# ქართული

### ფასიანი ქაღალდები და კაპიტალის ბაზრები: საჯარო და კერძო ფინანსების იურიდიული ინჟინერია

კაპიტალის ბაზრები კორპორატიული ზრდისა და დაფინანსების საბოლოო ასპარეზია. ამ ბაზრებზე წვდომა — იქნება ეს ისტორიული **პირველადი საჯარო შეთავაზების (IPO)**, დახვეწილი **კერძო განთავსების**, თუ სტრატეგიული **კორპორატიული ობლიგაციების ემისიის** გზით — ნებისმიერი კომპანიისთვის გარდამტეხი მოვლენაა. ეს ასევე არის პროცესი, რომელიც რეგულირდება **ფასიანი ქაღალდების კანონმდებლობისა და რეგულაციების** რთული და შეუმწყნარებელი სისტემით. ინფორმაციის გამჟღავნების, შესაბამისობის ან პროცედურის ერთი მცდარი ნაბიჯი შეიძლება წარუმატებელი შეთავაზების, ინვესტორთა სასამართლო დავებისა და მარეგულირებლებისგან მკაცრი სანქციების მიზეზი გახდეს. ჩვენი კომპანია გთავაზობთ პრემიუმ იურიდიულ მომსახურებას **ფასიანი ქაღალდებისა და კაპიტალის ბაზრების** სფეროში, და ვმოქმედებთ როგორც წამყვანი არქიტექტორები და ნავიგატორები იმ კომპანიებისთვის, რომლებიც ცდილობენ კაპიტალის მოზიდვას საჯარო ან კერძო ბაზრებზე.

ეს მომსახურება აუცილებელია ამბიციური კომპანიებისთვის კრიტიკულ ზრდის ეტაპებზე, საინვესტიციო ბანკებისთვის, რომლებიც ანდერაიტერებად მოქმედებენ, და ინსტიტუციური ინვესტორებისთვის. მიუხედავად იმისა, თქვენ ხართ ზრდასრული კომპანია, რომელიც გეგმავს **საქართველოს საფონდო ბირჟაზე გასვლას**, ზრდის ეტაპზე მყოფი სტარტაპი, რომელიც ატარებს ფართომასშტაბიან **კერძო განთავსებას** კვალიფიციურ ინვესტორებთან, თუ დამკვიდრებული საწარმო, რომელიც ცდილობს **კორპორატიული ობლიგაციების გამოშვებას**, ჩვენი საექსპერტო კონსულტაცია წარმატებული ტრანზაქციის კრიტიკული კომპონენტია.

ჩვენი პრაქტიკა გთავაზობთ კომპლექსურ იურიდიულ მხარდაჭერას კაპიტალის ბაზრების საქმიანობის მთელ სპექტრში:

