

**WALKERS: YÜRÜYÜŞ & ADIMSAYAR PROJESİNİN DİJİTAL  
KİTLE FONLAMA PLATFORMU A.Ş. (EFONLA)'NDE PAYA  
DAYALI KİTLE FONLAMASI KAMPANYASI YÜRÜTMESİNE  
İLİŞKİN BAĞIMSIZ YATIRIM KOMİTESİ TARAFINDAN  
HAZIRLANAN DEĞERLENDİRME RAPORU**

**KARAR NO:** 2022/1

**TARİH:** 04.04.2022

**Dijital Kitle Fonlama Platformu A.Ş.**

Sultan Selim Mahallesi Hümevra Sokak  
Nef 09 B Blok No: 7/176 Kağıthane İSTANBUL  
Tel: 0212 347 10 20

## 1. DEĞERLENDİRME RAPORUNUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.10.2021 tarih ve 31641 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Kitle Fonlaması Tebliği (III – 35/A.2) 11. Madde 7. fıkrası uyarınca,

*“Yatırım komitesine sunulan kampanya başvurularının platformda yayımlanması yatırım komitesinin onayı ile mümkündür. Bu onay, 9 uncu maddenin sekizinci fıkrası uyarınca oluşturulan değerlendirme politikasında yer alan her bir ölçüt bakımından yatırım komitesince yapılan değerlendirmeleri içeren bir rapora bağlanır ve bu rapor bilgi formu ile birlikte ilgili projenin kampanya sayfasında yayımlanır. Yatırım komitesi üyelerinden herhangi birinin bir projenin kampanyasının platformda yayımlanma kararına karşı şerh koyması halinde, bu şerh ve şerhin gerekçesine ilişkin açıklamalar bilgi formu ile birlikte ilgili projenin kampanya sayfasında yayımlanır.”*

İşbu Rapor, Walkers: Yürüyüş & Adımsayar projesinin efonla'ya kitle fonlama kampanyası başvurusunun platformda yayımlanmasına ilişkin ilgili Tebliğ'in 9. Madde 8.fıkrası uyarınca hazırlanan değerlendirme politikası nezdinde Bağımsız Yatırım Komitesi'nin değerlendirmelerini içermektedir. Gökhan Genç tarafından hazırlanan Walkers: Yürüyüş & Adımsayar kitle fonlama kampanyası başvurusu bağımsız yatırım komitesi tarafından Dijital Kitle Fonlama Platformu A.Ş.'nde (efonla'da) fon toplayabilmek amacıyla değerlendirilmiştir.

## 2. GENEL DEĞERLENDİRME VE SEKTÖR İNCELEMESİ

Yatırım komitesinin talebi üzerine girişimciden birebir görüşme talep edilmiş, işine göstermiş olduğu ilgi ve konu hakkındaki hakimiyeti yeterli bulunmuştur.

Tüm dünyayı etkisi altına alan pandemi süreci sağlık teknolojilerine olan ilgiyi artırmıştır. Girişim, trend olan bir alanda faaliyette bulunmayı vaat etmektedir.

## 3. DEĞERLENDİRME POLİTİKASI KRİTERLERİ NEZDİNDE DEĞERLENDİRMELER

Yatırım komitesi üyeleri;

### 1.1. Başvuruyu, ilgili mevzuata uygunluğuna göre değerlendirir.

Başvuru konusu proje; teknoloji projesi olması, sağlıkla ilgili bir uygulama olduğu için de globalleşme potansiyelinin yüksek olması ve Türkiye'den globale taşıyacak bir start-up modeli olması açısından proje kitle fonlama tebliğ usullerine uygun olarak hazırlanmıştır..

### 1.2. Gelişme potansiyeli taşıyan teknoloji ve/veya üretim faaliyetinde bulunan proje veya girişim şirketi olmasına ve özellikle katma değeri yüksek ve yenilikçilik içermesine dikkat eder.

Uygulama yüksek teknoloji bileşenleri içeren bir mobil yazılım projesidir.Fitness, sadakat programı ve oyun ekosisteminin iyi kurgulanması durumunda rekabette rakiplerine göre ayrışma potansiyeli yüksektir. Health-tech (sağlık teknolojisi) alanı

popüler yüksek katma değer içeren bir alandır. Hem obezite riskine göre insanları yaratıcı bir şekilde harekete geçirecek bir proje hem de ticari markalara yeni bir marketing tool olarak ciddi potansiyel içeren bir çıkış yolu projesidir.

