

Pololetní zpráva investiční společnosti
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.
(sestavená dle §7 odst. 1 vyhlášky 603/2006 Sb.)

OBSAH

a) údaje o fondech, které byly obhospodařovány investiční společností:	2
b) údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti	2
c) údaje o členech představenstva a dozorčí rady	3
d) údaje o depozitářích podílového fondu	6
e) údaje o všech obchodnících s cennými papíry	6
f) údaje o soudních sporech.....	6
g) údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát fondu	7
h) souhrnné údaje o průměrném počtu zaměstnanců v rozhodném období	10

a) údaje o fondech, které byly obhospodařovány investiční společností:

Název podílového fondu	IČ fondu	Mezinárodní označení ISIN/SIN
ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.	0090076388	CZ0008472545
REICO Global I., otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.	0090079336	CZ0008472982 fond byl na žádost investiční společnosti zrušen k 30.1.2009

b) údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti

Společnost aktivně obhospodařovala v první polovině roku 2009 pouze ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s., obhospodařovatelský poplatek účtovaný tomuto fondu byl tedy v první polovině roku 2009 hlavním příjmem společnosti. V nemovitostní složce portfolia ČS nemovitostního fondu byly v polovině roku 3 nemovitostní společnosti, v každé má fond 100% majetkovou účast. V majetku těchto nemovitostních společností bylo celkem 6 nemovitostí ve smyslu zákona o kolektivním investování.

K 30.6.2009 vykázala společnost ztrátu ve výši 5,263 mil. Kč. Dosažená ztráta neohrožuje finanční stabilitu společnosti.

K 30.6.2009 dosáhl vlastní kapitál ČS nemovitostního fondu 1,26 mld. Kč.

K 30.1.2009 byl na žádost investiční společnosti zrušen fond kvalifikovaných investorů REICO Global I., otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s. K 30.6.2008 byly vypořádány pohledávky a závazky fondu a jelikož již fond neměl žádného podílníka byla jeho činnost tímto ukončena.

c) údaje o členech představenstva a dozorčí rady

Členové představenstva:

Ing. Tomáš Trčka: člen představenstva 1.11.2006 – 1.12.2006 a generální ředitel od 1.12.2006

Po absolvování fakulty informatiky a statistiky na Vysoké škole ekonomické v Praze zastával významné manažerské funkce ve finančním sektoru. V letech 2001 - 2004 působil jako ředitel prodeje fondů nizozemské finanční skupiny ABN AMRO Bank. V roce 2005 zastával pozici ředitele prodejní sítě v životní větvi americké pojišťovací společnosti AIG. Od roku 1995 je držitelem makléřské licence a má dlouholeté zkušenosti z kapitálového trhu.

Ing. Filip Kubricht: místopředseda představenstva od 1.12.2006 a finanční ředitel

Absolvent Hospodářské fakulty Technické univerzity v Liberci zahájil svoji pracovní kariéru v druhé polovině devadesátých let u německé banky Aareal Bank AG ve Wiesbadenu. V roce 2002 přijal nabídku BAWAG Bank CZ v Praze, kde během čtyř let vybudoval a na pozici ředitele oddělení řídil oddělení financování komerčních nemovitostí.

Ing. Martin Skalický, MRICS: člen představenstva a investiční ředitel od 18.5.2007

Po absolvování Stavební fakulty ČVUT v roce 1984 pracoval jako geodet ve společnosti Sudop Praha a později u dodavatele inženýrských staveb spol. Metrostav. Po roce 1990 se začal věnovat problematice nově se tvořícího trhu s nemovitostmi se zaměřením na komerční nemovitosti. V první polovině devadesátých let nastoupil k mezinárodní poradenské firmě Healey & Baker (dnes známá pod názvem Cushman & Wakefield), kde se podílel na rozvoji firmy se zaměřením na oceňování nemovitostí a poradenství v otázkách nákupu, prodeje a správy komerčních nemovitostí. V roce 2006 získal členství v prestižní mezinárodní organizaci profesních poradců RICS. V květnu 2007 přijal nabídku společnosti REICO investiční společnost České spořitelny na pozici člen představenstva a investiční ředitel.

