdarına) minimum və/və ya maksimum məbləği: Təklif olunan istiqrazların satış qiyməti 1 (bir) ədəd istiqraz üçün 100 (bir yüz) ABŞ dolları məbləğində müəyyən edilmişdir. Bu qiymətdən aşağı və ya yuxarı qiymət üzrə təqdim edilən sifarişlərin qəbul edilməsinə yol verilmir.

7.3.5. İstiqrazlar hərrac vasitəsilə yerləşdirildikdə, hərracın keçirilməsi qaydası və şərtləri: Kütləvi təklif edilən istiqrazlar, fond birjasında hərrac vasitəsilə deyil, abunə yazılışı formasında yerləşdiriləcək.

7.3.6. İstiqrazların dəyərinin ödənilməsi və investorların istiqrazlarla təchizatı şərtləri və qaydası: İstiqrazların dəyərinin ödənilməsi qaydası "Qiymətli kağızlar bazarı haqqında Azərbaycan Respublikasının Qanunu" və "İnvestisiya qiymətli kağızlarına abunə yazılışı və yerləşdirilməsi haqqında Qaydalar" ilə tənzimlənir. Yerləşdirmə müddəti ərzində investorlar qiymətli kağızların dəyərini hesablaşma agentini olan "ABB" ASC-də Emitentin adına açılmış müvəqqəti cari hesaba köçürməlidirlər. İnvestorlar tərəfindən ödənilmiş pul vəsaitləri qeyd edilən müvəqqəti cari hesabda saxlanılır və kütləvi yerləşdirilən istiqrazlar üzrə həmin vəsaitlərin istifadəsinə "Qiymətli kağızlar bazarı haqqında" Qanunun 8.1-ci maddəsinə uyğun olaraq yerləşdirmə başa çatdıqdan dərhal sonra yol verilir. Mərkəzi depozitar investisiya qiymətli kağızlarının dəyərinin investorlar tərəfindən ödənilməsi haqqında məlumatları aldıqdan sonra qiymətli kağızları investorların depo hesablarına köçürülməsi əməliyyatını həyata keçirir.

7.3.7. Potensial investorların müxtəlif kateqoriyaları barədə məlumat: Yerləşdirmədə abunə yazılışı üçün toplanmış sifarişlərin bölüşdürülməsində investorlar hüquqi və fiziki şəxs olmasına görə iki qrupa ayrılıb.

7.3.8. İstiqrazların satışının başlanması barədə investorlara bildirişlərin göndərilməsi qaydası və satışın xəbərdarlıq edilməzdən öncə başlama bilib-bilməməsi barədə məlumat: İstiqrazlar ARMB tərəfindən qeydiyyatdan alındıqdan sonra abunə yazılışının başlanma və bitmə tarixləri, eləcə də abunə yazılışı bitdikdən sonra yerləşdirmənin başlanma tarixi "Bakı Fond Birjəsi" QSC-nin (www.bfb.az), Emitentin (www.ady.az) və Anderrayterin rəsmi saytları və ya KİV-lər vasitəsilə ictimaiyyətə açıqlanacaqdır.

7.3.9. İstiqrazların təklif qiyməti. Qiymətin məlum olmadığı təqdirdə istiqrazların qiymətinin müəyyənləşdirilməsi metodunu göstərməklə bu prosesdə iştirak edən və məsuliyyət daşıyan şəxslər barəsində məlumat: İstiqrazlara Abunə yazılışının qiyməti - Abunə yazılışı dövründə İnvestorlar tərəfindən sifarişlərin verilmə tarixindən və həcmindən asılı olmayaraq, istiqrazlar nominal qiyməti ilə yəni, 1 istiqraz 100 (bir yüz) ABŞ dollarına təklif olunur.

