

A jelen Információs Dokumentum a Budapesti Értéktőzsde Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1013 Budapest, Krisztina körút 55. VI. em.; Cg. 01-10-044764; a továbbiakban: „BÉT”) „Az Xtend általános üzletszabályzata” című szabályzat előírásai alapján készült. Az Információs Dokumentumot a BÉT, mint Piacműködtető 2024. november 13. napján kelt, **34/Xtend/2024.** számú határozatában hagyta jóvá.

INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM

a **CHAMELEON SMART HOME NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

(székhely: 1118 Budapest, Szüret utca 15.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-140627;
a továbbiakban: „**Kibocsátó**”)

által kibocsátott valamennyi, összesen 19.767.236 darab, 1 Ft névértékű dematerializált úton előállított törzsrészvénynek (ISIN: HU0000215033)

a BÉT által működtetett Xtend elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához (ezen új törzsrészvények az Xtend piacon jelenleg kereskedett 28.296.511 darab, HU0000173703 ISIN azonosítójú törzsrészvényen felül kerülnek regisztrálásra, továbbá a regisztráció értéknapijával ezen új törzsrészvények HU0000173703 ISIN azonosítójú törzsrészvényekké kerülnek átalakításra)

2024. november 7.

Kijelölt tanácsadó neve, székhelye: SPB Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em.)

Figyelemfelhívás:

Az Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a vonatkozó EU jogszabályok alapján tájékoztatónak, azt a Magyar Nemzeti Bank (mint felügyeleti hatóság) nem vizsgálta és nem látta el jóváhagyásával, ezért ebből a szempontból az értékpapírba történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.

Ezt az Információs Dokumentumot a BÉT csak „Az Xtend általános üzletszabályzata” előírásaira tekintettel a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá, a jóváhagyás nem tekinthető az Információs Dokumentum tárgyát képező kibocsátó és ezen Információs Dokumentum tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként és megerősítéseként.

A befektetők saját maguk értékeljék, hogy alkalmas-e számukra az ezen értékpapírokba történő befektetés.

Az SPB Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint kijelölt tanácsadó nem vállal felelősséget a befektetők és egyéb harmadik személyek felé az Információs Dokumentum tartalmáért.

Az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó értékpapírja a befektetők szempontjából ezen körülmény miatt kiemelten kockázatosnak minősül.

A Kibocsátó az Információs Dokumentum Magyarországon kívüli terjesztéséért és a Részvények Xtend-től eltérő piacra való regisztrálásáért semmilyen felelősséget nem vállal.

A Kibocsátó a Részvényeit az Xtend-en kívül más piacra nem kívánja bevezetni.

TARTALOMJEGYZÉK

DEFINÍCIÓK ÉS RÖVIDÍTÉSEK	5
1. FELELŐS SZEMÉLYEK, FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZATOK:.....	7
2. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA, STRATÉGIA, TELJESÍTMÉNY ÉS ÜZLETI KÖRNYEZET	8
2.1. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK:.....	8
2.2. ÜZLETI ÁTTEKINTÉS	9
2.2.1. STRATÉGIA ÉS CÉLOK.....	9
2.2.2. FŐ TEVÉKENYSÉGEK.....	10
2.2.3. LEGFONTOSABB PIACOK	13
2.2.4. STRATÉGIAI PARTNEREK ÉS A VELÜK TÖRTÉNŐ EGYÜTTMŰKÖDÉS BEMUTATÁSA	17
2.3. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS, CÉGSTRUKTÚRA	18
2.3.1. CÉGSTRUKTÚRA ÁBRÁJA	18
2.3.2. A CSOPORTON BELÜLI FÜGGŐSÉG MÁS SZERVEZETEKTŐL	18
2.3.3. A KIBOCSÁTÓ SZERVEZETI ÁBRÁJA	18
2.4. BERUHÁZÁSOK	18
2.4.1. A KIBOCSÁTÓ LÉNYEGES BEFEJEZETT BERUHÁZÁSAINAK BEMUTATÁSA	18
2.4.2. A KIBOCSÁTÓ FOLYAMATBAN LEVŐ AZON LÉNYEGES BERUHÁZÁSAINAK BEMUTATÁSA, AMELYEK TEKINTETÉBEN MÁR VÁLLALT BIZTOS ELKÖTELEZETTSÉGET	19
2.5. AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE	19
2.6. TRENDEK.....	21
2.7. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS	21
3. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	22
3.1. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA.....	22
3.2. RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ SPECIÁLIS KOCKÁZATOK.....	32
3.3. KOCKÁZATKEZELÉSI MECHANIZMUSOK BEMUTATÁSA	34
4. VÁLLALATIRÁNYÍTÁS	35
4.1. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK	35
4.1.1. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK BEMUTATÁSA	35
4.1.2. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK BEMUTATÁSA	46
4.2. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK ÉS VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK RÉSZVÉNYTULAJDONA ÉS RÉSZVÉNYOPCIÓK, MUNKAÁLLALÓI ÖSZTÖNZÉSI RENDSZER.....	46
5. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK ÉS KULCSFONTOSÁGÚ TELJESÍTMÉNYMUTATÓK	46
5.1. MÚLTBELI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	46

5.2. A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A TÁRSASÁG ELMÚLT KÉT ÉVÉNEK PÉNZÜGYI HELYZETÉRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYÉRŐL	47
2 245.....	53
5.3. ÉVES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK KÖNYVVIZSGÁLATA	61
5.4. KULCSFONTOSÁGÚ TELJESÍTMÉNYMUTATÓK.....	62
5.5. A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI HELYZETÉBEN BEKÖVETKEZETT JELENTŐS VÁLTOZÁS	62
5.6. OSZTALÉKPOLITIKA	63
5.7. ELŐZETES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	63
6. A RÉSZVÉNYESEKRE ÉS ÉRTÉKPAPÍR-TULAJDONOSOKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK, JOGI ÉS VÁLASZTOTT BÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG, LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	63
6.1. RÉSZVÉNYESEK	63
6.1.1. AZ 5%-OS VAGY AZT MEGHALADÓ RÉSZESEDÉSSEL VAGY SZAVAZATI JOGGAL RENDELKEZŐ RÉSZVÉNYESEK.....	63
6.1.2. ELTÉRŐ SZAVAZATI JOGOK	64
6.2. BÍRÓSÁGI ÉS VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK	64
6.3. AZ IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK ÉS A VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGE	64
6.3.1. ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG	64
6.3.2. A VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK ÉS VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK KIJELÖLÉSÉRE VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁS.....	65
6.3.3. RÉSZVÉNYÁTRUHÁZÁSRA VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁSOK	65
6.4. KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK.....	65
6.5. A KIBOCSÁTÓ ALAPSZABÁLYÁBAN LÉVŐ ELLENŐRZÉSRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉS	65
6.6. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK.....	66
6.7. LÉNYEGES SZABADALMAK, LICENCEK, IPARI, KERESKEDELMI VAGY PÉNZÜGYI SZERZŐDÉSEK VAGY GYÁRTÁSI ELJÁRÁSOK RÖVID BEMUTATÁSA	68
6.7.1. A KIBOCSÁTÓ SZABADALMAI ÉS LICENCEI	68
6.7.2. DOMAINEK	70
7. AZ ÉRTÉKPAPÍRRA VONATKOZÓ ADATOK, FELTÉTELEK	70
7.1.1. A REGISZTRÁCIÓRA KERÜLŐ RÉSZVÉNYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	70
7.1.2. A REGISZTRÁCIÓRA NEM KERÜLŐ RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	71
7.2. A RÉSZVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK ISMERTETÉSE.....	71
7.3. AZ ÉRTÉKPAPÍROK ÁTRUHÁZHATÓSÁGÁRA VONATKOZÓ KORLÁTOZÁSOK ISMERTETÉSE.....	76
7.4. A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK.....	76
8. RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK.....	76

DEFINIÍCIÓK ÉS RÖVIDÍTÉSEK

A jelen Információs Dokumentumban szereplő egyes fontosabb definíciók és rövidítések meghatározása az alábbiakban kerül ismertetésre. Az egyéb, vagyis e részben meg nem határozott definíciók és rövidítések meghatározása a jelen Információs Dokumentum megfelelő helyein található.

Alapítók	Szarvas Péter és Biró Róbert részvényesek
Alapszabály	a Kibocsátó 2024. szeptember 25. napján kelt hatályos alapszabálya
Alaptőkeemelés	a Kibocsátó 2024. január 29. napján megtartott Közgyűlése által meghozott 3/2024. (01.29.) számú határozatával, illetve az Igazgatóságnak a 2024. február 8. napján meghozott 2/2024.02.08. számú határozatával elhatározott alaptőkeemelés
Auditbizottság	a Kibocsátó Ptk. szerinti auditbizottsága
Befektető	az MFB Növekedési Tőkealap
BÉT/Piacműködtető	a Budapesti Értéktőzsde Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55. VI. em., cégjegyzékszám: 01-10-044764)
Bszt.	a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény
EU	az Európai Unió
Felügyelet	a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó hatóság jogkörében eljáró MNB, illetve annak a pénzügyi felügyeleti hatósági minőségében mindenkor jogutódja vagy a pénzügyi felügyeleti hatósági feladatokat Magyarországon ellátó szerv
Felügyelőbizottság	a Kibocsátó Ptk. szerinti felügyelőbizottsága
Igazgatóság	a Kibocsátó Ptk. szerinti igazgatósága
Információs Dokumentum	a jelen dokumentum, amely a BÉT „Az Xtend általános üzletszabályzata” alapján készült
KELER Zrt.	a KELER Központi Értéktár Zrt. (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., cégjegyzékszám: 01-10-042346)