Členové dozorčí rady:

Dr. Heinz Knotzer, člen dozorčí rady od 1.8.2008

Je absolventem University ve Vídni, kde v roce 1987 získal titul JUDr. V Londýně absolvoval City of London Polytechnical School. Pracovní kariéru zahájil v roce 1986 jako právní asistent na soudech nižší a vyšší úrovně v Rakousku. Od roku 1988 působil v právním oddělení společnosti Österreichische Investitionskredit (Investkredit) AG. V březnu 1990 se stal zaměstnancem Girozentrale und Bank der Österreichischen Sparkassen AG AG (po fúzi v roce 1997 součást Erste Bank), kde pracoval v divizi Investičního bankovníctví, financování prostřednictvím kapitálového trhu. V letech 1991 - 1993 v Československu zastupoval společnost Europa Consult Finanzierungsberatung Gesellschaft m.b.H. V letech 1993 - 1995 pracoval jako vedoucí financí a administrativy ve společnosti ELIN Elektrohandel GmbH, Po absolvování speciálního odborného školení v Creditanstalt AG (původně Creditanstalt Bankverein v letech 1995 - 1996 nastoupil v březnu 1996 do společnosti Creditanstalt - nejprve jako vedoucí oddělení firemní klientely v centrále v Praze, poté získal funkci náměstka ředitele divize firemní klientely se zaměřením na místní a zahraniční prioritní zákazníky, oddělení projektového financování, oddělení hypoték a oddělení mezinárodních

obchodů. V rámci fúzované Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, se stal v roce 1998 ředitelem divize firemní klientely II se zodpovědností za podnikové bankovníctví v 9 pobočkách, oddělení mezinárodních obchodů a oddělení hypoték. V roce 1999 byl jmenován do funkce člena představenstva a výkonného ředitele společnosti Erste Bank CR (původně Erste Bank Sparkassen (CR)) V roce 2000, po úspěšném přesunu obchodních aktivit do České spořitelny, byl jmenován ředitelem úseku Komerční centra České spořitelny.

Ing. Kamil Kosman předseda dozorčí rady od 13.6.2006

Vystudoval Stavební fakultu Slovenské technické univerzity v Bratislavě. V letech 1997 až 1998 pracoval jako úvěrový manažer v Girocredit Banka Praha, v letech 1998 až 2000 pracoval jako vedoucí oddělení a později ředitel divize financování nemovitostí. Od roku 2000 pracuje v České spořitelně jako ředitel úseku realitní obchody. Současně působí na pozici ředitele Group Real Estate v Erste Group Bank.

Ing. Daniel Heler: člen dozorčí rady od 18.5.2007

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty zahraničního obchodu. V průběhu dalších zaměstnání absolvoval stáže u J. P. Morgan, Goldman Sachs, S. Montagu, UBS, N. M. Rothschild, Shearson a Bayerische Hypobank. Absolvoval rovněž řadu kurzů zaměřených na globální bankovníctví, profitabilitu v bankovníctví, strategie retail bankovníctví, treasury a risk management. V bankovníctví pracuje od roku 1983. Nejdříve působil na různých pozicích v oddělení devizových a peněžních trhů a v roce 1990 se stal ředitelem odboru finančních trhů Československé obchodní banky Praha. V roce 1992 byl jmenován treasurerem a členem představenstva Crédit Lyonnais Bank Praha. V roce 1998 byl jmenován členem představenstva Erste Bank Sparkassen (CR) odpovědným za odbor finančních trhů. V roce 1999 se stal místopředsedou představenstva Erste Bank Sparkassen (CR). Od 1.7.2000 se stal členem představenstva České spořitelny s odpovědností za správu aktiv, investiční bankovníctví, treasury, řízení bilance a finanční instituce. Členství v orgánech jiných společností: Nadace České spořitelny, CDI Corporate Advisory a Burzovní komora.

Členové výboru odborníků:

PhDr. Ing. Zdenka Klapalová, CSc. - vznik funkce členky výboru odborníků dne 14.2.2007

Ing. Jiří Kokoška - vznik funkce člena výboru odborníků dne 14.2.2007, člen jmenovaný depozitářem

Ing. Arch. Jiří Doubek - vznik funkce člena výboru odborníků dne 14.2.2007

PhDr. Ing. Zdenka Klapalová, CSc. - vystudovala VŠE obor ekonomicko-matematických výpočtů, kandidatura věd obor plánování a management, ředitelka a společnice jedné z nejvýznamnějších konzultantských firem na mezinárodním a českém trhu s nemovitostmi, prezidentka Asociace pro rozvoj trhu s nemovitostmi, členka Královské komory kvalifikovaných odhadců /znalců (RICS), dlouholetá praxe v oboru real-estate.

Ing Jiří Kokoška – vystudoval fakultu stavebního inženýrství ČVUT Praha, postgraduální studium na VUT Brno obor soudní inženýrství, soudním znalcem v oboru ekonomika, odvětví ceny a odhady se specializací odhady nemovitostí, certifikován Bankovním institutem, a.s. a IOM při VŠE pro oceňování nemovitostí, dlouholetá praxe ve stavebnictví.

