

Pololetní zpráva investiční společnosti
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.
(sestavená dle vyhlášky č. 194/2011 Sb.)

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

ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s., NIČ: 0090076388, mezinárodní označení ISIN/SIN: CZ0008472545, který je speciálním fondem nemovitostí.

V.I.G. ND, uzavřený investiční fond, a. s., IČ: 24725960, se sídlem Praha 4, Antala Staška 2027/79, PSČ 140 00, který je nesamosprávným speciálním fondem kvalifikovaných investorů a vzniknul 20.8.2010, mezinárodní označení ISIN/SIN: CZ0008041084.

b) údaje o členech představenstva, dozorčí rady a dalších osobách

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. Působil ve společnosti Investitionskredit, později se stal zaměstnancem Girozentrale und Bank der Österreichischen Sparkassen AG AG (která se po fúzi v roce 1997 stala součástí Erste Bank), kde pracoval v divizi Investičního bankovníctví. V roce 1995 nastoupil do Creditanstalt a v roce 1996 byl vyslán do Creditanstalt, a. s., kde zastával funkci manažera divize firemní klientely. V roce 1998 se stal ředitelem divize firemní klientely II. V roce 1999 nastoupil do společnosti Erste Bank Sparkassen (CR), a. s., kde byl jmenován do funkce člena představenstva a výkonného ředitele společnosti. Po úspěšné privatizaci a akvizici České spořitelny rakouskou Erste Bank se stal členem Senior Management Teamu, v srpnu byl jmenován členem představenstva a náměstkem generálního ředitele České spořitelny. Od července 2007 je zodpovědný za oblast risk managementu.

Ing. Kamil Kosman předseda dozorčí rady od 13.6.2006

Je absolventem Stavební fakulty Slovenské technické univerzity v Bratislavě. Působil v různých oblastech realitního trhu, v roce 1997 přešel do bankovníctví. Zastával pozici ředitele divize financování nemovitostí pražské pobočky Erste Bank a od roku 2000 je ředitelem úseku realitních obchodů České spořitelny. V současnosti je také členem řídicího výboru pro nemovitosti a leasing Erste Group s odpovědností za Českou republiku, Slovensko a Srbsko.

Funkční období pana Ing. Kamila Kosmana skončilo dne 13.6.2011. K tomuto dni se stal členem dozorčí rady pan Mgr. David Lorenc – ředitel úseku přímého bankovníctví České spořitelny, a. s.

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:

Ing. Pavel Vorlíček, RČ: 640909/0941, trvale bytem Plačická 336, 190 14 Praha 9 – Klánovice, vznik funkce 15.2.2010; vystudoval Vysokou školu ekonomickou, od roku 1991 působí ve společnosti B.I.R.T. v současné době jako člen představenstva. Má bohatou publikační a školící činnost v oblasti oceňování nemovitostí a 20-ti letou praxi s oceňováním majetku se zaměřením na stavby většího rozsahu.

Ing. Jaromír Smetana, RČ: 590311/0444, trvale bytem Na dlouhém lánu 50/306, 160 00 Praha 6, vznik funkce 15.2.2010; vystudoval ČVUT, od roku 1992 se pohybuje v oblasti realitního trhu, přičemž od roku 1994 působí ve společnosti DTZ, kde získal zkušenosti s investicemi do nemovitostí, správou nemovitostí a oceňováním nemovitostí. Ve společnosti DTZ v současné době působí jako Business Development Director. Od roku 2007 je členem Královské komory odhadců/značků (RICS).

Ing. Jan Doležal, RČ: 530112/138, trvale bytem Jeseniova 127, 130 00 Praha 3, jako člen výboru odborníků určený depozitářem, vznik funkce 15.2.2010; vystudoval ČVUT – stavební fakulta obor pozemní stavby, od roku 1986 se zabývá znaleckou činností v oblasti oceňování nemovitostí, od roku 1992 má vlastní znaleckou kancelář, která poskytuje služby mimo jiné významným finančním institucím. Je členem České komory odhadců majetku, Asociace značků a odhadců a Komory soudních značků ČR.

c) 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.

d) 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.