7.3.10. İstiqraz alıcısının ödəməli olduğu vergi və xərclərin məbləği:

7.3.10.1. Vergilər. Azərbaycan Respublikasının Vergi Məcəlləsinin (bundan sonra – AR Vergi Məcəlləsi) 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 AR Vergi Məcəlləsinin 13.2.16-cı maddəsinə uyğun olaraq Azərbaycan mənbəyindən əldə edilmişdirsə, AR Vergi Məcəlləsinin 102.1.22-ci və 102.1.22-2-ci maddələrində nəzərdə tutulmuş güzəşt nəzərə alınmaqla ödəniş mənbəyində 10 faiz dərəcə ilə vergi tutulur. AR Vergi Məcəlləsinin 102.1.22-2-ci maddəsinə əsasən fiziki şəxslərin 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. İstiqraz üzrə gəlirlərdən mənbədə digər vergilərin tutulması AR Vergi Məcəlləsinə uyğun tənzimlənir. İstiqrazların dövrüyyədə olduğu müddətdə vergi qanunvericiliyi aidiyyəti vergilərlə bağlı dəyişiklər olarsa, ona uyğun vergilər tətbiq ediləcək.

7.3.10.2. 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;
- Bank köçürmə xərcləri – bankdan aslı olaraq dəyişir.
- İnvestisiya şirkətləri – investisiya şirkəti ilə investor arasında bağlanmış müqavilə əsasında.

7.3.10.3. İstiqrazları öhdəlik götürməklə və ya öhdəlik götürmədən yerləşdirən anderrayter barədə məlumat (adı, lisenziyası və ünvanı). Xidmət haqqı.

İstiqrazlar “ABB-Invest İnvestisiya Şirkəti” Qapalı Səhmdar Cəmiyyəti tərəfindən öhdəlik götürməklə yerləşdiriləcəkdir.

Anderraytinq üzrə xidmət haqqı emitent və anderrayter arasında bağlanacaq müvafiq müqaviləyə əsasən müəyyən olunacaqdır.

“ABB-Invest İnvestisiya Şirkəti” QSC 18.09.2020-ci il tarixində Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı tərəfindən verilmiş İŞ-05 №-li müddətsiz lisenziya əsasında qiymətli kağızlar bazarında əsas və yardımçı investisiya xidmətlərini göstərən peşəkar investisiya şirkətidir.

Hüquqi ünvanı: Bakı şəhəri, Nəsimi rayonu, Nizami küç, ev.67

Faktiki ünvanı: Bakı şəhəri, Cəfər Cabbarlı küçəsi 609 (Globus Center 8-ci mərtəbə)

VÖEN-i: 1405161661

Telefon: +99412 4930091 (3092,3093)

Elektron poçt ünvanı: office@abbinvest.az

7.3.11. Anderraytinq müqaviləsinin bağlandığı və ya bağlanacağı vaxtı: Emitent və “ABB-Invest İnvestisiya Şirkəti” QSC arasında anderrayter müqaviləsi abunə yazılışının başlanacağı tarixə qədər bağlanacaq.

7.4. Ticarətə buraxılma və onun tənzimlənməsi

7.4.1. 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 haqqında məlumat və ticarətə buraxılma şərtləri: İstiqrazların ilkin



yerləşdirilməsi abunə yazılışı formasında kütləvi təklif üsulu ilə “Bakı Fond Birjası” QSC-nin ticarət platformasında həyata keçiriləcək. İstiqrazların Bakı Fond Birjasında ticarətə qəbul edilməsi və listingə daxil edilməsi ilə bağlı müraciət istiqrazın buraxılışı 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 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 listingə daxil olması, listingdə saxlanılması, delistingi və ticarətinin təşkili” və “Bakı Fond Birjasında qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə ticarətin təşkili və keçirilməsi” Qaydaları əsasında tənzimlənir.

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.

7.4.2. Market meyker(lər) barədə məlumat: Emitent tərəfindən gələcəkdə istiqrazların təkrar bazarda tədavülü üçün prosesə market meyker(lər) cəlb edilə bilər.

7.5. Kredit reytingləri

7.5.1. Reyting prosesində emitentin sorğusu və ya emitentlə əməkdaşlıq nəticəsində emitent və ya onun borc qiymətli kağızları üçün təyin olunmuş kredit reytingləri. Mövcud deyil.