Kibocsátó vagy Társaság	Chameleon Smart Home Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1118 Budapest, Szüret utca 15., cégjegyzékszám: 01-10-140627)
Kibocsátó honlapja	https://chameleon-smarhome.com/
Kijelölt Tanácsadó	SPB Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em., cégjegyzékszám: 01-10-044420)
Közgyűlés	a Kibocsátó Ptk. szerinti legfőbb szerve
MNB	a Magyar Nemzeti Bank
Munkanap	olyan (szombattól és vasárnaptól eltérő) nap, amelyen Budapesten a bankok és a devizapiacok fizetéseket teljesítenek, és nyitva állnak az általános üzleti tevékenységekre
OEM	Original Equipment Manufacturer, olyan gyártó, akinek a termékét más vállalat(ok) komponensként felhasználják a saját termékükhöz, majd az egészet késztermékként értékesítik a végfelhasználók felé. A Kibocsátó OEM.
Prospektus Rendelet	az Európai Parlament és a Tanács 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről
Ptk.	a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
Regisztrált Részvény(ek)	a Kibocsátó 28.296.511 darab, 1 Ft névértékű dematerializált úton előállított névre szóló, „A” sorozatú, Xtend-re regisztrált törzsrészvénye
Részvény(ek)	a Kibocsátó valamennyi, összesen 48.063.747 darab, 1 Ft névértékű dematerializált úton előállított névre szóló, „A” sorozatú törzsrészvénye, amelyek együttesen a Kibocsátó alaptőkéjének 100 %-át képviselik
Szabályzat	a BÉT „Az Xtend általános üzletszabályzata”
Szindikátusi Szerződés	a MFB Növekedési Tőkealap, Szarvas Péter, Biró Róbert és a Kibocsátó között

	2023. január 5. napján létrejött szindikátusi szerződés
Tpt.	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény
Új Részvény(ek)	a Kibocsátó 19.767.236 darab, 1 Ft névértékű dematerializált úton előállított névre szóló, „A” sorozatú, Alaptőkeemelésből származó törzsrészvénye
Xtend	a BÉT által működtetett Bszt. szerinti multilaterális kereskedési rendszer (MTF), amely harmadik felek pénzügyi eszközökre irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze megkülönböztetés-mentes módon, szerződést eredményezve
VAR	Value Added Reseller, olyan vállalat, aki az OEM termékét részben vagy egészben felhasználja, kiegészíti, beépíti stb. és értéknövelt végtermékként értékesít.

1. FELELŐS SZEMÉLYEK, FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZATOK:

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Alulírott Szarvas Péter igazgatósági elnök, mint a Chameleon Smart Home Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1118 Budapest, Szüret utca 15., cégjegyzékszám: 01-10-140627) képviselőjére jogosult személy, a Chameleon Smart Home Nyilvánosan Működő Részvénytársaság által kibocsátott részvényeknek a BÉT Xtend multilaterális kereskedési rendszerébe történő regisztrációhoz készített jelen Információs Dokumentumról, mint felelős személy ezúton úgy nyilatkozom, hogy a legjobb tudomásom szerint az Információs Dokumentumban foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és az Információs Dokumentumból nem maradt ki olyan tény és nem kerül elhallgatásra olyan körülmény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket.

Az Információs Dokumentumban foglalt információk után a felelős személyt az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt évig terheli a fenti felelősség, e felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Budapest, 2024. november 7.



Szarvas Péter, igazgatósági elnök

Chameleon Smart Home Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA, STRATÉGIA, TELJESÍTMÉNY ÉS ÜZLETI KÖRNYEZET

A Kibocsátó gyártó- és eszközfüggetlen, minden jelentős okosotthon rendszerrel kommunikálni képes, standardizált okosotthon rendszert fejleszt (szoftver) és az ehhez szükséges hardveres eszközöket gyártja. A Chameleon okosotthonrendszer egy független okosotthonrendszer, azaz a kiépített hardveres infrastruktúra más rendszerekkel is képes működni, akár más gyártók mobil-alkalmazásaival is vezérelhető. A rendszer tudását az otthonba beépített szenzorok jeleit összegyűjtő, feldolgozó és a beavatkozókat vezérlő Chameleon Controller adja. Egyedi okosotthon megoldások helyett komplett rendszer, melyben a funkciók korlátlan tárháza, azok egymáshoz kapcsolása és automatizálása a meghatározó. Az interface alapú működésnek köszönhetően az ügyfél tetszőlegesen cserélheti a Chameleon okosotthonrendszeréhez illesztett külső eszközeit.

A Kibocsátó az okosotthon rendszerhez szükséges hardver eszközök gyártását alvállalkozók igénybevételével végzi. A Kibocsátó árbevételének döntő többségét az általa gyártott, klasszikus hardver eszközök értékesítése teszi ki. Induláskor még a Kibocsátó saját telepítő csapata végezte a rendszerek implementációját, azonban a skálázódás elősegítése miatt a Kibocsátó átállt az integrátor partnereken keresztül történő telepítésekre. Így a Kibocsátó a forgalmát a végfelhasználók helyett, az erre felkészített és kiképzett partnerhálózat felé bonyolítja le. A Kibocsátó üzleti modellje kiterjed még a disztribútor partnereken keresztüli értékesítésre, illetve a white label partnerekre is. Piacszegmentáció tekintetében alapvetően a társasházi beruházók kiszolgálására fókuszál. Az eszközértékesítés mellett MRR árbevétellel (Monthly Recurring Revenue, vagyis előfizetésből származó, ismétlődő, havi bevétel) is számolunk, ezzel elsőként elérve, hogy egy okosotthon gyártó SaaS modellt (Software as a Service, azaz szolgáltatott szoftver, egy olyan szoftverszolgáltatási módszer, amelynél a szoftver és a kapcsolódó adatok központilag vannak tárolva - tipikusan egy [Internet] felhőben -, ugyanakkor a felhasználói hozzáférések egy vékony kliensen keresztül zajlanak, amely leggyakrabban valamilyen web-böngésző alkalmazás) képes létrehozni az okosotthon felhasználásból.

2.1. A Kibocsátóra vonatkozó információk:

A Kibocsátó

- cégneve: Chameleon Smart Home Nyilvánosan Működő Részvénytársaság.
- rövidített neve: Chameleon Smart Home Nyrt.
- székhelyének címe: 1118 Budapest, Szüret utca 15.
- cégjegyzékszám: 01-10-140627.
- jogalany-azonosítója (LEI kódja): 529900UDG1T2UD3JBO57.
- bejegyzésének időpontja 2020. január 15.
- működésére irányadó jog: magyar jog.
- telefonszáma: +36 70 908 0302.
- email címe: info@chameleon-smarhome.com
- weboldala: <https://chameleon-smarhome.com/> A weboldalon szereplő információk nem képezik az Információs Dokumentum részét, kivéve, ha az

érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek az Információs Dokumentumba.

2.2. Üzleti áttekintés

A Kibocsátó jogelődje, a Chameleon Smart Home Kft. 2017. augusztus 22-én jött létre, mint okosotthon gyártó és fejlesztő technológiai startup. A Kibocsátó, mint független szereplő, okosotthon rendszer szoftvert és hardvert gyárt, és az ügyfelei otthonába erre felkészített partnerhálózatán, disztribúciós és white label partnereken keresztül okosotthon alkalmazásokat és funkciókat telepít, valamint azokat integrálja. A hardver eszközök gyártásához a Kibocsátó alvállalkozókat vesz igénybe. A Kibocsátó által fejlesztett és gyártott okosotthonrendszer célja, hogy az újonnan épülő, vagy felújításra kerülő otthon, társasház és iroda biztonságossá, kényelmessé, energiatakarékosabbá és felhasználóbaráttá váljon azáltal, hogy képes az adott ingatlanból olyan komplex rendszert létrehozni, amely minden jelentős egyéb okosotthon hardver- és szoftvergyártó termékével is integrálható és bővíthető.

2.2.1. Stratégia és célok

A Kibocsátó célja a nemzetközi terjeszkedés. A nemzetközi terjeszkedés szempontjából fontos, hogy az összetett okosotthonfunkció és a társasházi modell miatt megfelelő telepítői infrastruktúra szükséges. Nem elég azokat a beruházásokat megtalálni, amelyek nyitottak az új technológiára, hanem megfelelő tudással rendelkező disztribútor (kivitelező) cégek bevonása is szükséges. A nemzetközi terjeszkedéshez ezért minden országban, ahol a Kibocsátó a Chameleon okosotthonrendszert értékesíteni kívánja, egy vagy több olyan kulcspartner felkészítése szükséges, aki önállóan tudja telepíteni és értékesíteni a Chameleon okosotthonrendszert.

A Kibocsátó célja, hogy a megszokott disztribúciós modell mellé olyan innovatív és új módszereket is bevezessen, amik jelenleg nem jellemzőek az okosotthonpiacra.

A Kibocsátó az integrációs partnerek számát is bővíteni kívánja, elsősorban a nemzetközi piacokon. A Kibocsátó tervei között van a partnerség kialakítása olyan vállalkozásokkal, amelyek pl. napelemekkel, elektromos autó töltésével foglalkoznak, illetve telekommunikációs cégekkel, vagy bármilyen olyan vállalattal, amely a termékportfólióját az okosotthon területre kívánja kiterjeszteni.

A Kibocsátó számára a fenti két értékesítési modell (azaz az OEM partneren és az integrációs partneren keresztül történő értékesítés) előnye, hogy az integráció és betanítási szakasz után nincs szükség a Kibocsátó részéről jelentős reklám és marketing költségre az értékesítéshez.

A Kibocsátó a fő végfelhasználói célcsoportja, a társasházak számára olyan komplex megoldást kínál, amely nemcsak a lakások okosításában segít, de a lakóközösségek

között egy új digitális életteret teremt, ami megkönnyíti az ügyek intézését a társasházakban.

További lehetőségeket rejt a lakásokra kiépített havidíjas szolgáltatási modell, mellyel a felhasználók olyan modulokat telepíthetnek, amik nem tartoztak bele a standard kiépítésbe. A Kibocsátó által nyújtott csomagajánlatokkal könnyen bővíthetik a meglévő rendszereik tudását mind hardware-es, mind szoftveres területen. Jelentős eredményeket hozhat ezen a területen pl. a Kibocsátó öntanuló hűtés- és fűtésszabályzó algoritmus, a „METHOD AND SYSTEM FOR CONTROLLING THE TEMPERATURE OF A ROOM” szabadalom alatt bemutatott eljárás, és amelynek segítségével csökken az ingatlan felfűtéséhez szükséges idő.

