

**RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 30 EYLÜL 2010 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU**

| PORTFÖYDE YER ALAN<br>VARLIKLARIN TÜRÜ/TANIMI                  | YATIRIM<br>TARİHİ | ABD DOLARI<br>EURO DEĞERİ | YATIRIMLARIN ENFLASYONA<br>ENDEKSLENMİŞ DEĞERİ (TL) |                      |                     | VARLIK GRUBUNUN<br>PORTFÖYDEKİ ORANI<br>(%) (*) |
|--|-------------------|---------------------------|---|----------------------|---------------------|---|
|  |                   |                           | YATIRIM<br>DEĞERİ (TL)                              | RAYIÇ<br>DEĞERİ (TL) | GRUP İÇİ<br>ORANLAR |   |
|  |                   |                           |   |                      |                     |   |
| <b>A. UZUN VADELİ YATIRIMLAR</b>                               |                   | <b>4.898.490</b>          | <b>7.411.943</b>                                    | <b>7.478.860</b>     | <b>100,00</b>       | <b>65,36</b>                                    |
| <b>I. TEBLİĞ KAPSAMINDAKİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI</b>    |                   | <b>4.898.490</b>          | <b>7.411.943</b>                                    | <b>7.478.860</b>     | <b>100,00</b>       | <b>65,36</b>                                    |
| <b>1. SETA. TIBBİ CİH.İTH.İHRC.PAZL.TİC.VE SANAYİ A.Ş.</b>     |                   | <b>1.525.885</b>          | <b>2.295.143</b>                                    | <b>2.320.729</b>     | <b>31,03</b>        | <b>20,28</b>                                    |
| 1. Yatırım (Dolar)   | 18.01.2010        | 200.633                   | 291.380   | 299.757              | 4,01                | 2,62  |
| 2. Yatırım (Dolar)   | 03.02.2010        | 5.831                     | 8.617   | 8.738                | 0,12                | 0,08  |
| 3. Yatırım (Dolar)   | 16.02.2010        | 482.599                   | 728.000   | 738.226              | 9,87                | 6,45  |
| 4. Yatırım (Dolar)   | 17.03.2010        | 32.899                    | 50.000  | 50.410               | 0,67                | 0,44  |
| 5. Yatırım (Dolar)   | 07.04.2010        | 66.481                    | 100.000   | 100.219              | 1,34                | 0,88  |
| 6. Yatırım (Dolar)   | 12.04.2010        | 381.062                   | 565.000   | 566.235              | 7,57                | 4,95  |
| 7. Yatırım (Dolar)   | 22.04.2010        | 14.227                    | 21.000  | 21.046               | 0,28                | 0,18  |
| 8. Yatırım (Dolar)   | 26.04.2010        | 10.847                    | 16.000  | 16.035               | 0,21                | 0,14  |
| 9. Yatırım (Dolar)   | 04.05.2010        | 16.821                    | 25.000  | 25.145               | 0,34                | 0,22  |
| 10. Yatırım (Dolar)  | 17.05.2010        | 98.496                    | 150.000   | 150.871              | 2,02                | 1,32  |
| 11. Yatırım (Dolar)  | 02.06.2010        | 158.238                   | 250.000   | 252.868              | 3,38                | 2,21  |
| 12. Yatırım (Dolar)  | 16.06.2010        | 38.224                    | 60.000  | 60.688               | 0,81                | 0,53  |
| 13. Yatırım (Dolar)  | 22.06.2010        | 19.527                    | 30.146  | 30.492               | 0,41                | 0,27  |
|  |                   |                           |   |                      |                     |   |
|  |                   |                           |   |                      |                     |   |
|  |                   |                           |   |                      |                     |   |
| <b>2. NETSAFE BİLGİ TEKNOLOJİLERİ GÜVENLİĞİ A.Ş.</b>           |                   | <b>793.444</b>            | <b>1.178.800</b>                                    | <b>1.190.212</b>     | <b>15,91</b>        | <b>10,40</b>                                    |