Projenin ortaya koyduğu sağlık teknolojisi ve bu teknolojinin unsurlarının katma değeri yüksek olduğu değerlendirilmiştir. Tek uygulama için de günümüz trendi olan oyunlaştırmanın ürün içine dahil edilmesi, sağlıklı hayatı motive etmesi, markalara Pazar alanı oluşturması ve sürdürülebilir bir bağış sistemi oluşturması açısından yenilikçi olduğu değerlendirilmiştir.

Hali hazırda faaliyette olan bir api yi çıkartmış olan girişim şirketinin fon talebidir. Tamamen yazılım ve yüksek teknoloji içeren bu api aynı zamanda benzer apilere ek olarak ödül programı vasıtasıyla kullanıcıların uygulamayı kullanması artırılmaya çalışmıştır. Bu açıdan benzer uygulamalara göre yenilik içermektedir.

Günümüzde çok sayıda birey adım sayar uygulamalarını sıkça kullanıyor. Bu uygulama verdiği ödüller ile diğer uygulamaların önüne geçecektir. Bireylerin ödül kazanma isteği ile aktivitelerinde artışına neden olacağından sağlıklı yaşama da katkı sağlayacak bir proje özelliği taşıyor.

1.3. Bilgi formu ve diğer bilgi ve belgeleri temel alarak sahip olduğu bilgi birikimi ve deneyimlerini de değerlendirmede kullanır.

Bilgi formunda iş modeli ve ticarileşmesi, rakiplerden farkı, globalleşme potansiyeline değinilmiştir. Tüm bu bilgiler ışığında yatırım komitesi değerlendirmesini yapmıştır.

Girişimin ortaya koyduğu değer önermesini destekleyici ve güçlendirici bilgi ve belgelerin projenin vizyonunu tanımlamak için yeterli olduğu değerlendirilmiştir.

Proje sahibi yeterli birikim ve deneyime sahiptir. Proje ekibinin geçmiş tecrübeleri bulunmamaktadır. Dolayısıyla bu husus incelenememiştir. Proje ortaklarının detaylı olarak bu bilgileri eklemesinin gerekli olduğu düşünülmektedir.

1.4. Bilgi formunda ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğu tüm bilgiler çerçevesinde gerçeğe uygun olmasına ve bilgi formundaki bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir yanlışlık, yanıltıcılık ve eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmesine dikkat eder.

Bilgi formundaki bilgiler, girişimcinin beyanına dayalı olup verilen bu bilgiler ışığında yatırım komitesi kendi tecrübesi ile değerlendirme yapmıştır. 5 yıllık satış, karlılık ve nakit akış tahmini girişimcinin tahmini olup, ilerleyen dönemde ülke ve dünya ekonomisindeki değişiklikler, kırılmalıklar, pandemi etkisi, dünyadaki tedarik zinciri krizi sonrası artan enflasyon gibi global ve ekonomik risklerin dünyadaki tüm girişimleri olduğu gibi bu girişimi de etkileme potansiyeli bulunmaktadır. Şirketin yeni kurulmuş olması, geçmiş verisinin bulunmaması risk faktörü olarak değerlendirilebilir.

- 1.5. Yüksek teknoloji içeren ve/veya ülkemize yurtdışından ithal edilen ürünlerin ikamesi olan ürünlerin üretilmesine yönelik iş fikirlerine özen gösterir.

Türkiye'de son yıllarda teknoloji alanında çok kıymetli girişimler çıkmakta ve globalde de adını duyurmaktadır. Oluşan yatırım ve girişim ekosistemi yüksek teknoloji üreten insan kaynağının da ülke içinde kalmasına ve daha fazla değer üretmesine vesile olacaktır. Projenin globalleşme potansiyeli yüksektir. Türkiye'de büyüme ve gelişme ihtimali yüksek olan bu projenin obezitenin önemli sorun olduğu Avrupa ve ABD gibi pazarlarda da büyüme potansiyeli bulunmaktadır.

Projenin rakiplerle ilgili detaylı çalışmalarını ve pazar analizini referans aldığımızda, yurtdışındaki ürünlere göre hem teknoloji olarak hem de katma değer olarak önde olduğu değerlendirilmiştir.