Ing. Arch. Jiří Doubek – vystudoval Bankovní institut Vysoká škola – obor oceňování nemovitostí a ČVUT Praha fakulta architektury – obor architektura, autorizovaný architekt, držitel koncesní listiny pro oceňování majetku pro věci nemovité, specialista oceňování nemovitostí pro bankovní účely.

d) údaje o depozitářích podílového fondu

Depozitářem všech fondů obhospodařovaných investiční společností je po celou dobu Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.

e) údaje o všech obchodnících s cennými papíry

Po celou dobu vykonávala činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční společnost a pro fondy pouze České spořitelna, a. s.

f) údaje o soudních sporech

Investiční společnost nebyla v rozhodném období a ani doposud není účastníkem žádného soudního sporu ani svým jménem ani jménem podílového fondu.

g) údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát fondu

ROZVAHA - Aktiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem	75 320	45 797
Pokladní hotovost		0
Pohledávky za bankami	63 141	31 517
Pohledávky za bankami splatné na požádání	2 731	31 517
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	60 410	0
Pohledávky za nebankovními subjekty (?)	306	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	306	0
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání		0
Dluhové cenné papíry		0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi		0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami		0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0
Akcie		0
Podílové listy		0
Ostatní podíly		0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem		0
Dlouhodobý nehmotný majetek	59	117
Zřizovací výdaje	59	117
Goodwill		0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek		0
Dlouhodobý hmotný majetek	2 863	2 992
Pozemky a budovy pro provozní činnost	1 916	1 956
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	947	1 036
Ostatní aktiva	8 952	6 906
Pohledávky za upsaný základní kapitál		0
Náklady a příjmy příštích období		4 265

ROZVAHA - Pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem	75 320	45 797
Závazky vůči bankám		0
Závazky vůči bankám splatné na požádání		0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání		0
Závazky vůči nebankovním subjektům (?)		0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání		0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	1 041	0
Ostatní pasiva	8 237	13 689
Výnosy a výdaje příštích období		0
Rezervy		0
Rezervy na důchody a podobné závazky		0
Rezervy na daně		0
Ostatní rezervy		0
Podřízené závazky		0
Základní kapitál	90 000	80 000
Splacený základní kapitál	90 000	0
Vlastní akcie		0
Emisní ážio	40 000	0

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		0
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy		0
Ostatní rezervní fondy		0
Ostatní fondy ze zisku		0
Rezervní fond na nové ocenění		0
Kapitálové fondy		0
Oceňovací rozdíly		0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků		0
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů		0
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí		0
Ostatní oceňovací rozdíly		0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-58 695	-29 459
Zisk nebo ztráta za účetní období	- 5263	-18 433

Podrozvahová aktiva a pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Poskytnuté přísliby a záruky		0
Poskytnuté zástavy		0
Pohledávky ze sporotových operací		0
Pohledávky z pevných termínových operací		0
Pohledávky z opcí		0
Odepsané pohledávky		0
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		0
Hodnoty předané k obhospodařování		0
Přijaté přísliby a záruky	20 566	0
Přijaté zástavy a zajištění		0
Závazky ze spotových operací		0
Závazky z pevných termínových operací		0
Závazky z opcí		0
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		0
Hodnoty převzaté k obhospodařování		0

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	474	1 816
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů		0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	474	0
Náklady na úroky a podobné náklady		0
Výnosy z akcií a podílů		0
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem		0
Ostatní výnosy z akcií a podílů		0
Výnosy z poplatků a provizí	19 054	21 861
Náklady na poplatky a provize	- 6 157	-18 432
Zisk nebo ztráta z finančních operací		-1
Ostatní provozní výnosy	1 036	0
Ostatní provozní náklady	- 1	0
Správní náklady	- 19 449	-23 468
Náklady na pracovníky	- 11 393	-12 104
Mzdy a platy pracovníků	- 9 651	-11 032
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	- 1 594	-962
Ostatní sociální náklady	- 147	-110
Ostatní správní náklady	- 8 057	-11 374
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM		0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	- 219	0
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.		0
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám		-199
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP		0
Rozpuštění ostatních rezerv		0
Tvorba a použití ostatních rezerv		0
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem		0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním		-18 433
Mimořádné výnosy		0
Mimořádné náklady		0
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním		0
Daň z příjmů		0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	- 5 263	-18 433

h) souhrnné údaje o průměrném počtu zaměstnanců v rozhodném období

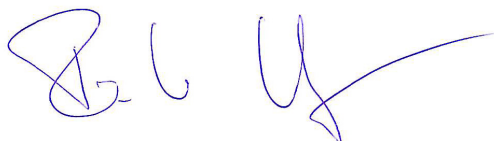
Za období od 1.1.2009 do 30.6.2009 zaměstnávala společnost REICO průměrně 11 zaměstnanců.

V Praze, dne 31.8.2009

Tomáš Trčka
Předseda představenstva



Filip Kubricht
Místopředseda představenstva



Martin Skalický
Člen představenstva