2.2.2. Fő tevékenységek

A Kibocsátó fő tevékenysége: 2612 '08 Elektronikai áramkörti kártya gyártása

A Kibocsátó tevékenységi körei:

- (a) 1813 '08 Nyomdai előkészítő tevékenység
- (b) 1820 '08 Egyéb sokszorosítás
- (c) 2611 '08 Elektronikai alkatrész gyártása
- (d) 2620 '08 Számítógép, perifériás egység gyártása
- (e) 2640 '08 Elektronikus fogyasztási cikk gyártása
- (f) 4651 '08 Számítógép, periféria, szoftver nagykereskedelme
- (g) 5320 '08 Egyéb postai, futárpostai tevékenység
- (h) 5829 '08 Egyéb szoftverkiadás
- (i) 5912 '08 Film-, videógyártás, televíziós műsorfelvétel utómunkálatai
- (j) 5920 '08 Hangfelvétel készítése, kiadása
- (k) 6201 '08 Számítógépes programozás
- (l) 6202 '08 Információ-technológiai szaktanácsadás
- (m) 6209 '08 Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
- (n) 6820 '08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
- (o) 7022 '08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
- (p) 7112 '08 Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
- (q) 7120 '08 Műszaki vizsgálat, elemzés
- (r) 7211 '08 Biotechnológiai kutatás, fejlesztés
- (s) 7219 '08 Egyéb természettudományi, műszaki kutatás, fejlesztés
- (t) 7220 '08 Társadalomtudományi, humán kutatás, fejlesztés
- (u) 7320 '08 Piac-, közvélemény-kutatás
- (v) 7420 '08 Fényképészet
- (w) 7733 '08 Irodagép kölcsönzése (beleértve: számítógép)
- (x) 8559 '08 M.n.s. egyéb oktatás
- (y) 5590 '08 Egyéb szálláshely-szolgáltatás
- (z) 3514 '08 Villamosenergia-kereskedelem

A Kibocsátó az általa fejlesztett „Chameleon” független okosotthonrendszer felhasználók számára történő gyártásával, fejlesztésével foglalkozik.

A Kibocsátó a termékeket jellemzően kivitelező partnereken vagy disztribúciós, OEM partnereken keresztül értékesíti (forgalmazási szerződés keretében). Ebben az esetben a Kibocsátó az eszközeire garanciát vállal. A végfelhasználónak a kivitelező partnerek biztosítják a supportot (támogatást). A Kibocsátó a kivitelező partnereknek oktatásokat és folyamatos műszaki segítségnyújtást biztosít.

A Kibocsátó által fejlesztett és gyártott „Chameleon” egy független okosotthonrendszer, azaz a Kibocsátó által gyártott hardveres infrastruktúra más rendszerekkel összekapcsolva is képes működni, és akár más gyártók mobil alkalmazásaival is vezérelhető. A felhasználó az általa preferált központi egységet (Apple, Google, Amazon, Loxone, Fibaro) integrálhatja a Chameleon okosotthonrendszerbe, így használhatja az Alexa-t, a Sirit, vagy akár a Google-t is. A felhasználó igényeinek megváltozásával a központi egység bármikor cserélhető anélkül, hogy a vezetékezés kiépítésén változtatni kellene, vagy a már telepített érzékelőket, beavatkozókat cserélni kellene. A rendszer tudását az otthonba beépített szenzorok jeleit összegyűjtő, feldolgozó és a beavatkozókat vezérlő Chameleon Controller adja. A Chameleon okosotthonrendszer nem egyedi okosotthonrendszer, hanem egy olyan komplett rendszer, amelyben a funkciók korlátlan tárháza, azok egymáshoz kapcsolásának és automatizálásának a lehetősége a meghatározó. Az interface alapú működésnek köszönhetően a felhasználó tetszőlegesen cserélheti a rendszerhez illesztett külső eszközöket.

A Chameleon okosotthonrendszer társasházi és irodai funkciókkal az ingatlanberuházók számára is hozzáadott értéket biztosít. A Chameleon okosotthonrendszer olyan megoldás, amely lehetővé teszi a társasházak, valamint az irodák építéskori felkészítését az okos otthon funkciók későbbi kialakítására anélkül, hogy később bontásra, vagy átalakításra lenne szükség.

A Chameleon sok éves munka eredményeképpen olyan felhasználóbarát mobilalkalmazást fejlesztett az okosotthonrendszerhez, amelynek segítségével a felhasználók könnyedén, speciális tudás nélkül kezelhetik az okosotthonrendszerüket, kedvenc funkcióikat.

Egy okosotthonban arra is lehetőség van, hogy a hardware eszközök, a vezérlő szoftverek és az applikáció automatikusan működtesse a rendszert, miközben a felhasználók csak a rendszer működéséből fakadó eredményt érzékelik. A felhasználók sok esetben nem is találkoznak magukkal az eszközökkel, mert a megrendelést követően a villanyszerelő beszereli az eszközöket az ingatlanba, majd az átadás előtt a felhasználó igénye szerint beprogramozza.

A Chameleon okosotthonrendszerében az alábbi biztonsági, kényelmi, kárelhárítási, szórakoztatási és költségcsökkentési funkciók érhetők el:

- (a) Fűtés- és hűtésvezérlés,
- (b) Árnyékolásvezérlés,
- (c) Áramfogyasztás mérés is előrejelzés

- (d) Napelem értékek beolvasása és azokra automatizációk létrehozásának lehetősége
- (e) Okos redőnyvezérlés a nap pozíciójának megfelelően dinamikusan
- (f) Világításvezérlés,
- (g) Kulcs nélküli beléptetés,
- (h) Biztonság,
- (i) Hangvezérlés és multi-room audio,
- (j) Szobánkénti zene vezérlés
- (k) Balkonládák és növények öntözése,
- (l) Melegvíz azonnal;
- (m) Beléptetés vezérlés családi házban
- (n) Beléptetés vezérlés társasházi szinten
- (o) Kaputelefon vezérlés családi házban
- (p) Kaputelefon vezérlés társasházi szinten és ezt kiegészítve vonalas összekapcsolási lehetőség
- (q) Mobilapplikáció nélküli távoli belépési lehetőség (webes felületről)
- (r) Társasházi közös terület foglalási rendszer
- (s) Társasházi hibabejelentő rendszer
- (t) Társasházi közös üzenőfal
- (u) Társasházi közösségi chat
- (v) Társasházi menedzsment felület
- (w) Társasházi portás felület.

A funkciók programozott automatizálásából elérhető élmények különböző „mód”-ok szerint kerülnek meghatározására. A Chameleon okosotthonrendszer a funkciók megfelelő összehangolásával számos élethelyzetben tud a felhasználó szolgálatába lépni. A módok jellemzően „egy kattintással” működő megoldások, amik komplett hangulatot vagy hasznos élményt teremtenek több funkció összehangolt irányításával.

A Chameleon módok akkor aktiválhatók, ha megfelelő számú eszköz és funkció került beépítésre az ingatlanba. A Chameleon rendszerben a következő „mód”-ok aktiválhatók:

- (a) Éjszakai mód
- (b) Üdvözlő mód
- (c) Távoztam mód
- (d) Ébresztő mód
- (e) Mozi mód

A Chameleon okosotthonrendszert alkotó eszközök az alábbiak:

- (a) Chameleon kontrolller
- (b) Kapcsoló (switch) fali modul
- (c) Redőnyvezérlő (shutter) fali modul
- (d) Alternatív fali modulok
- (e) 230V fényerő-szabályozó fali modul
- (f) RGBW-LED fényerő-szabályozó fali modul

- (g) Termosztát fali modul
- (h) Relé 10 bővítő DIN modul
- (i) Redőnyvezérlő 5 bővítő, DIN modul
- (j) Fényerőszabályzó 6 DIN bővítő modul
- (k) LS-busz DIN bővítő modul
- (l) Digitális bemenet 24 bővítő DIN modul
- (m) Analóg bemenet 4 DIN bővítő modul
- (n) Analóg kimenet 4 DIN bővítő modul

2.2.3. Legfontosabb piacok

A Statista becslése alapján az okosotthonok globális piaca 2024-ben eléri a 154,4 milliárd USD értéket. A globális okosotthon piac 2028-ra több mint másfélszeresére, 231 milliárd USD fölé nőhet (forrás: Statista előrejelzés).

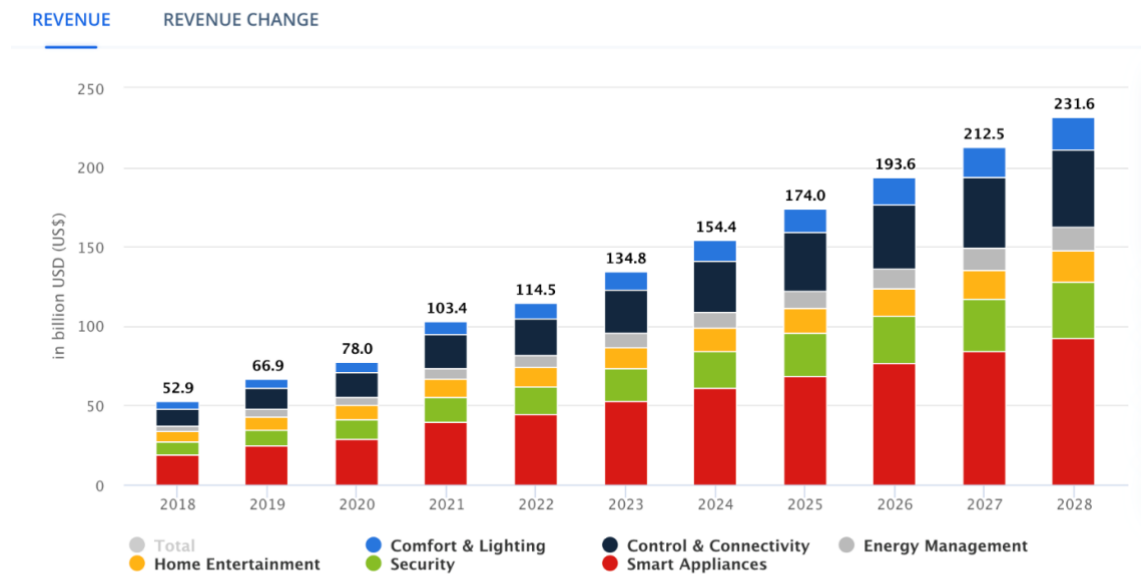
Az okosotthonpiac részletes vizsgálatát földrajzi, technológiai és termékszempontok alapján érdemes elvégezni.