**Rozvaha a výkaz zisků a ztrát REICO investiční společnosti České spořitelny, a. s.
k 30.6.2011**

ROZVAHA - Aktiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Aktiva celkem	35 507	48 653
Pokladní hotovost		
Pohledávky za bankami	19 459	43 789
Pohledávky za bankami splatné na požádání	19459	7 789
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	0	36 000
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	0	0
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	0	0
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10 233	0
Akcie	0	0
Podílové listy	10 233	0
Ostatní podíly	0	0
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Zřizovací výdaje	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	2 324	2 487
Pozemky a budovy pro provozní činnost	1 836	1 876
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	488	611
Ostatní aktiva	682	527
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Náklady a příjmy příštích období	2 809	1 850

ROZVAHA - Pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem	35 507	48 654
Závazky vůči bankám	0	0
Závazky vůči bankám splatné na požádání	0	0
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	0	0
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	0	0
Ostatní pasiva	7 960	9 509
Výnosy a výdaje příštích období	895	14
Rezervy	0	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	0	0
Rezervy na daně	0	0
Ostatní rezervy	0	0
Podřízené závazky	0	0
Základní kapitál	90 000	90 000
Splacený základní kapitál	90 000	90 000
Vlastní akcie		

Emisní ážio	40 000	40 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0	0
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	0	0
Ostatní rezervní fondy	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0
Rezervní fond na nové ocenění	0	0
Kapitálové fondy	0	0
Oceňovací rozdíly	0	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0	0
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	0	0
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	0	0
Ostatní oceňovací rozdíly	0	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-95 676	-70 827
Zisk nebo ztráta za účetní období	-7 671	-20 042

Podrozvahová aktiva a pasiva	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Poskytnuté přísliby a záruky	0	0
Poskytnuté zástavy	0	0
Pohledávky ze spotových operací	0	0
Pohledávky z pevných termínových operací	0	0
Pohledávky z opcí	0	0
Odepsané pohledávky	0	0
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0
Hodnoty předané k obhospodařování	0	0
Přijaté přísliby a záruky	533	20 562
Přijaté zástavy a zajištění	0	0
Závazky ze spotových operací	0	0
Závazky z pevných termínových operací	0	0
Závazky z opcí	0	0
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0	0
Hodnoty převzaté k obhospodařování	0	0

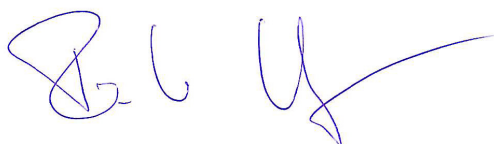
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	39	43
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	0	0
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	39	43
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
Výnosy z akcií a podílů	0	0
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	0	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	16 722	11 060
Náklady na poplatky a provize	-5 503	-5 733
Zisk nebo ztráta z finančních operací	217	-14
Ostatní provozní výnosy	0	0
Ostatní provozní náklady	-25	-24
Správní náklady	-18 972	-18 688
Náklady na pracovníky	-11 375	-10 731
Mzdy a platy pracovníků	-9 108	-8 670
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	-2 155	-1 968
Ostatní sociální náklady	-112	-92
Ostatní správní náklady	-7 598	-7 957
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	0	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	-148	-217
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	0	0
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	0	0
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	0	0
Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	0	0
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	-7 671	-13 574
Mimořádné výnosy	0	0
Mimořádné náklady	0	-6468
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	0	0
Daň z příjmů	0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-7 671	-20 042

V Praze, dne 31.8.2011

Tomáš Trčka
Předseda představenstva

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'T' followed by a cursive 'rčka' and a long horizontal stroke extending to the right.

Filip Kubricht
Místopředseda představenstva

A handwritten signature in blue ink, featuring a stylized 'F' and 'K' followed by a cursive 'ubricht' and a long horizontal stroke extending to the right.

Martin Skalický
Člen představenstva

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Martin Skalický' in a cursive script, followed by a long horizontal stroke extending to the right.