* **ფასიანი ქაღალდების შეთავაზება და ტრანზაქციის შესრულება:** ჩვენ გთავაზობთ ფასიანი ქაღალდების ყველა სახის შეთავაზების სრულ იურიდიულ მართვას. **IPO-ებისთვის**, ჩვენ გაგიძღვებით მთელი პროცესის განმავლობაში, წინასალიცენზიო კორპორატიული სტრუქტურირებიდან **ფასიანი ქაღალდების პროსპექტის** მომზადებამდე, **საქართველოს ეროვნულ ბანკთან (სებ)** რთული დამტკიცების პროცესის მართვამდე და დირექტორთა საბჭოსთვის კონსულტაციის გაწევამდე დახურვის პროცესში. კერძო კაპიტალისთვის, ჩვენ ვახდენთ **კერძო განთავსების** სტრუქტურირებას და შესრულებას, ვამზადებთ კერძო განთავსების მემორანდუმს (PPM) და ვაწარმოებთ მოლაპარაკებებს სააბონენტო ხელშეკრულებებზე ვენჩურული კაპიტალისა და კერძო საინვესტიციო ფონდების ინვესტორებთან. სავალო დაფინანსებისთვის, ჩვენ ვართ ექსპერტები **ობლიგაციების ემისიის** მართვაში, ვამზადებთ სატრასტო ხელშეკრულებებს და უზრუნველვყოფთ ყველა მარეგულირებელ მოთხოვნასთან შესაბამისობას.
* **ფასიანი ქაღალდების კანონმდებლობასთან შესაბამისობა და კორპორატიული მმართველობა:** საჯარო ვაჭრობაში მყოფი ფასიანი ქაღალდების მქონე (ან ამისკენ მსწრაფი) კომპანიებისთვის, მიმდინარე შესაბამისობა უმთავრესია. ჩვენ გთავაზობთ დახვეწილ კონსულტაციას **„ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონისა** და სებ-ის რეგულაციების დაცვაზე. ეს მოიცავს კონსულტაციას პერიოდული ინფორმაციის გამჟღავნებისა და ანგარიშგების ვალდებულებებზე, **ინსაიდერული ვაჭრობის** რთულ წესებში ნავიგაციას, და იმის უზრუნველყოფას, რომ კორპორატიული კომუნიკაციები შეესაბამებოდეს ბაზრის ბოროტად გამოყენების რეგულაციებს. ჩვენ ვუზრუნველვყოფთ პროაქტიულ ტრენინგს დირექტორთა საბჭოებისა და უფროსი მენეჯმენტისთვის აბსოლუტური შესაბამისობის კულტურის დასამკვიდრებლად.
* **ფასიანი ქაღალდების დავები და მარეგულირებელი აღსრულება:** როდესაც დავები ან მარეგულირებელი კონტროლი წარმოიქმნება, საჭიროა სპეციალიზებული დაცვა. ჩვენ გთავაზობთ მძლავრ **წარმომადგენლობას ფასიანი ქაღალდების დავებში**, ვიცავთ კომპანიებსა და მათ დირექტორებს აქციონერთა კოლექტიური სარჩელებისა და ფასიანი ქაღალდების შეთავაზებასთან დაკავშირებული სხვა პრეტენზიებისგან. გარდა ამისა, ჩვენ წარმოვადგენთ კლიენტებს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ჩატარებული **მარეგულირებელი გამოძიებების** დროს, დახელოვნებულად ვუმკლავდებით გამოკითხვებს და ვიცავთ ჩვენი კლიენტების ინტერესებს სტრატეგიული, კარგად დასაბუთებული ადვოკატირებით.

კაპიტალის ბაზრებზე ნავიგაცია კომპანიის იურიდიული და ფინანსური დახვეწილობის საბოლოო ტესტია. ჩვენ გთავაზობთ საექსპერტო ხელმძღვანელობასა და ურყევ შესრულებას, რომელიც საჭიროა ამ ტესტის გასავლელად და თქვენი ყველაზე ამბიციური ფინანსური მიზნების მისაღწევად.

**თქვენს შემდეგ ფასიანი ქაღალდების შეთავაზებაში ან კაპიტალის ბაზრების ტრანზაქციაში საექსპერტო იურიდიული ლიდერობისთვის, დაუკავშირდით ჩვენს გუნდს სტრატეგიული კონსულტაციისთვის.**

# English

### Securities and Capital Markets: The Legal Engineering of Public and Private Finance

The capital markets are the ultimate arena for corporate growth and financing. Accessing these markets—whether through a landmark **Initial Public Offering (IPO)**, a sophisticated **private placement**, or a strategic **corporate bond issuance**—is a transformative event for any company. It is also a process governed by an intricate and unforgiving body of **securities laws and regulations**. A single misstep in disclosure, compliance, or procedure can lead to a failed offering, investor litigation, and severe penalties from regulators. Our firm provides a premier **securities and capital markets** legal service, acting as the lead architects and navigators for companies seeking to raise capital in the public or private markets.

This service is essential for ambitious companies at critical growth stages, investment banks acting as underwriters, and institutional investors. Whether you are a mature company planning to **go public on the Georgian Stock Exchange**, a growth-stage startup conducting a large-scale **private placement** to sophisticated investors, or an established enterprise looking to **issue corporate bonds**, our expert counsel is the critical component for a successful transaction.