A termékek fejlesztése az alábbi kategóriák között oszlik meg:

- (a) kényelmi funkciók és világításvezérlés (Comfort & Lighting),
- (b) okoskészülékek, otthoni okos eszközök (Smart Appliances),
- (c) energiamedzsment (Energy management),
- (d) biztonság (Security),
- (e) irányítás és kapcsolódás (Control and Connectivity), valamint
- (f) otthoni szórakozás (Home entertainment).

A globális okosotthonpiac bevételei termékszegmensenként

(Statista előrejelzés¹, 2024. március):



Notes: Data shown is using current exchange rates and reflects market impacts of the Russia-Ukraine war.

Most recent update: Mar 2024

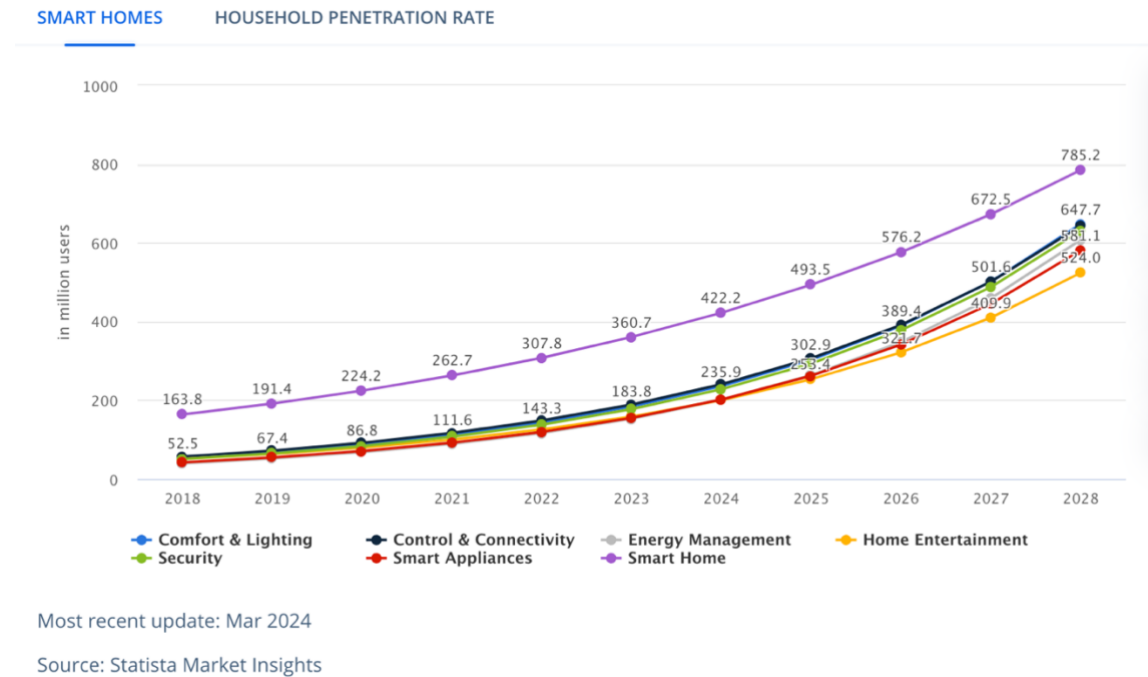
Source: Statista Market Insights

A technológiai piacokra jellemző gyors, akár 50% fölötti kezdeti időszakos növekedés az okosotthonok piacára is jellemző volt, különösen a 2010-es évek elejétől a 2010-es évek közepéig. A kiugróan gyors kezdeti bővülést és a piaci telítődést követően egyenletes ütemben egyre lassuló növekedés következik, amiből általában a COVID-19 járványhoz hasonló sokkhatások mozdíthatják ki a piacot. A fizetőképes kereslet a COVID-19 járvány következtében némileg csökkent, ugyanakkor az otthon töltött idő a világjárvány okozta karantén-időszakokban felértékelődött, a fenti tényezőknek köszönhetően ez a sokkhatás az okosotthonok piaca tekintetében az alább látható ábra szerint jelent meg. A teljes piac penetrációja azóta, és az előrejelzések szerint is 2% körüli mértékben nő évente világszerte.

¹ A weboldalon szereplő információk nem képezik az Információs Dokumentum részét, kivéve, ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek az Információs Dokumentumba.

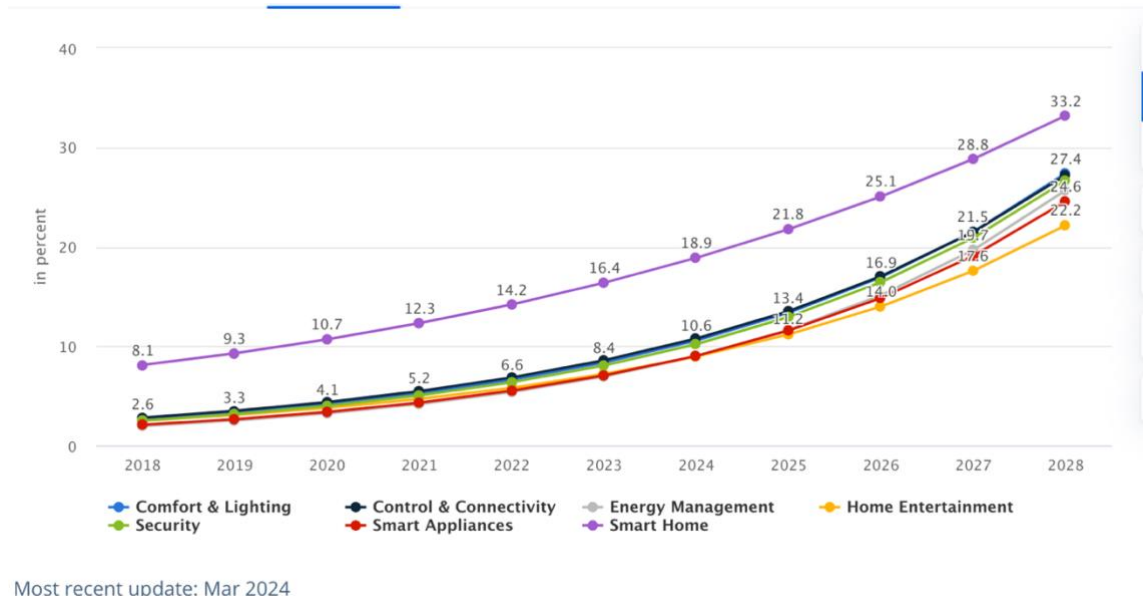
Okosotthonok számának növekedése

(Statista előrejelzés, 2024 március)



Az Okosotthonok arányának alakulása termékszegmensenként világszerte

(Statista előrejelzés, 2024.)



A régiós elemzések alapján Észak-Amerika, azon belül is az Amerikai Egyesült Államok piacvezető a piaci részesedés tekintetében. Az észak-amerikai okosotthon költségek a teljes piac mintegy 40% -át teszik ki, és ez a régió várhatóan az előrejelzési időszakban (2024-2028) is domináns marad.

Az ázsiai-csendes-óceáni térségben több okosotthontermék, így például a világításvezérlés, a légminőség-szabályozás, a biztonság és a beléptetés-szabályozás iránti növekvő kereslet ösztönzi a növekedést. Az ágazat növekedéséhez olyan tényezők járulnak hozzá, mint a gazdasági növekedés, a népesség növekedése, az életszínvonal javulása és a gyors urbanizáció. Így várhatóan az ázsiai-csendes-óceáni térség lesz a leggyorsabban növekvő régió a 2024-2028-as időszakban.

Az Amerikai Egyesült Államok egyértelmű dominanciáját mutatja, hogy az okosotthonrendszerek értékesítésének forgalma megközelíti az utána következő három piac, Kína, az Egyesült Királyság és Németország piacainak összesített forgalmát. Ugyan a kisebb népesség és így a háztartások alacsonyabb száma miatt az európai piac kevésbé tűnik meghatározónak, de ha az Európai Uniót egységes piacként kezeljük és összesítjük, az Amerikai Egyesült Államokhoz és Kínához hasonló vásárlóerőt kapunk.

A Kibocsátó értékesítései szempontjából meghatározó európai országok a következők: Németország, Franciaország és a kelet-közép-európai régió országai azaz Csehország, Horvátország, Szlovákia, Szlovénia, Lengyelország és Szerbia.

2020-ban világszerte a háztartások 9 százaléka alkalmazott valamilyen okosotthon-megoldást, ez az arány várhatóan 33 százalékra nő 2028-ra.

A magyar okosotthonpiac komplex megoldásokat kínáló szereplői közül a Kibocsátó a társasházi szegmensben emelkedik ki. Ebben a szegmensben a legnagyobb vetélytársai kivétel nélkül a vezeték nélküli (wireless) gyártók közül kerülnek ki.

A teljes magyar okosotthonpiac meglehetősen szegmentált, így pontos becslést nehéz adni a méretéről. Ami a komplex, vezetékes megoldásokat illeti, az éves piaci méretet (az eladások alapján) 13-15 milliárd forint között becsüljük a versenytársak azonosításával és a bevételek összevetésével. (Forrás: e-beszámoló.im.gov.hu²) A piac legfontosabb szereplői a Loxone az Inels, valamint a KNX rendszereket telepítő vállalkozások.

A hazai piacon az alábbi rendszerek a Chameleon okosotthonrendszer versenytársai:

Vezetékes okosotthonrendszerek:

- (a) Loxone - hazai forgalmazó: Verdom Kft.
- (b) Inels - hazai forgalmazó: ELKO EP Hungary Kft.
- (c) KNX systems - olyan szabvány, amelyhez sok gyártó csatlakozik és sok cég telepíti
- (d) Taphome

² A weboldalon szereplő információk nem képezik az Információs Dokumentum részét, kivéve, ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek az Információs Dokumentumba.

