

## RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'DEN

### TASARRUF SAHİPLERİ İÇİN SİRKÜLER

**ÇIKARILMIŞ SERMAYEMİZ 9.000.000 TL'Sİ NAKİT KARŞILIĞI ARTIRILMAK SURETİYLE 9.000.000 TL'NDAN 18.000.000 TL'NA ARTIRILMAKTADIR.**

**ARTIRILAN SERMAYEYİ TEMSİL EDEN PAYLAR SERMAYE PİYASASI KURULU'NCA 31/08/2010 TARİH VE GSYO.10/739 SAYI İLE KAYDA ALINMIŞTIR. ANCAK KAYDA ALINMA ORTAKLIĞIMIZIN VE PAYLARININ KURUL VEYA KAMUCA TEKEFFÜLÜ ANLAMINA GELMEZ.**

**Ortaklığımız ve halka arz edilecek paylar ile ilgili ayrıntılı bilgileri içeren izahname 31/08/2010 tarihinde Ankara Ticaret Siciline tescil edilmiş olup, ortaklığımızın [www.rheagirisim.com](http://www.rheagirisim.com) adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır. Yatırım kararının izahnamenin incelenmesinden sonra verilmesi gerekmektedir.**

#### **I. Halka Arz ve Satış Hakkında Bilgiler:**

Ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanmasından sonra kalan 57.510,060 TL tutarındaki paylar 21/09/2010 ile 22/09/2010 tarihleri arasında, 2 gün süreyle, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde satılacaktır.

Bir payın nominal değeri 1 kr olup, satış fiyatı, nominal değerinin altında olmamak üzere İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda oluşacak fiyattır.

#### **a) Başvuru Şekli ve Yeri:**

Bu sermaye artırımından pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

#### **c) Payların Teslim Şekli:**

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında pay alan ortaklarımızın sözkonusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

## 2. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

### Bilanço Bilgileri

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>Konsolide</u> <u>30.06.2010</u>
Dönen Varlıklar	4.204.708	4.530.953	4.585.560	5.164.622
Duran Varlıklar	16.37	12.388	10.201	15.613.363
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>4.221.086</b>	<b>4.543.341</b>	<b>4.595.761</b>	<b>20.777.985</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.393	14.348	35.355	13.759.576
Uzun Vadeli Yükümlülükler	32.868	26.341	30.136	2.491.277
<b>Öz Kaynaklar</b>	<b>4.174.825</b>	<b>4.502.652</b>	<b>4.530.270</b>	<b>4.527.132</b>

### Gelir Tablosu Bilgileri

Sürdürülen Faaliyetler	-	-	-	-
Brüt Kar /Zarar	-	-	-	(144.795)
Faaliyet Karı/Zararı	( 371.867)	418.126	500.671	(2.092.064)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi				
Öncesi Karı/ Zararı	( 58.972)	327.827	27.618	(2.293.630)
Vergiler	-	-	-	
<b>-Net Dönem Karı / Zararı</b>	<b>( 58.972)</b>	<b>327.827</b>	<b>27.618</b>	<b>(2.206.580)</b>
<b>Ana ortaklık payları</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.589.461)</b>

Şirketimiz 2007 yılına ilişkin Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetim Raporu ve 26 Mart 2008 tarihinde KAP'ta yayımlanan Faaliyet Raporumuz bu izahnamenin ekinde yer almaktadır. 2008 ve 2009 yıllarına ilişkin Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetim Raporu ile 2010 yılı 1. Ve 2. Üç aylık döneme ilişkin Finansal Tabloları ve son olarak 30.07.2010 tarihinde ilan edilen 30.06.2010 tarihli Portföy Tablomuz KAP'ta yer almaktadır.