Proje tamamen yazılım olarak gerçekleştirilen bir api'dir. Api ler yüksek teknoloji içermesi ve ithal girdi kullanmaması dolayısıyla ekonomik katkısı bulunmaktadır.

- 1.6. Söz konusu girişime yatırım yapacak yatırımcıların haklarını korumaya yönelik olası yüksek riskleri öngörür ve bu durumu belirtir.

Bilgi formundaki bilgiler girişimcinin beyanına dayalı olup yatırım komitesi verilen bu bilgiler ışığında kendi tecrübesi ile değerlendirme yapmıştır. 5 yıllık satış, karlılık ve nakit akış tahmini girişimcinin tahmini olup, ilerleyen dönemde ülke ve dünya ekonomisindeki değişiklikler, kırılmalıklar, pandemi etkisi, dünyadaki tedarik zinciri krizi sonrası artan enflasyon gibi global ve ekonomik risklerin dünyadaki tüm girişimleri olduğu gibi bu girişimi de etkileme potansiyeli bulunmaktadır. Şirketin yeni kurulmuş olması ve geçmiş verisinin bulunmaması risk faktörü olarak değerlendirilebilir.

Ayrıca bir teknoloji girişimi olduğu için insan kaynağı bulma (yazılımcı) ve verimli çalıştırma konusunda kurucu ekibe büyük iş düşmektedir.

Girişimin ortaya koyduğu projeye, sektöre ve paylara ilişkin risklerin yatırımcıların bilinçli bir şekilde yatırım yapmasına olanak verecek şekilde tanımlandığı değerlendirilmiştir.

Projede yatırımcılara verilecek payları benzer projelere göre daha düşüktür. Ayrıca uygulamanın satış hedefi tahminleri gerçekleşme ihtimali zor olacak bir seviye olarak belirlenmiştir.

Yatırımcılara yönelik riskler pandemi nedeniyle kapanmalara bağlı karşılaşılabileceğimiz hareketsizlik, bağlantılı likidite riski ve ikincil piyasa riski olarak detaylandırılmıştır.

- 1.7. Ülke ekonomisine katma değer sağlayacak, istihdam yaratacak, ticarileşme potansiyeli yüksek ve küresele açılmayı hedefleyecek girişimlerin değerlendirilmesinde özen gösterir.

Sağlık ve oyun teknolojilerini bünyesinde barındıran bu projenin başarılı olması için perakende firmaları ile yapılacak iş birlikleri kritiktir. Girişimin ticarileşmesi

sonrasında daha fazla istihdam sağlamasına ve yurt dışına teknoloji ihraç eden bir ekosisteme dönüşmesine yol açacaktır.

Projenin potansiyeli sebebiyle ülke ekonomisine birçok açıdan katma değer sağlayacağı, bu anlamda ticarileşme potansiyelinin yüksek olduğu değerlendirilmiştir.

Bu girişim, sahip olduğu özelliklerle, sağlıklı yaşam yönünde kalkınmaya yönelik değer katacak bir projedir. Diğer yandan bağlantılı olduğu markalarla olumlu geçen faaliyetlerin sonucunda küresel düzeyde anlaşmalar da sağlayabilir.

1.8. Girişim projelerinin evrensel değerlere ve hukuka uygun olmasına dikkat eder.

hukuka uygun şekilde projekte edilmiştir. Ahlaki ve ticari ilke, prensip ve uygulamalar açısından da uygundur.

Proje, bireylerde ihtiyaç dışı alışveriş yapma isteğini tetikleyici bir yönü olması dışında evrensel değerlere ve hukuka uygundur.

#### 4. SONUÇ VE NİHAİ KARAR

Walkers: Yürüyüş & Adımsayar projesiyle ilgili Gökhan Genç tarafından sağlanan bilgiler Değerlendirme Politikası kapsamında incelenmiş, yapılan detaylı değerlendirmeler sonucu projenin yapılabilir olduğuna kuvvetli kanı oluşmuştur. Yatırım komitesi kararı ile Walkers: Yürüyüş & Adımsayar başvurusu efonla'da yayımlanmak üzere oyçokluğu ile onaylanmıştır.

#### YATIRIM KOMİTESİ

Tevfik SAYILKAN

Doç. Dr. Ayben KOY

Şahap GÜVEN

Doç. Dr. Gökhan IŞIL

İskender ADA