Vezeték nélküli okosotthonrendszerek:

- (a) Fibaro - hazai forgalmazó: SMARTme Engineering Bt.
- (b) Zipato
- (c) Schneider - Schneider Electric
- (d) Legrand - hazai forgalmazó: LEGRAND Közép- és Kelet Európai Disztribúciós Kft.
- (e) Homey – hazai forgalmazó: AccessPoint Kft.

Kínai platformokra gyártók: Xiaomi, Tuya eszközök

Magyar okosotthonrendszerek:

- (a) Nective
- (b) IOTT
- (c) IcontrAll

2.2.4.Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása

A Kibocsátó jelenlegi 5 (öt) legnagyobb vevőjét és 5 (öt) legnagyobb szállítóját az alábbi táblázat mutatja be:

Legnagyobb vevők (2023.)		Legnagyobb szállítók (2023.)	
Megnevezés	Forgalom (eFt)	Megnevezés	Forgalom (eFt)
NGBS HUNGARY KFT.	28 760	SPB Befektetési Zrt.	42 100
Metrodom kivitelező Kft.	22 275	AZ-NET Alfa Kft.	32 133
OLVISZ98 Kft	19 063	Kertesz Communications Consulting Kft.	14 675
Uphome Canada Ltd.	17 775	Uphome Ltd.	13 242
M.O.C Hungary Kft.	15 438	Löffler Adrienn	11 790
Összesen	103 311	Összesen	113 940
Teljes állomány	198 467	Teljes állomány	320 275
5 legnagyobb aránya	52%	5 legnagyobb aránya	36%

A Kibocsátó vevői között az 5 (öt) legnagyobb vevő megrendeléseinek aránya az összes megrendelés kicsivel több, mint felét teszi ki. A Kibocsátó célja és üzleti stratégiája arra irányul, hogy a jelenlegi 5 (öt) legnagyobb vevőjéhez hasonló cégekkel bővítse a partnerei körét. A Kibocsátó alapvetően B2B (business-to-business) szolgáltatásai fejlesztését tervezi, az árbevétel növekedést újabb OEM partnerek, integrációs partnerek és disztribúciós partnerek bevonásával kívánja elérni.

A Kibocsátó 2021-ben szerződést kötött a Smart Hotel Solution Zrt.-vel, amely okos hotel megoldást nyújt szállodák részére, a Kibocsátó eszközeire támaszkodva. A két rendszer közötti integráció megvalósult, így lehetőség van a közös együttműködésre.

2.3. Szervezeti felépítés, cégstruktúra

2.3.1.Cégstruktúra ábrája

A Kibocsátónak nincsenek leányvállalatai és nem tagja vállalatcsoportnak.

2.3.2.A csoporton belüli függőség más szervezetektől

A Kibocsátónak nincsenek leányvállalatai és nem tagja vállalatcsoportnak.

2.3.3.A Kibocsátó szervezeti ábrája

A Kibocsátó szervezeti ábrája az Információs Dokumentum 1. számú melléklete.

2.4. Beruházások

2.4.1.A Kibocsátó lényeges befejezett beruházásainak bemutatása

A 2023-as évben a Chameleon jelentős fejlesztéseket hajtott végre, melyek célja a rendszer továbbfejlesztése, új termékek és szolgáltatások piacra vezetése, valamint a meglévő rendszerek integrációjának és működésének optimalizálása volt. Ezek a fejlesztések nemcsak a technológiai újításokra, hanem a felhasználói élmény javítására is kiemelt figyelmet fordítottak, különös tekintettel a rendszer sebességére és a felhasználók számára elérhető funkciók bővítésére.

A cég legfontosabb fejlesztése az Észak-amerikai piacra szánt társasházi beléptető rendszer volt, amellyel teljesen új üzleti modell is el tudott indulni. A társaság nagy hangsúlyt fektetett a rendszer teljesítményének növelésére, valamint az új funkciók és eszközök integrálására. Többek között javítottuk a központi vezérlő és a mobilalkalmazás teljesítményét.

A fejlesztések során a cél egy olyan vezérlő szoftver kifejlesztése volt, amely ellenáll mindenféle felhasználói hibának, és rendkívül megbízható működést biztosít. A mobilalkalmazás grafikai és felhasználói felületének javítása mellett a társaság optimalizálta a telepítési folyamatokat, különös tekintettel a nagyobb léptékű telepítésekre. A ZigBee és ZWave protokollok továbbfejlesztése révén a rendszer könnyebben kezelhetővé vált a kevésbé technikai felkészültséggel rendelkező felhasználók számára is, ami a B2C értékesítést is támogatja. A fejlesztések eredményeként a rendszer gyorsabban és megbízhatóbban működik, növelve a felhasználói élményt és a rendszer piaci versenyképességét. A 2023-as év során a rendszerhez illesztve a biztonságtechnikai megoldások szélesebb körben elérhetővé váltak. A multiroom audio funkció bevezetésével a zenevezérlés és az audio eszközök kezelése is lehetővé vált a rendszeren keresztül.

A Társaság 2023-ban a legnagyobb hangsúlyt az UPHOME okostársasház termékvonagra fektette, amely különösen az amerikai és kanadai piacokon jelentett új lehetőségeket. Az Access Control (beléptető rendszer) és a Társasházi

kaputelefon fejlesztésével a társaság egy egyszerűen telepíthető, széleskörű kombinált és összefüggő funkciókat biztosító megoldást hozott létre, amely a társasházak igényeit kielégíti, miközben a telepítési időt jelentősen lerövidíti. Ez a fejlesztés lehetőséget biztosít arra, hogy a társasházak számára elérhető áron kínáljuk a komplex beléptetést és távoli kaputelefont, míg később lehetőség válik a rendszer további bővítésére akkor is, ha első alkalommal nem kerülnek be okos vezérlők a lakásokba. A megoldás a társasházak képviselői számára egy menedzsment felületet is lefejlesztett, amelyen keresztül a közösterületi ajtók kezelése, jogosultságok kiosztása, távoli segítség nyújtás és menedzsment, valamint a lakók közötti kommunikáció is egyszerűbbé válik.

A Társaság 2023-ban bemutatta a Chameleon okosotthon rendszer új termékverzióját is, amely a Hotelify rendszerhez kapcsolódik. Ez a fejlesztés lehetővé teszi a szállodai ügyfelek számára, hogy egy alkalmazáson belül ériék el a szállodai szolgáltatásokat és a szobák okos funkcióit. A Hotelify és a Chameleon rendszer integrációja révén a társaság új piaci szegmensben tudott megjelenni, bővítve ezzel értékesítési lehetőségeit. A fejlesztések révén a társaság sikeresen alkalmazkodott a piac változó igényeihez, új lehetőségeket teremtve mind a lakossági, mind a vállalati ügyfelek számára. Az új megoldások és termékváltozatok bevezetése nemcsak a jelenlegi piaci igényeket elégíti ki, hanem lehetőséget biztosít a jövőbeni növekedéshez és innovációhoz is.

A fejlesztéseket a Társaság jellemzően belső erőforrással, a saját fejlesztői csapatával végzi, alvállalkozó bevonására csak kisebb részfeladatok elvégzésére kerül sor. A fejlesztésekre fordított kiadásokat (jellemzően személyi jellegű ráfordítások) félévente számolja el a Társaság a befejezetlen beruházások terhére. Azok aktiválására pedig – a szükséges tesztidőszakot követően – a fejlesztések egy-egy nagyobb mérföldkövének élesítését követően kerül sor.

A Társaság saját fejlesztésű szellemi termékeinek könyv szerinti értéke 2024. június 30. napján 364,7 millió Ft volt, emellett 162,3 millió Ft értékű befejezetlen beruházást tartott nyilván, amely aktiválására várhatóan 2024. év végéig sor kerül.

2.4.2.A Kibocsátó folyamatban levő azon lényeges beruházásainak bemutatása, amelyek tekintetében már vállalt biztos elkötelezettséget

A Kibocsátónál nincs folyamatban olyan lényeges beruházás, amelyre kötelezettséget vállalt. A folyamatban lévő fejlesztések a Kibocsátó saját alkalmazásait, rendszereit érintik az előző pontban leírtak szerint.

2.5. Az üzleti tevékenység áttekintése

A 2022-2023-as években a gazdasági, piaci és világpolitikai környezet jelentősen átalakult, kedvezőtlen irányba. A pandémia utáni recesszió hatásait tovább súlyosbította az Ukrajnában tartó katonai konfliktus, a hazai infláció növekedése és a kamatkörnyezet emelkedése, ami volatilis árfolyamszinteket eredményezett.

Az építőipari szektor minden szereplője, így a Társaság is, komoly kihívásokkal nézett szembe 2023 első félévében. Az építőipar teljesítménye erősen korrelál az okosotthon-termékek iránti kereslettel, mivel az új épületek gyakran tartalmaznak okosotthon-technológiákat, mint például okos világítást, biztonsági rendszereket és energiagazdálkodási eszközöket.

Az állami támogatások és beruházások csökkenése, az uniós források hiánya, az inflációs nyomás és a gazdasági recesszióval kapcsolatos aggodalmak összességében erős visszaesést okoztak a hazai építőiparban és azon belül is az új építésű lakások piacán. Ezek a külső tényezők jelentős mértékben befolyásolták a Társaság teljesítményét, amelynek eredményeként 2023 első félévében 77,1 millió forint nettó árbevétel sikerült realizálni, év végére pedig 198,5 millió lett az árbevétel. Ez az összeg jelentősen elmarad a cég korábbi elvárásaitól. A bevételeket illetően 2024. első félévében sem sikerült jelentős növekedést elérni, a Társaság a félév során 80,7 millió Ft-os nettó árbevételét realizált.

Magyarországon az üzleti környezet alakulása meglehetősen kedvezőtlen volt a Chameleon szempontjából. A gazdaság visszaesése, illetve a magas kamatok miatt az építőipar igen jelentős visszaesést mutatott. A beruházók nehezen értékésítették az építés alatt álló ingatlanokat, melyre sokszor a projektek befagyasztásával, vagy a műszaki tartalom megvágásával válaszoltak. 2024. első félévében a gazdasági környezet valamelyest javult, ugyanakkor az építési beruházások tekintetében továbbra is jelentős bizonytalanságokkal kell számolni.