| 1. Yatırım (Dolar)   | 19.01.2010        | 5.182                     | 7.500   | 7.716                | 0,10                | 0,07  |
| 2. Yatırım (Dolar)   | 31.03.2010        | 14.788                    | 22.500  | 22.684               | 0,30                | 0,20  |
| 3. Yatırım (Dolar)   | 28.06.2010        | 646.421                   | 960.000   | 971.012              | 12,98               | 8,49  |
| 4. Yatırım (Dolar)   | 24.09.2010        | 100.000                   | 148.800   | 148.800              | 1,99                | 1,30  |
| 5. Yatırım (Dolar)   | 27.09.2010        | 27.053                    | 40.000  | 40.000               | 0,53                | 0,35  |
|  |                   |                           |   |                      |                     |   |
|  |                   |                           |   |                      |                     |   |
|  |                   |                           |   |                      |                     |   |
| <b>3.ENVİTEC ÇEVRE TEKNOL.TİC.SANAYİ. LTD.ŞTİ.</b>             |                   | <b>1.258.319</b>          | <b>1.915.000</b>                                    | <b>1.929.463</b>     | <b>25,80</b>        | <b>16,86</b>                                    |
| 1. Yatırım (Dolar)   | 19.03.2010        | 108.882                   | 165.000   | 166.353              | 2,22                | 1,45  |
| 2. Yatırım (Dolar)   | 14.04.2010        | 505.391                   | 750.000   | 751.639              | 10,05               | 6,57  |
| 3. Yatırım (Dolar)   | 15.06.2010        | 160.143                   | 250.000   | 252.868              | 3,38                | 2,21  |
| 4. Yatırım (Dolar)   | 21.06.2010        | 483.902                   | 750.000   | 758.603              | 10,14               | 6,63  |
|  |                   |                           |   |                      |                     |   |
|  |                   |                           |   |                      |                     |   |
|  |                   |                           |   |                      |                     |   |
| <b>4.MARFERİ FERİBOTLARI DENİZCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.</b> |                   | <b>1.320.843</b>          | <b>2.023.000</b>                                    | <b>2.038.457</b>     | <b>27,26</b>        | <b>17,82</b>                                    |
| 1. Yatırım (Dolar)   | 08.04.2010        | 66.296                    | 99.000  | 99.216               | 1,33                | 0,87  |
| 2. Yatırım (Dolar)   | 18.05.2010        | 45.543                    | 70.000  | 70.406               | 0,94                | 0,62  |
| 3. Yatırım (Dolar)   | 04.06.2010        | 44.703                    | 70.000  | 70.803               | 0,95                | 0,62  |
| 4. Yatırım (Dolar)   | 10.06.2010        | 332.747                   | 530.000   | 536.079              | 7,17                | 4,69  |
| 5. Yatırım (Dolar)   | 16.06.2010        | 12.741                    | 20.000  | 20.229               | 0,27                | 0,18  |
| 6. Yatırım (Dolar)   | 22.06.2010        | 6.478                     | 10.000  | 10.115               | 0,14                | 0,09  |
| 7. Yatırım (Dolar)   | 23.06.2010        | 7.079                     | 11.000  | 11.126               | 0,15                | 0,10  |
| 8. Yatırım (Dolar)   | 28.06.2010        | 31.746                    | 50.000  | 50.574               | 0,68                | 0,44  |
| 9. Yatırım (Dolar)   | 07.07.2010        | 74.088                    | 115.000   | 116.880              | 1,56                | 1,02  |
| 10. Yatırım (Dolar)  | 16,07,2010        | 11.100                    | 17.000  | 17.278               | 0,23                | 0,15  |
| 11. Yatırım (Dolar)  | 20.07.2010        | 6.523                     | 10.000  | 10.163               | 0,14                | 0,09  |

