

Izdaja vrednostnih papirjev

Prodaja omejenemu krogu povabljenih investitorjev (private placement)

- Prodaja obveznic z uporabo izjeme pri obveznosti objave prospekta za nekatere vrste ponudb vrednostnih papirjev na podlagi 49. člena ZTFI (hitreje od javne prodaje).
- Banka pripravi vse potrebno gradivo, določi lastnosti vrednostnih papirjev ter aktivno sodeluje pri iskanju ustreznih investitorjev, lahko pa se zaveže tudi k odkupu delnic.
- Možnost uvrstitve na organizirani trg vrednostnih papirjev.

Javna ponudba (public offering) skladno z zakonom

- Pridobitev dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev, sodelovanje pri izdelavi prospekta in preostale dokumentacije, vpis in vplačilo vrednostnih papirjev pri klirinško depotni družbi, objave v medijih in uvrstitev na organizirani trg vrednostnih papirjev oziroma borzo.
- Brez zaveze odkupa vrednostnih papirjev, kar pomeni iskanje investitorjev, brez obveze za odkup vrednostnih papirjev (tveganje neuspešne izdaje prevzame investitor).
- Z zavezo odkupa vrednostnih papirjev pomeni odkup izdaje vrednostnih papirjev od izdajatelja z namenom nadaljnje javne prodaje (tveganje neuspešne prodaje vseh vrednostnih papirjev prevzame banka).
- Obe vrsti javnih ponudb banka izvaja sama ali v sodelovanju z drugimi bankami (borznoposredniškimi hišami).
- Sodelovanje v primerih javne ponudbe z zavezo odkupa zelo velike emisije; s porazdelitvijo izdaje na sindikat vpisnikov se zmanjša tveganje in poveča verjetnost prodaje celotne emisije.