30 Haziran 2010 itibariyle ve bu tarihte sona eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<b>Girişim</b>				<b>Toplam</b>
	<b>sermayesi</b>	<b>Teknoloji</b>	<b>Sağlık</b>	<b>Denizcilik</b>	
Satış gelirleri	-	313.406	1.365.994	-	1.679.400
Satışların maliyeti	-	(157.127)	(1.667.067)	-	(1.824.194)
<b>Brüt esas faaliyet karı/(zararı)</b>	-	<b>156.279</b>	<b>(301.073)</b>	-	<b>(144.794)</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(45.518)	(113.149)	(149.908)	(94.188)	(402.763)
Genel yönetim giderleri (-)	(469.717)	(238.791)	(412.618)	(117.607)	(1.238.733)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	(111.387)	-	(111.387)
Diğer faaliyet gelirleri	-	1.207	14.076	-	15.283
Diğer faaliyet giderleri (-)	(34.340)	(10.809)	(164.520)	-	(209.669)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	7.578	-	-	-	7.578
Finansal gelirler	206.817	55.664	359.028	363	621.872
Finansal giderler (-)	(438.273)	(135.804)	(256.854)	(86)	(831.017)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zarar</b>	<b>(773.453)</b>	<b>(396.790)</b>	<b>(911.869)</b>	<b>(211.518)</b>	<b>(2.293.630)</b>
Ertelenmiş vergi geliri	54.317	6.528	25.359	846	87.050
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem zararı</b>	<b>(719.136)</b>	<b>(390.262)</b>	<b>(886.510)</b>	<b>(210.672)</b>	<b>(2.206.580)</b>

	<b>Girişim</b>		<b>Konsolidasyon</b>			<b>Toplam</b>
	<b>sermayesi</b>	<b>Teknoloji</b>	<b>Sağlık</b>	<b>Denizcilik</b>	<b>düzeltilmeleri</b>	
Bölüm varlıkları	8.638.589	1.094.303	5.607.184	722.609	4.715.300	20.777.985
Bölüm yükümlülükleri	1.931.601	937.568	6.834.003	685.779	5.885.562	16.274.513

### III. DİĞER HUSUSLAR:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.07.2010 tarihli Haftalık Bülteni ile, aynı tarihli toplantısından alınan İMKB Hisse Senedi Piyasası'nda işlem kurallarının farklılaştırılması çalışması ve kararı kamuya duyurulmuştur. 28.08.2010 tarihli borsa fiyatı ve kamuya en son ilan edilen portföy tablosundaki net aktif değer dikkate alındığında 01.10.2010 itibarıyla C grubu kapsamında yer alması öngörülmektedir.

Söz konusu duyuru metnine <http://www.spk.gov.tr/duyuru.aspx?type=du&menuid=1&yanmenuid=1> internet adresinden ulaşılması mümkündür. 23.07.2010 tarih ve 21/657 sayılı Kararı ile yatırım ortaklıklarına ilişkin olarak borsa fiyatı birim pay değerinin 2 katı ve üzeri olan yatırım ortaklıklarının paylarının C listesi kapsamında değerlendirilmesine (ilgili yatırım ortaklığının piyasa yapıcısı bulunması durumunda tek fiyat sisteminin uygulanmayarak piyasa yapıcılığı sürekli müzayede sisteminde işlem görmesine) karar verilmiştir.

Aynı Kurul Kararı ile C listeleri kapsamında uygulanacak tedbirler aşağıdaki gibi belirlenmiştir.

İşlem saatleri	Tek fiyat sisteminde işlem görürler, işlem saatleri ve müzayede sayısı İMKB tarafından belirlenir.
Alım satım sistemi	Tek fiyat sisteminde işlem görürler.
İlave işlem esasları	Kredili işlem ve açığa satışı konu olmazlar
Hisse senedinin grubu	Bu grupta yer alan hisse senetlerinin yatırımcılara duyurulma esasları İMKB tarafından belirlenir.
Yatırımcı bilgilendirme	Bu grupta yer alan hisse senetlerinde işlem yapan yatırımcılara, o hisse senedi ile ilgili ilk yatırımlarından önce ilgili hisse senedi ile risklerden haberdar olduklarına dair bir risk bildirim uyarısı yapılır. Risk bildirim uyarısında ayrıca tek fiyat sistemi ile ilgili yatırımcıya bilgi verilir.
Veri yayın ekranları	Veri yayın ekranlarında hisse senetleri ile ilgili bekleyen emirlerde derinlik bilgileri tek satır olarak gösterilir
İlave tedbir	İMKB Tarafından "Otomatik Seans Durdurma ve Brüt Uygulamasına Geçme Sistemi" kapsamında tedbirler alınacaktır.