|   |            |          |                   |                   |               |               |
|---|------------|----------|-------------------|-------------------|---------------|---------------|
| 12. Yatırım (Dolar)                     | 22,07,2010 | 7.894    | 12.000            | 12.196            | 0,16          | 0,11          |
| 13. Yatırım (Dolar)                     | 26,07,2010 | 6.615    | 10.000            | 10.163            | 0,14          | 0,09          |
| 14. Yatırım (Dolar)                     | 30,07,2010 | 11.309   | 17.000            | 17.278            | 0,23          | 0,15          |
| 15. Yatırım (Dolar)                     | 02,08,2010 | 23.264   | 35.000            | 35.431            | 0,47          | 0,31          |
| 16. Yatırım (Dolar)                     | 04,08,2010 | 67.286   | 100.000           | 101.230           | 1,35          | 0,88          |
| 17. Yatırım (Dolar)                     | 11,08,2010 | 36.908   | 55.000            | 55.677            | 0,74          | 0,49          |
| 18. Yatırım (Dolar)                     | 13,08,2010 | 13.206   | 20.000            | 20.246            | 0,27          | 0,18          |
| 19. Yatırım (Dolar)                     | 17.08.2010 | 67.092   | 101.000           | 102.242           | 1,37          | 0,89          |
| 20. Yatırım (Dolar)                     | 31.08.2010 | 6.599    | 10.000            | 10.123            | 0,14          | 0,09          |
| 21. Yatırım (Dolar)                     | 03.09.2010 | 93.663   | 141.000           | 141.000           | 1,89          | 1,23          |
| 22. Yatırım (Dolar)                     | 06.09.2010 | 133.387  | 200.000           | 200.000           | 2,67          | 1,75          |
| 23. Yatırım (Dolar)                     | 07.09.2010 | 113.819  | 170.000           | 170.000           | 2,27          | 1,49          |
| 24. Yatırım (Dolar)                     | 13.09.2010 | 19.956   | 30.000            | 30.000            | 0,40          | 0,26          |
| 25. Yatırım (Dolar)                     | 15.09.2010 | 13.403   | 20.000            | 20.000            | 0,27          | 0,17          |
| 26. Yatırım (Dolar)                     | 21.09.2010 | 33.584   | 50.000            | 50.000            | 0,67          | 0,44          |
| 27. Yatırım (Dolar)                     | 27.09.2010 | 33.816   | 50.000            | 50.000            | 0,67          | 0,44          |
| <b>II. DİĞER UZUN VADELİ YATIRIMLAR</b> |            | <b>0</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   |
| <b>B. KISA VADELİ YATIRIMLAR</b>        |            |          | <b>3.962.910</b>  | <b>3.962.910</b>  | <b>100,00</b> | <b>34,64</b>  |
| <b>I. BORÇLANMA SENETLERİ (TL)</b>      |            |          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   |
| 1.HAZİNE BONOSU                         |            |          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |               | <b>0,00</b>   |
| xxxxxxxx                                |            |          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |               | <b>0,00</b>   |
| xxxxxxxx                                |            |          |                   |                   |               | <b>0,00</b>   |
| 2.DEVLET TAHVİLİ                        |            |          |                   |                   |               | <b>0,00</b>   |
| xxxxxxxx                                |            |          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |               | <b>0,00</b>   |
| xxxxxxxx                                |            |          |                   |                   |               | <b>0,00</b>   |
| <b>II. DİĞER</b>                        |            |          | <b>3.962.910</b>  | <b>3.962.910</b>  | <b>100,00</b> | <b>34,64</b>  |
| 1. MEVDUAT                              |            |          | <b>3.961.883</b>  | <b>3.961.883</b>  | <b>99,97</b>  | <b>34,63</b>  |
| AKBANK                                  |            |          | <b>3.961.883</b>  | <b>3.961.883</b>  | <b>99,97</b>  | <b>34,63</b>  |
| 2.-YATIRIM FONU (AKBANK LİKİT B TİPİ)   |            |          | <b>1.027</b>      | <b>1.027</b>      | <b>0,03</b>   | <b>0,01</b>   |
| 3.DÖVİZ CİNSİ MENKUL KIYMETLER          |            |          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |               | <b>0,00</b>   |
| ABD DOLARI                              |            |          |                   | <b>0</b>          |               | <b>0,00</b>   |
| xxxxxxxx                                |            |          |                   | <b>0</b>          |               | <b>0,00</b>   |
| 4.HİSSE SENEDİ                          |            |          |                   | <b>0</b>          | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   |
| xxxxxxxx                                |            |          |                   | <b>0</b>          |               | <b>0,00</b>   |
| 5.DİĞER                                 |            |          |                   | <b>0</b>          | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   |
| xxxxxxxx                                |            |          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |               | <b>0,00</b>   |
|   |            |          |                   |                   |               | <b>0,00</b>   |
| <b>PORTFÖY DEĞERİ (A+B)</b>             |            |          | <b>11.374.853</b> | <b>11.441.770</b> |               | <b>100,00</b> |
| <b>C. HAZİR DEĞERLER</b>                |            |          | <b>16.877</b>     | <b>16.877</b>     |               |               |
| ABD DOLARI                              |            |          |                   |                   |               |               |
| EURO                                    |            |          |                   |                   |               |               |
| TL                                      |            |          | <b>16.877</b>     | <b>16.877</b>     |               |               |
| <b>D. ALACAKLAR (+)</b>                 |            |          | <b>1.722.166</b>  | <b>1.722.166</b>  |               |               |
| <b>E.DİĞER AKTİFLER</b>                 |            |          | <b>20.111</b>     | <b>20.111</b>     |               |               |
| 1. Maddi Duran Varlıklar                |            |          | <b>12.050</b>     | <b>12.050</b>     |               |               |
| 2. Maddi Olmayan Duran Varlıklar        |            |          | <b>2.520</b>      | <b>2.520</b>      |               |               |
| 3. Diğer Dönen Varlıklar                |            |          | <b>5.541</b>      | <b>5.541</b>      |               |               |