Our practice provides comprehensive legal support across the entire spectrum of capital markets activity:

* **Securities Offerings and Transaction Execution:** We provide end-to-end legal management for all types of securities offerings. For **IPOs**, we guide you through the entire journey, from pre-listing corporate structuring to drafting the **securities prospectus**, managing the complex approval process with the **National Bank of Georgia (NBG)**, and advising the board through closing. For private capital, we structure and execute **private placements**, drafting the Private Placement Memorandum (PPM) and negotiating subscription agreements with venture capital and private equity investors. For debt financing, we are experts in managing **bond issuances**, drafting the trust indentures and ensuring compliance with all regulatory requirements.
* **Securities Law Compliance and Corporate Governance:** For companies with publicly traded securities (or those aspiring to), ongoing compliance is paramount. We provide sophisticated counsel on adherence to the **Georgian Law on Securities Market** and NBG regulations. This includes advising on periodic disclosure and reporting obligations, navigating the complex rules on **insider trading**, and ensuring corporate communications comply with market abuse regulations. We provide proactive training to boards of directors and senior management to ensure a culture of absolute compliance.
* **Securities Litigation and Regulatory Enforcement:** When disputes or regulatory scrutiny arise, a specialist defense is required. We provide formidable **representation in securities litigation**, defending companies and their directors against shareholder class actions and other claims related to securities offerings. Furthermore, we represent clients during **regulatory investigations** conducted by the National Bank of Georgia, skillfully navigating inquiries and defending our clients' interests with strategic, well-reasoned advocacy.

Navigating the capital markets is the ultimate test of a company's legal and financial sophistication. We provide the expert guidance and unwavering execution required to pass that test and achieve your most ambitious financial goals.

**For expert legal leadership in your next securities offering or capital markets transaction, contact our team for a strategic consultation.**

# Russian

### Ценные бумаги и рынки капитала: Правовой инжиниринг публичных и частных финансов

Рынки капитала — это высшая арена для корпоративного роста и финансирования. Доступ к этим рынкам — будь то через знаковое **первичное публичное размещение (IPO)**, сложное **частное размещение** или стратегический **выпуск корпоративных облигаций** — является преобразующим событием для любой компании. Это также процесс, регулируемый сложной и не прощающей ошибок системой **законов и нормативных актов о ценных бумагах**. Один неверный шаг в раскрытии информации, соблюдении требований или процедуре может привести к провалу размещения, судебным искам со стороны инвесторов и суровым санкциям от регуляторов. Наша фирма предоставляет первоклассные юридические услуги в области **ценных бумаг и рынков капитала**, выступая в качестве ведущих архитекторов и навигаторов для компаний, стремящихся привлечь капитал на публичных или частных рынках.

Эта услуга необходима для амбициозных компаний на критических этапах роста, инвестиционных банков, выступающих в роли андеррайтеров, и институциональных инвесторов. Независимо от того, являетесь ли вы зрелой компанией, планирующей **выйти на IPO на Грузинской фондовой бирже**, стартапом на стадии роста, проводящим крупномасштабное **частное размещение** для квалифицированных инвесторов, или устоявшимся предприятием, желающим **выпустить корпоративные облигации**, наши экспертные консультации являются критически важным компонентом для успешной транзакции.

Наша практика обеспечивает комплексную юридическую поддержку по всему спектру деятельности на рынках капитала:

* **Размещение ценных бумаг и исполнение сделок:** Мы предоставляем полное юридическое сопровождение для всех типов размещения ценных бумаг. При **IPO** мы проводим вас через весь путь: от предлистингового корпоративного структурирования до составления **проспекта ценных бумаг**, управления сложным процессом утверждения в **Национальном банке Грузии (НБГ)** и консультирования совета директоров до закрытия сделки. В сфере частного капитала мы структурируем и исполняем **частные размещения**, разрабатывая Меморандум о частном размещении (PPM) и ведя переговоры по подписным соглашениям с инвесторами из венчурных и частных фондов. В области долгового финансирования мы являемся экспертами в управлении **выпусками облигаций**, составляя трастовые соглашения и обеспечивая соблюдение всех регуляторных требований.
* **Соблюдение законодательства о ценных бумагах и корпоративное управление:** Для компаний с публично торгуемыми ценными бумагами (или стремящихся к этому) текущее соблюдение требований имеет первостепенное значение. Мы предоставляем сложные консультации по соблюдению **Закона Грузии «О рынке ценных бумаг»** и нормативных актов НБГ. Это включает консультирование по обязательствам по периодическому раскрытию информации и отчетности, навигацию в сложных правилах об **инсайдерской торговле** и обеспечение соответствия корпоративных коммуникаций регуляциям о злоупотреблениях на рынке. Мы проводим проактивное обучение для советов директоров и высшего руководства для обеспечения культуры абсолютного соответствия.
* **Судебные споры по ценным бумагам и регуляторные расследования:** Когда возникают споры или регуляторный контроль, требуется специализированная защита. Мы обеспечиваем мощное **представительство в судебных спорах по ценным бумагам**, защищая компании и их директоров от коллективных исков акционеров и других претензий, связанных с размещением ценных бумаг. Кроме того, мы представляем клиентов в ходе **регуляторных расследований**, проводимых Национальным банком Грузии, умело навигируя в запросах и защищая интересы наших клиентов с помощью стратегической, хорошо обоснованной аргументации.

Навигация на рынках капитала — это высшее испытание юридической и финансовой зрелости компании. Мы предоставляем экспертное руководство и непоколебимое исполнение, необходимые для прохождения этого испытания и достижения ваших самых амбициозных финансовых целей.

**Для получения экспертного юридического руководства в вашем следующем размещении ценных бумаг или сделке на рынках капитала свяжитесь с нашей командой для стратегической консультации.**

### ნაწილი 1: ვებსაიტის კონტენტი

**Georgian (ქართული)**

**Title:**  
ფასიანი ქაღალდები და კაპიტალის ბაზრები: თქვენი ზრდის კაპიტალის იურიდიული ინჟინერია

**Short Description:**  
ისტორიული IPO-დან სტრატეგიულ კერძო განთავსებამდე, Legal Sandbox Georgia არის თქვენი იურიდიული არქიტექტორი კაპიტალის ბაზრებზე. ჩვენ ვმართავთ მარეგულირებელ სირთულეებს, რათა თქვენმა ამბიციამ ფინანსური წარმატება მოიტანოს.

**Full Content:**  
კაპიტალის ბაზრები კორპორატიული ზრდისა და დაფინანსების საბოლოო ასპარეზია. ამ ბაზრებზე წვდომა — იქნება ეს პირველადი საჯარო შეთავაზების (IPO), დახვეწილი კერძო განთავსების, თუ სტრატეგიული კორპორატიული ობლიგაციების ემისიის გზით — ნებისმიერი კომპანიისთვის გარდამტეხი მოვლენაა. ეს ასევე არის პროცესი, რომელიც რეგულირდება ფასიანი ქაღალდების კანონმდებლობის რთული სისტემით. ინფორმაციის გამჟღავნების, შესაბამისობის ან პროცედურის ერთი მცდარი ნაბიჯი შეიძლება წარუმატებელი შეთავაზებისა და მარეგულირებლებისგან მკაცრი სანქციების მიზეზი გახდეს. Legal Sandbox Georgia გთავაზობთ პრემიუმ იურიდიულ მომსახურებას, და ვმოქმედებთ როგორც წამყვანი ნავიგატორები იმ კომპანიებისთვის, რომლებიც ცდილობენ კაპიტალის მოზიდვას საჯარო ან კერძო ბაზრებზე.

ჩვენი პრაქტიკა გთავაზობთ კომპლექსურ იურიდიულ მხარდაჭერას ფასიანი ქაღალდების ყველა სახის შეთავაზების სრულად მართვისთვის. IPO-ს შემთხვევაში, ჩვენ გაგიძღვებით მთელი პროცესის განმავლობაში, წინასალიცენზიო კორპორატიული სტრუქტურირებიდან ფასიანი ქაღალდების პროსპექტის მომზადებამდე და საქართველოს ეროვნულ ბანკთან (სებ) დამტკიცების პროცესის მართვამდე. კერძო კაპიტალისთვის, ჩვენ ვახდენთ კერძო განთავსების სტრუქტურირებას და ვამზადებთ ყველა საჭირო დოკუმენტაციას, მათ შორის კერძო განთავსების მემორანდუმს (PPM) და სააბონენტო ხელშეკრულებებს. სავალო დაფინანსებისთვის, ჩვენ ვართ ექსპერტები ობლიგაციების ემისიის მართვაში და უზრუნველვყოფთ ყველა მარეგულირებელ მოთხოვნასთან სრულ შესაბამისობას.