A 2022-es chiphiányos időszakra a partnerek egy része készletek felhalmozásával reagált, melyek a 2023-as építőipari visszaesés miatt szinte egész évben kitartottak, így ezen partnerek új rendelései a 2023-as évben elmaradtak. A covid járvány ellátási láncokat megrázó hatása és a globális chiphiány miatti alapanyagár emelkedés következményeként volt kénytelen a Társaság eszközeinek jó részét áttervezni, alapanyagokból és késztermékekből is a szokásosnál nagyobb mennyiséget raktáron tartani. Orosz- Ukrán konfliktus: a Társaság nem tartozik az energia intenzív vállalkozások közé, a megugró költségek főként a szállítmányozási, logisztikai területeken jelentkeztek.

A Társaság stratégiájának kiemelt célja egy sikeres nemzetközi terjeszkedés. Kiemelkedően fontos eredmény, hogy Romániában és Szerbiában is elkezdődött további partnerek oktatása, valamint bemutatóterem is kialakításra került, amely lehetővé teszi a Társaság termékeinek és szolgáltatásainak hatékony prezentálását. Jelentősen nőtt az árbevétel a már meglévő szerbiai partnerrel, ami jelzi a többéves együttműködés sikerét és a növekvő keresletet a Chameleon megoldások iránt a balkáni térségben. A térségbeli partneri kapcsolódás erősödését jelzi a szerbiai szakkiállításokon való részvételek és folyamatos képzések biztosítása.

A 2023-as évben került kiépítésre az első horvátországi Chameleon-projekt is, mely az Oculus Obrt-vel kötött partneri megállapodás eredménye. Az első sikeres közös munka után további jelentősebb projekteket várunk az együttműködéstől.

A Társaság 2024. első negyedév végén újra tervezte a stratégiáját a romániai piacon, megvált román piacért felelős saját munkavállalójától, és a szerb és kanadai modellhez hasonlóan kizárólagos disztribútorra bízta a piacot. A lépés szignifikáns fix költségmegtakarítást jelent, ráadásul a kizárólagos partnert érdekeltté teszi az intenzívebb piaci terjeszkedésben. A 2024. első féléves árbevétel a román piacról meghaladta a 10 millió forintot. A szerb piacon a 2024. első féléves árbevétel mindössze 2,4 millió forintot tett ki, ugyanakkor a Társaság szerződést kötött két új társasházi projekt megvalósítására.

A Társaság az elmúlt időszakban nagy hangsúlyt fektetett a sikeres piacra lépésre Kanadában, ahol az ingatlanpiac jelentős fejlődést mutat, különösen a letelepítési programból adódó fizetőképes kereslet miatt. A Társaság és az Uphome Canada Ltd. 2023. májusában kizárólagos forgalmazási szerződést kötött. Ez a szerződés lehetőséget nyújt a Társaságnak, hogy hatékonyan terjessze ki jelenlétét a térségben és erősítse együttműködését az Uphome Canada Ltd.-vel a sikeres piaci bevezetés érdekében. 2024. év folyamán átadásra került az első Kanadai Uphome rendszerrel felszerelt társasház is.

2.6. Trendek

A Kibocsátó piaca, működési környezetére, illetve működésére, eredményességére vonatkozó főbb trendeket a 2.2.3., valamint az 5.2. fejezetekben mutatjuk be.

2.7. Nyereség-előrejelzés vagy -becslés

A Kibocsátó egy 2023 szeptember 25. napján megtartott Befektetői Webinarhoz készült prezentációban³ előrejelzést tett közzé a 2023-2026. években várható bevételek és a becsült EBITDA alakulására vonatkozóan. A Kibocsátó menedzsmentje ezen előrejelzéseket a jövőbeli eseményekre vonatkozó várakozásaira és előrejelzéseire alapozta, így ezek a jövőre vonatkozó kijelentések számos bizonytalansági tényezőnek és egyéb változó körülményeknek vannak/voltak kitéve, beleértve többek között a piaci feltételek, a technológiai fejlődés alakulását, a szabályozási változásokat és a vállalat üzletmenetét befolyásoló egyéb tényezőket.

A prezentáció időpontja és a jelen Információs dokumentum elkészítése közötti időszakban a fenti tényezőket illetően számos olyan – a 2.2. és 2.5. fejezetben részletezett – változás történt, amely következtében a prezentációban megjelenített várakozások 2023. és 2024. első félév tekintetében nem teljesültek és a következő évekre vonatkozóan sem tekinthetők már megalapozottnak. Erre tekintettel a

³ https://www.bet.hu/newkibdata/128955726/1.sz.%20mell%C3%A9klet_Webinar%20Prezent%C3%A1ci%C3%B3.pdf

A weboldalon szereplő információk nem képezik az Információs Dokumentum részét, kivéve, ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek az Információs Dokumentumba.

Kibocsátó a közzétett prezentációban szereplő előrejelzéseket nem tartja érvényesnek.

Egyebekben a Kibocsátó nyereség-előrejelzést vagy -becslést nem készített.

3. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Részvényekbe történő befektetési döntés meghozatala előtt körültekintően mérlegelni kell az alábbiakban ismertetett kockázati tényezőket, továbbá az Információs Dokumentumban foglalt valamennyi további információt. Ennek keretében javasolt a jelen Információs Dokumentum teljes szövegének alapos áttekintése.

Minden befektetőnek ajánlott saját jogi tanácsadójával konzultálnia és egyértelműen megbizonyosodni arról, hogy a Részvényekbe történő befektetés megfelel a tevékenységére vonatkozó jogszabályoknak és egyéb előírásoknak. Egyes befektetők befektetési tevékenységüket csak külön jogszabályok és egyéb előírások alapján végezhetik, illetve ezen tevékenységüket egyes hatóságok ellenőrizhetik és felügyelhetik. A Kibocsátó álláspontja szerint a jelen Információs Dokumentumban feltüntetett kockázati tényezők felölelik a Kibocsátót és a Részvényeket érintő lényeges kockázatokat.

A Kibocsátó üzleti tevékenységét, működési eredményeit, illetve pénzügyi helyzetét azonban a Kibocsátó által jelenleg nem ismert, vagy a Kibocsátó által jelenlegi legjobb tudomása szerint nem lényegesnek minősített további kockázati és bizonytalansági tényezők is hátrányosan érinthetik.

Amennyiben az alábbiakban feltárt kockázati tényezők bármelyike bekövetkezik, az hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó pénzügyi- és gazdasági helyzetét, versenyképességét, üzleti tevékenységét és kilátásait, amely pedig a Részvények árfolyamának akár jelentős mértékű csökkenését is eredményezheti. Nem zárható ki teljeskörűen a Részvényekbe fektetett vagyon teljes elvesztésének kockázata.

3.1. Kockázati tényezők bemutatása

A Kibocsátóhoz kapcsolódó vállalatspecifikus kockázatok

a) Informatikai rendszerek kockázata

A Kibocsátó működését jelentősen befolyásolja a Kibocsátó informatikai rendszereinek folyamatos, megbízható működése. Az informatikai rendszerek meghibásodása, a működés fennakadása a Kibocsátó eredményességét hátrányosan befolyásolhatja.

Mértéke: magas

b) Piaci környezet, kereslet alakulásával kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó árbevételének jelentős hányada származik termékértékesítésből és ahhoz kapcsolódó kivitelezési szolgáltatásokból, amely termékek és szolgáltatások iránti kereslet erős korrelációt mutat a hazai építőipar alakulásával. Emiatt az

építőipar esetleges visszaesése, stagnálása kedvezőtlenül hat a Kibocsátó bevételeinek alakulására.

A Kibocsátó célja, hogy ezen függőséget csökkentse, ennek érdekében stratégiájában kiemelt szerepet játszik a nemzetközi terjeszkedés. Emellett a termékek és szolgáltatások fejlesztése is a bevételi szerkezet átalakítását célozzák oly módon, hogy növekedjen a folyamatos bevételek aránya szemben a projekt jellegű bevételekkel.

Mértéke: magas

c) Projektek teljesítésével összefüggő kockázatok

A Kibocsátó árbevételének csak kis százaléka származik kivitelezési projektekből. Ugyanakkor a projektek kivitelezése során kockázatot jelenthet a Kibocsátó számára a hibás teljesítés (akár hibás kivitelezés, tervezés, a felhasznált anyagok vagy termékek nem megfelelő minősége, vagy a Kibocsátó alvállalkozóinak nem megfelelő teljesítése miatt). Továbbá a megfelelő tervezés mellett sem zárható ki a projekt megvalósításának esetleges csúszása hatósági eljárások (pl. engedélyezés) miatt.

A Kibocsátó az okosotthon megoldásokat társasházak számára is értékesíti. A társasházi kivitelezési projektek komplex projektek, az egész építési projekt sikere és kockázata kihat a Kibocsátóra. A Kibocsátó célja ugyanakkor az egyedi társasházi kivitelezési projektek számának csökkentése és ezzel párhuzamosan a disztribúciós hálózat fejlesztése. Ezzel csökkenthető az egyedi társasházi projektekből eredő kockázatoknak való kitettség.

A Kibocsátó a projektekből eredő kockázatok jelentős részét azzal is igyekszik csökkenteni, hogy azokat a Kibocsátó a disztribúciós partnereire, vagy a Kibocsátó, mint OEM a VAR partnereire terheli. A B2B (business-to-business) üzletágban a Kibocsátó által szállított termékek ellenértékét a disztribútor vevő előre kifizeti, ezáltal a Kibocsátó kockázatát csökkenti.

Mértéke: magas

d) Szellemi termék kockázata

A Kibocsátó tevékenységéhez szükséges, az okosotthon megoldásokat szolgáló szellemi alkotások tulajdonjogi és szerzői jogi helyzete rendezettnek tekinthető. Ugyanakkor nem zárható ki a párhuzamos alkotás lehetősége, amely célirányos szerzői jogi és fejlesztési stratégiával kombinálva, így például egyes joghatóságok alatt a számítógépi programalkotásokra elérhető oltalmak megszerzésével hosszabb távon akadályozhatja a szellemi alkotások Kibocsátó általi tervezett használatát és hasznosítását.