|  |  |  |                      |                      |  |  |
|--|--|--|----------------------|----------------------|--|--|
| <b>F. BORÇLAR (-)</b>                                  |  |  | <b>198.793</b>       | <b>198.793</b>       |  |  |
| <b>G. OPSİYON KARŞILIKLARI(-)</b>                      |  |  | <b>0</b>             | <b>0</b>             |  |  |
| <b>NET AKTİF DEĞERİ (A+B+C+D+E-F-G)</b>                |  |  | <b>12.935.214</b>    | <b>13.002.131</b>    |  |  |
| <b>PAY SAYISI</b>                                      |  |  |                      |                      |  |  |
| (ÇIKARILMIŞ SERMAYEMİZ BEHERİ 1 KURUŞ                  |  |  | <b>1.800.000.000</b> | <b>1.800.000.000</b> |  |  |
| İTİBARI DEĞERDE 1.800.000.000 MİLYON PAY OLUP          |  |  |                      |                      |  |  |
|  |  |  |                      |                      |  |  |
| PAY BAŞINA NET AKTİF DEĞERİ<br>(1 TL'LİK PAYIN DEĞERİ) |  |  |                      | 0,7223               |  |  |

**NOT :**

-Uzun vadeli yatırımların maliyet değerleri enflasyona endekslenmiştir.

-Kısa vadeli yatırımlar rayiç değerle değerlendirilmiştir.

-PAY SAYISI: Şirket sermayesinin 9.000.000 TL'nden 18.000.000 TL'na artırılması işlemlerinin tamamlandığına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.10.2010 tarih ve 951sayılı belgesi 08.10.2010 tarihinde tescil edilmiştir.