საჯარო ვაჭრობაში მყოფი ფასიანი ქაღალდების მქონე კომპანიებისთვის, მიმდინარე შესაბამისობა უმთავრესია. Legal Sandbox Georgia გთავაზობთ დახვეწილ კონსულტაციას „ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონისა და სებ-ის რეგულაციების დაცვაზე. ეს მოიცავს პერიოდული ინფორმაციის გამჟღავნებისა და ანგარიშგების ვალდებულებებს, ინსაიდერული ვაჭრობის რთულ წესებში ნავიგაციას და იმის უზრუნველყოფას, რომ კორპორატიული კომუნიკაციები შეესაბამებოდეს ბაზრის ბოროტად გამოყენების რეგულაციებს. როდესაც დავები ან მარეგულირებელი კონტროლი წარმოიქმნება, ჩვენ გთავაზობთ მძლავრ წარმომადგენლობას, ვიცავთ კომპანიებსა და მათ დირექტორებს აქციონერთა სარჩელებისგან და წარმოვადგენთ კლიენტებს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ჩატარებული გამოძიებების დროს.

**English**

**Title:**  
Securities & Capital Markets: The Legal Engineering of Your Growth Capital

**Short Description:**  
From a landmark IPO to a strategic private placement, Legal Sandbox Georgia is your legal architect in the capital markets. We navigate the regulatory complexities, so your ambition translates into financial success.

**Full Content:**  
The capital markets are the ultimate arena for corporate growth and financing. Accessing these markets—whether through a landmark Initial Public Offering (IPO), a sophisticated private placement, or a strategic corporate bond issuance—is a transformative event for any company. It is also a process governed by an intricate and unforgiving body of securities laws and regulations. A single misstep in disclosure, compliance, or procedure can lead to a failed offering and severe penalties from regulators. Legal Sandbox Georgia provides a premier securities and capital markets legal service, acting as the lead architects and navigators for companies seeking to raise capital in the public or private markets.

Our practice provides end-to-end legal management for all types of securities offerings. For IPOs, we guide you through the entire journey, from pre-listing corporate structuring to drafting the securities prospectus and managing the complex approval process with the National Bank of Georgia (NBG). For private capital, we structure and execute private placements, drafting the Private Placement Memorandum (PPM) and negotiating subscription agreements with investors. For debt financing, we are experts in managing bond issuances, ensuring compliance with all regulatory requirements.

For companies with publicly traded securities, ongoing compliance is paramount. Legal Sandbox Georgia provides sophisticated counsel on adherence to the Georgian Law on Securities Market and NBG regulations. This includes advising on periodic disclosure and reporting obligations, navigating the complex rules on insider trading, and ensuring corporate communications comply with market abuse regulations. When disputes or regulatory scrutiny arise, we provide formidable representation, defending companies and their directors against shareholder claims and representing clients during regulatory investigations conducted by the National Bank of Georgia.

**Russian (Русский)**

**Title:**  
Ценные бумаги и рынки капитала: Правовой инжиниринг вашего капитала роста

**Short Description:**  
От знакового IPO до стратегического частного размещения, Legal Sandbox Georgia — ваш юридический архитектор на рынках капитала. Мы управляем регуляторными сложностями, чтобы ваши амбиции превратились в финансовый успех.

**Full Content:**  
Рынки капитала — это высшая арена для корпоративного роста и финансирования. Доступ к этим рынкам — будь то через знаковое первичное публичное размещение (IPO), сложное частное размещение или стратегический выпуск корпоративных облигаций — является преобразующим событием для любой компании. Это также процесс, регулируемый сложной и не прощающей ошибок системой законов и нормативных актов о ценных бумагах. Один неверный шаг в раскрытии информации или соблюдении процедур может привести к провалу размещения и суровым санкциям от регуляторов. Legal Sandbox Georgia предоставляет первоклассные юридические услуги, выступая в качестве ведущих навигаторов для компаний, стремящихся привлечь капитал.