Mértéke: magas

e) Iparjogvédelmi kockázat

A Kibocsátónak az „Eljárás és rendszer helyiség hőmérsékletének szabályozására” elnevezésű és a szabadalmával kapcsolatban újdonságkutatás készült. Az újdonságkutatás eredményeként a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatala által kiadott vélemény szerint a szabadalmi bejelentésben foglalt találmány kielégítheti az újdonság, a feltalálói tevékenység és az ipari alkalmazhatóság követelményét. A Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatala által kiadott vélemény megállapításai ugyanakkor nem tekinthetők véglegesnek a találmány szabadalmazhatósága szempontjából. A kutatás-fejlesztési tevékenység jellegéből adódóan nem zárható ki annak az elvi lehetősége, hogy a Kibocsátó akaratán kívül iparjogvédelmi jogsértést valósít meg. Bár a Kibocsátó álláspontja szerint konkurens megoldás nem ismert, amennyiben a Kibocsátó ellen harmadik személy bitorlási pert indít, az részben vagy egészben meghiúsíthatja a Kibocsátónak a szabadalmi bejelentésben foglalt találmány alapján előállítandó termék értékesítésére vonatkozó terveit.

Mértéke: közepes

f) Stratégiai kockázatok

A Kibocsátó gyártó- és eszközfüggetlen okosotthon integrátor. Jelenleg az okosotthon megoldások piacán nincs átfogó és egységes, globális szabvány protokoll, bár 2022 év végére 200 jelentős globális gyártó megegyezett ennek kialakításában és létrehozásában (MATTER). Az utóbbi években, különösen 2023-ban és 2024-ben, egyre több eszközt fejlesztettek és dobtak piacra, amelyek támogatják a Matter szabványt. Az elterjedése azért is fontos, mert segít csökkenteni az okosotthonok ökoszisztémájában jelenlévő széttagoltságot, így a felhasználók könnyebben integrálhatják a különböző gyártók eszközeit egy közös platformra.

A szabvány alkalmazásának elterjedéséig a Kibocsátó számára versenyelőnyt jelent az integrált platformfüggetlen működés. A szabvány elterjedését követően a Kibocsátó piaci előnyre tehet szert, mert a szabvány jelentősen leegyszerűsíti a külső eszközök integrációjához szükséges időt, így a Kibocsátó rendszer-tudása rövid idő alatt számottevően nőhet, és még több IoT (Internet of Things, azaz a Dolgok Internete) eszközhöz lesz képes csatlakozni. Ugyanakkor ez más versenytársnak is megadja ezt a lehetőséget, ezzel pedig fokozódik a verseny az integrátorok között. Az integrátori piacra a könnyebb belépés csökkenő integrátori marzsokat eredményezhet, ami kockázatot jelenthet a Kibocsátó számára.

Az okosotthon globális piaca ugyan dinamikusan fejlődik, ezzel együtt viszont a versenyhelyzet is fokozódik. A Matter terjedése is fokozza a piaci versenyt, ezért továbbfejlesztettük rendszerünket, és beléptünk a társasházi piacra is, különös tekintettel a beléptető rendszerekre. Itt szabványos, széles körben elterjedt Wiegand protokollt alkalmazunk, amelyet számos kártya- és kódolvasó használ. Ennek köszönhetően a társasházi épületek könnyebben integrálhatók a mi ökoszisztémánkba, növelve a csatlakozás esélyét a lakások esetében is. A Kibocsátó üzleti stratégiájának alkalmasnak kell lennie arra, hogy a fokozódó versenyhelyzetből eredő kockázatokat kezelje és választ találjon újabb

versenyelőnyök azonosítására. Az újabb előnyök kifejlesztése, finanszírozása a Kibocsátó jövőbeni eredményét befolyásolhatja.

A Kibocsátó jelenleg üzleti növekedési szakaszban van, ami együtt jár a munkavállalók létszámának, az eszközök számának és értékének a növekedésével. A Kibocsátó további növekedést tervez, azonban nem garantálható, hogy a Kibocsátó stratégiája sikeres lesz, és hogy a Kibocsátó képes lesz a növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni.

Mértéke: közepes

g) Ipari, technológiai kockázatok

A Kibocsátó tevékenységével érintett piacon a nagyfokú versenyben megjelenhetnek olyan új fejlesztések, amelyek gyorsan elterjedve jelentős változásokat hozhatnak az okosotthonok technológiájában és piacán. Az 5G elterjedése tipikusan ilyen tényező. A gyors és jelentős technológiai változások lehetőséget és kockázatot is jelentenek a Kibocsátó számára. A Kibocsátó számára fontos a piaci verseny és a technológiai változások folyamatos figyelemmel kísérése. Ha a Kibocsátó által nyújtott szolgáltatások elavulttá válnak, az hátrányosan érinti a Kibocsátó eredményességét, ezáltal a Részvények árfolyamát.

Mértéke: közepes

h) Ügyfél elégedetlenségi kockázatok

A jelenleg elérhető okosotthon rendszerek összetettek és sokféle funkcionalitást kínálnak. Emiatt az ügyfelek elégedetlensége jelentős kockázatot jelenthetnek a Kibocsátó számára és negatívan befolyásolhatják a jövőbeli üzleti lehetőségeket.

Mértéke: közepes

i) Az ügyvezetés legfontosabb tagjainak elvesztése

A Kibocsátó teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ a Kibocsátó vezetői és kulcsfontosságú alkalmazottai tapasztalatától és rendelkezésre állásától. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó működését és eredményességét.

Mértéke: közepes

j) Tulajdonosi struktúra változásának kockázata

A Közgyűlés tőkebevonás céljából további tőkeemelésről dönthet, amely(ek) az egy Részvényre jutó saját tőke és szavazati arány csökkenésével járhat(nak) együtt.

Mértéke: közepes

k) A Szindikátusi Szerződésből eredő kötelezettségek kockázata

A Szindikátusi Szerződésben az Alapítókra vonatkozó lock-up kötelezettség az Alapítók tulajdonában lévő részvény mennyiségre nézve befolyásolja a Részvények kereskedhető mennyiségét, ezáltal a likviditást. Az Alapítók és a Kibocsátó a Szindikátusi Szerződésben vállalt kötelezettségek maradéktalan betartására törekednek és abban érdekeltek. Ugyanakkor nem zárható ki annak a kockázata, hogy a Befektető a Szindikátusi Szerződés Alapítók, illetve Kibocsátó általi megszegésére hivatkozva a Szindikátusi Szerződésben foglalt jogokat gyakorolja, így különösen a Befektető a Kibocsátóban meglévő Részvényei tekintetében eladási jogot gyakorol.

A Szindikátusi Szerződés Alapítók, illetve Kibocsátó általi vélt vagy valós megszegése, valamint a Befektető eladási jogának gyakorlása a Részvények árfolyamát negatív irányban mozdíthatják el.

Mértéke: alacsony

l) Az ellenséges felvásárlás kockázata

A nyilvános piaci működésből fakadóan a nyilvános kereskedésbe bevont Részvények külső felvásárlási célokkal, akár ellenséges felvásárlási szándékkal fellépő piaci szereplők számára is lehetőséget kínálhatnak. A Részvények vonzóak lehetnek nagyobb arányú részesedésszerzés, akár felvásárlás céljára, ami a megmaradó részvényesek helyzetét és a Kibocsátó működését is hátrányosan érintheti.

Mértéke: alacsony

m) Immateriális javak értékének piaci kockázata

A Kibocsátó számára fontos a piaci verseny és a technológiai változások folyamatos figyelemmel kísérése. A piaci versenyhelyzet nehéz, mert az okosotthonpiacon a legnagyobb, tőkeerős szereplők is jelen vannak, ugyanakkor a Kibocsátó versenyelőnye az integrálhatóságon keresztül lényeges potenciált és kifejezetten előnyös piaci rést biztosít a számára. Ha a Kibocsátó által nyújtott szolgáltatások elavulttá válnak, az hátrányosan érinti a Kibocsátó eredményességét, ezáltal a Részvények árfolyamát. A saját tulajdonú fejlesztést, amit a mérlegben az immateriális javak között mutat ki, a Kibocsátó minden évben rendszeres szakértői vizsgálatnak veti alá és könyvvizsgálattal alátámasztott értékeléssel látja el.

Mértéke: alacsony

Gazdasági, pénzügyi kockázatok

a) A Kibocsátó bevételi szerkezetéből eredő kockázat

A Kibocsátó bevételi szerkezetében relatíve kis számú vevő megrendelése adják a Kibocsátó bevételeinek nagy részét. Az elkövetkező években a Kibocsátó a vevőállományát növelni fogja. A Kibocsátónak folyamatos marketing és értékesítési tevékenységekkel kell elérnie a vevőket, ennek sikere a Kibocsátó eredményességére és a Részvények árfolyamára hatással lehet.

Mértéke: magas

b) Árfolyamváltozásból eredő kockázat

A Kibocsátó árbevételének nagyobb része jelenleg magyar forintban (HUF) keletkezik. A Kibocsátó a könyveit magyar forintban (HUF) vezeti. Ehhez képest a Kibocsátó költségeinek egy része amerikai dollárban (USD) keletkezik. Bizonyos mértékű kockázatot jelent, hogy a bevételi oldalon euró (EUR) és a beszerzési oldalon is árfolyamkitértés jelenik meg több különböző devizanemben, melynek fedezése eddig nem képezte a Kibocsátó pénzügyi stratégiájának a részét. A Kibocsátó számára kockázatot jelent, ha a forint árfolyama az amerikai dollár árfolyamához képest gyengül. Az amerikai dollár forinttal szembeni árfolyamának bármilyen okból történő elmozdulása hatással lehet a Kibocsátó eredményességére vagy a Részvények árfolyamára.