-2 (3) Netsafe A.Ş.'nin 25.06.2010 tarihli genel kurul toplantısında alınan karar gereği 50.000.-TL. olan şirket sermayesi 1.650.000.-TL'ye çıkarılmış olup, artırılan sermaye 28.06.2010 tarihinde tescil ettirilmiştir. Söz konusu sermaye artırımında Rhea Girişim'in sermaye artırımına iştirak tutarı, Netsafe A.Ş.'deki payları oranında 960.000.- TL olmuştur.

-2 (4) (5) Şirket Yönetim Kurulu'nun 24.09.2010 tarih ve 37 sayılı kararı ile; Bağlı ortaklığımız Netsafe A.Ş. Ortağı Emin Cüneyt Kalpakoglu'nun sahibi bulunduğu Netsafe A.Ş.'nin sermayesinin % 5'ini temsil eden 82.500 adet hissenin 50.000 US\$(Ellibin Amerikan Doları) karşılığında, ayrıca gene Netsafe A.Ş. ortağı Byte Bilgisayar Yazılım Temsilcilik Eğitim Ltd. Şti.'nin sahibi bulunduğu ve Netsafe A.Ş. sermayesinin %5'ini temsil eden 82.500 adet hissenin 50.000 US\$(Ellibin Amerikan Doları) karşılığında satın alınarak bağlı ortaklığımız Netsafe A.Ş.'deki sermaye payımız %70'e çıkmıştır. Son sermaye artırımına ilişkin olarak, satın alınan paylardan kaynaklanan sermaye taahhüdü 160.000.- TL olup, 1/4'ü 40.000.- TL olarak ödenmiş, kalan 120.000 TL sermaye taahhüt borcumuz Borçlar hesabı içerisinde izlenmektedir.

-(3) Envitec'e yatırım sözleşmesi çerçevesinde, İlk alış bedeli ile birlikte toplam 7 milyon USD'a kadar kaynak aktarılması ve 35 milyon USD proje finansmanı sağlanması öngörülmüştür. Yatırım sözleşmemiz gereği, Limited Şirket statüsünden A.Ş. statüsüne geçtiğinde Şirket'e aktarılması öngörülen 1.750.000.- TL emisyon piri tutarı, Şirket'in henüz A.Ş.'ye dönüşüm işlemleri tamamlanmadığından avans olarak gösterilmiştir. Bu tutar Portföy tablomuzda yatırımlarımız arasında gösterilmektedir.

-(4) %99 oran ile ortağı olduğumuz Marferi A.Ş.'nin, 250.000.- TL tutarındaki ödenmiş sermayesindeki pay tutarımız 247.500.- TL'dir. Toplam aktarılan 2.023.000.- TL'nin geri kalan 1.775.500- TL'si sermaye avansıdır.

-Seta A.Ş.'nin 31.12.2011 tarihine kadar diğer ortaklarına ait % 24 oranındaki hisseleri üzerinde alım opsiyonumuz bulunmaktadır.

-Seta A.Ş. Hisse devri bedeli olarak, 31.12.2010'a kadar hisse devredenlere ödenmesi gereken tutar 494.068,80 Euro'dur.

-(D) Alacaklar toplamında, iştirakimiz olan Netsafe A.Ş. ile Seta A.Ş.'den olan toplam 1.524.300.- TL alacağımız bulunmaktadır. Söz konusu tutarın 826.296.- TL'si Seta A.Ş.'den, 698.004.- TL'si Netsafe A.Ş.'den olan alacağımızdır.

**TUİK ENFLASYON ORANLARI**

|         |         |
|---------|---------|
| OCAK    | :% 1,85 |
| ŞUBAT   | :% 1,45 |
| MART    | :% 0,58 |
| NİSAN   | :% 0,60 |
| MAYIS   | :%-0,36 |
| HAZİRAN | :%-0,56 |
| TEMMUZ  | :%-0,48 |
| AĞUSTOS | :% 0,40 |
| EYLÜL   | :% 1,23 |