Наша практика обеспечивает полное юридическое сопровождение для всех типов размещения ценных бумаг. При IPO мы проводим вас через весь путь: от предлистингового корпоративного структурирования до составления проспекта ценных бумаг и управления процессом утверждения в Национальном банке Грузии (НБГ). В сфере частного капитала мы структурируем и исполняем частные размещения, разрабатывая Меморандум о частном размещении (PPM) и ведя переговоры по подписным соглашениям. В области долгового финансирования мы являемся экспертами в управлении выпусками облигаций, обеспечивая соблюдение всех регуляторных требований.

Для компаний с публично торгуемыми ценными бумагами текущее соблюдение требований имеет первостепенное значение. Legal Sandbox Georgia предоставляет консультации по соблюдению Закона Грузии «О рынке ценных бумаг» и нормативных актов НБГ. Это включает консультирование по обязательствам по раскрытию информации, навигацию в правилах об инсайдерской торговле и обеспечение соответствия корпоративных коммуникаций. Когда возникают споры или регуляторный контроль, мы обеспечиваем мощное представительство, защищая компании и их директоров от исков акционеров и представляя клиентов в ходе расследований, проводимых Национальным банком Грузии.

### ნაწილი 2: SEO დეტალები

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Language | Category | Value |
| **Georgian (ქართული)** | **MetaKeywords** | IPO საქართველო, ფასიანი ქაღალდების იურისტი, კაპიტალის ბაზრები, კორპორატიული ობლიგაციები, კერძო განთავსება, სებ რეგულაციები, ფასიანი ქაღალდების ბაზრის კანონი, იურიდიული ფირმა თბილისი |
|  | **MetaDescription** | Legal Sandbox Georgia გთავაზობთ საექსპერტო იურიდიულ მომსახურებას ფასიანი ქაღალდებისა და კაპიტალის ბაზრების სფეროში, IPO-ს, ობლიგაციების ემისიისა და კერძო განთავსების ჩათვლით. |
|  | **OpenGraphTitle** | ფასიანი ქაღალდებისა და კაპიტალის ბაზრების იურისტი თბილისში |
|  | **OpenGraphDescription** | მოიზიდეთ კაპიტალი საჯარო და კერძო ბაზრებზე. ჩვენი გუნდი უზრუნველყოფს თქვენი ტრანზაქციის იურიდიულ სიზუსტეს და სრულ შესაბამისობას საქართველოს კანონმდებლობასთან. |
| **English** | **MetaKeywords** | capital markets lawyer Georgia, securities law firm Tbilisi, IPO Georgia, corporate bonds issuance, private placement Georgia, NBG securities regulations, Georgian Stock Exchange listing, securities litigation |
|  | **MetaDescription** | Legal Sandbox Georgia offers expert legal services for securities and capital markets transactions, including IPOs, bond issuances, and private placements in Georgia. |
|  | **OpenGraphTitle** | Securities & Capital Markets Law Firm in Tbilisi, Georgia |
|  | **OpenGraphDescription** | Raise capital on public and private markets with confidence. Our team ensures your transaction is legally sound and fully compliant with Georgian securities law. |
| **Russian (Русский)** | **MetaKeywords** | юрист по ценным бумагам Грузия, рынки капитала Тбилиси, IPO в Грузии, выпуск корпоративных облигаций, частное размещение акций, регулирование НБГ, закон о рынке ценных бумаг |
|  | **MetaDescription** | Legal Sandbox Georgia предлагает экспертные юридические услуги по ценным бумагам и рынкам капитала, включая IPO, выпуск облигаций и частные размещения в Грузии. |
|  | **OpenGraphTitle** | Юрист по рынкам капитала и ценным бумагам в Тбилиси |
|  | **OpenGraphDescription** | Привлекайте капитал на публичных и частных рынках с уверенностью. Наша команда обеспечит юридическую безупречность вашей сделки и полное соответствие законодательству Грузии. |