A Kibocsátó tervei szerint az új társasházi fejlesztésével elsősorban az európai és kanadai piacokat célozza meg, ami miatt várhatóan növekednek a kanadai dollárban (CAD) keletkező árbevételek. Ezen túlmenően a Kibocsátó kanadai dollárban denominált kölcsönrel is rendelkezik, amelyet kanadai dollárban kell törleszteni. Emiatt a kanadai dollár forinttal szembeni árfolyamának bármilyen okból történő elmozdulása ugyancsak hatással lehet a Kibocsátó eredményességére vagy a Részvények árfolyamára.

A Kibocsátó menedzsmentjének egyik fontos feladata, hogy a jövőben komoly figyelmet fordítson a bevételi és a beszerzési oldalon jelentkező, árfolyamváltozásból eredő kockázat kezelésére.

Mértéke: magas

c) A Kibocsátó vevőivel szembeni követelésekből eredő kockázat

A Kibocsátónál a vevői értékvesztésként elszámolt ráfordítás az elmúlt három évben nem érte el az árbevétel 2%-át, de mégis szükséges volt ezen kockázat kezelése.

A Kibocsátó a vevői kintlévőségekből eredő kockázatainak csökkentésére – szükség esetén – külső, követeléskezelésre szakosodott közreműködőt is igénybe vesz, valamint vevői minősítéseket alkalmaz.

A Kibocsátó bevételeinek jelentős része építőipari beruházásokhoz, projektekhez kapcsolódik. A projektek ideje és tartalma főleg középtávon nehezebben tervezhető. A kinnlevőségek szintje a normális üzletmenet része és nem operatív vagy pénzügyi aránytalanság eredménye. Bár a Kibocsátónak van tapasztalata eme szezonális folyamatok operatív és pénzügyi kezelésében, ennek mértéke és tartalma hordoz kisebb mértékű kockázatokat.

A Kibocsátó az esetleges vitás ügyeket, tárgyalásos úton, mindkét fél igényeit figyelembe véve igyekszik rendezni, egyéb esetben bírósági úton folytatja, mindent megtéve azért, hogy a lehető leginkább érvényesíteni tudja jogos igényét a beszédési folyamatban.

Mértéke: magas

d) Inflációból eredő kockázat

Az infláció növekedése hátrányosan érintheti a Kibocsátó költségeit, ráfordításait és negatívan befolyásolja a Kibocsátónál felmerülő munkabéreket is.

A Kibocsátó által alkalmazott listaárak évente kerülnek aktualizálásra, ezáltal bizonyos mértékben képes áthárítani az inflációt a vevőire.

Az infláció növekedése hatással lehet a Kibocsátó eredményességére vagy a Részvények árfolyamára.

Mértéke: közepes

e) Refinanszírozási kockázatok

A jelenlegi makrogazdasági folyamatok és monetáris politikai irányelvek alapján reálisan számítani lehet a kamatok magas szintjére hosszabb távon. A változások mértéke és/vagy a rövid időn belüli, nem várt változások a kamatszinteket megemelhethet oly mértékben, ami kisebb vagy akár nagyobb mértékben is negatívan hathat a Kibocsátó tervezett jövedelmezőségére.

Mértéke: közepes

f) A Kibocsátó szállítói felé irányadó fizetési határidők változásából eredő kockázat

A Kibocsátó a termékeket forgalmazó nagyobb szállítók felé azonnali fizetéssel, de a teljes szállítói állományra vonatkozóan átlagosan 30-45 napos fizetési határidővel rendelkezik. Kockázatot jelenthet a Kibocsátónak, ha ezen fizetési feltételeket a beszállító cégek megváltoztatják, vagy az átlagos fizetési határidő a teljes szállítói állomány átlagára vetítve csökken.

A jelenlegi fizetési határidő megfelelő előre tervezés esetén elegendő a termékek értékesítéséhez és kivitelezésekhez szükséges termékek helyi beszereléséhez, beüzemeléséhez, hogy a szükséges fedezet, árbevétel a Kibocsátóhoz beérkezzen.

Mértéke: alacsony

Megfelelőségi kockázatok

a) Szabványok, ipari sztenderdek

Az IoT (Internet of Things, vagy Dolgok Internete) alapon működő eszközök egyre nagyobb elterjedése azok biztonsági szabályozását is ki fogja kényszeríteni. Erre vonatkozó egységes, globális protokoll azonban még nincs. Az utóbbi években, különösen 2023-ban és 2024-ben, egyre több eszközt fejlesztettek és dobtak piacra, amelyek támogatják a Matter szabványt, aminek bevezetése és elterjedése kulcsfontosságú e termékek elterjedésével.

A MATTER 2019 decemberében Project CHIP (Connected Home over IP) néven indult. Az induló cégek az Amazon, az Apple, a Google és mások voltak, köztük a Nordic Semiconductor. A MATTER célja a különböző szállítók széttagoltságának csökkentése, annak érdekében, hogy az okosotthonokhoz használt eszközök és a különböző szolgáltatóktól származó IoT platformok interoperábilisak legyenek. A MATTER célja továbbá, hogy megkönnyítse a gyártók számára a biztonságos és megbízható megoldások létrehozását, amelyek interoperábilisak lesznek az olyan nagy okosotthon ökoszisztémákkal, mint az Apple Siri, a Google Assistant és az Amazon Alexa.

A MATTER szabvány terjedésével mások, így a Kibocsátó versenytársai is képesek lesznek az interoperábilis működésre, ami egyelőre a Kibocsátónál versenyelőny és a Kibocsátó stratégiájának központi eleme. A Kibocsátó ugyanakkor korábban felismerte a problémát, ezért korai alkalmazóként könnyebb eredményesen lépéseket tenni a versenyelőny megőrzésére, ugyanis a cég fő pillérét alkotó integráció egyszerűbbé és gyorsabbá válik.

A kibocsátó egyik fő célpiaca a társasházi szegmens. Ehhez kapcsolódó szolgáltatásainál a Társaság a szabványos, széles körben elterjedt Wiegand protokollt alkalmazza, amelyet számos kártya- és kódolvasó használ. Ennek köszönhetően a társasházi épületek könnyebben integrálhatók a Chameleon ökoszisztémába, növelve a csatlakozás esélyét a lakások esetében is.

Az EU-n belüli terjeszkedésben az ISO rendszer audit, nemzetközi viszonylatban a célországoknak megfeleltetett auditok piacmegtartó, most még versenyelőnynek számító lehetőségeket hordoz magába. A Kibocsátó jelenleg nem rendelkezik ISO minősítéssel. A Kibocsátó termékei rendelkeznek CE megjelöléssel (a CE megjelölésről az Információs Dokumentum „A Kibocsátó pénzügyi szerződése, ipari, kereskedelmi szerződése, gyártási eljárások” című fejezete tartalmaz leírást).

A szabványok terjedése és versenytársak általi alkalmazása, valamint a jelenlegitől eltérő, új szabványok megjelenése, ami a Kibocsátót alkalmazkodásra kényszeríti, hatással lehetnek a Kibocsátó eredményességére és ezáltal a Részvények árfolyamára.

A Kibocsátó a vevői számára a szavatossági időtartam alatt munkaidőben nyújt telefonos segítséget, valamint a Kibocsátó online felületén keresztül fogad hibabejelentéseket, ami a felhasználói elégedettség szempontjából fontos, ugyanakkor a Kibocsátó oldalán költséges kötelezettség. A Kibocsátó eredményessége szempontjából a felhasználók elégedettsége kulcsfontosságú. Ugyanakkor nem zárható ki a kétéves szavatossági időn túli meghibásodás esete. A termékek meghibásodása a Kibocsátó eredményességére hátrányosan hathat, ezáltal negatívan befolyásolhatja a Részvények árfolyamát is.

Mértéke: közepes

b) Bizonylati rend, bizonylati fegyelem

A Kibocsátó köteles a könyveit a magyar és nemzetközi előírásoknak megfelelően vezetni, a bizonylati renddel kapcsolatos, valamint a bizonylati fegyelemre vonatkozó szabályoknak megfelelni. A Kibocsátó könyvvizsgálói ellenőrzése megtörtént, ezért a magyar számviteli törvényeknek megfelel.

A nyilvános működéssel összefüggésben a Kibocsátóval szemben fokozott követelmény a transzparens működés. Ehhez a Kibocsátónak ki kell építenie átlátható, azonnali információs rendszert és szervezetfejlesztést is végre kell hajtania. A Kibocsátó Részvényeinek az Xtend piacra történő regisztrációjával a transzparencia és nyilvánosság biztosítása kockázatot jelent. Egyrészt a belső folyamatait hozzá kell igazítani a szükséges adatok és információk pontos és átlátható előállítására és a megfelelő kommunikálására. A stratégiai információkat megfelelő mélységben, minőségben, tartalommal és időzítéssel kell eljuttatni a piac számára. Végül fel kell készülni a nyilvánosságból adódó információk kezelésére, PR-re és a kommunikációra is. Mindez többletköltséget jelent a Kibocsátónál, ami hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

Mértéke: alacsony

Működéssel összefüggő egyéb kockázatok

a) Szabályozási, jogszabályi, adatbiztonsági kockázatok, számviteli, adószabályok változása

A Kibocsátó pénzügyi adminisztrációját és beszámolóit a mindenkor hatályos számviteli törvény és adójogszabályok szerint végzi. Az üzleti és pénzügyi tervezést is annak figyelembevételével végzi, hogy a jövőben is megfeleljen a vonatkozó szabályoknak. A szabályozói környezetben, elsősorban a pénzügyi és adó jogszabályokban bekövetkező változás, esetlegesen egy- vagy több adónemet érintő adóvizsgálat révén, a Kibocsátó tevékenysége nem várt negatív irányba változhat, és eredményessége romolhat az elvártakhoz képest.

Az okosotthon piacot különböző jogi és szabályozási előírások határozzák meg. A jogi változások, adatvédelmi előírások vagy a piacra vonatkozó új szabályozások jelentős hatással lehetnek a Kibocsátó üzleti tevékenységére.

Az okosotthon rendszerekhez kapcsolódó adatok és információk védelme kritikus fontosságú. Az adatokhoz való illetéktelen hozzáférés, adatlopás vagy adathalászat jelentős kockázatot jelenthet a Kibocsátó és ügyfelei számára.

Mértéke: közepes

b) Humánerőforrás kockázatai

Az IT területén a versenytársak között a humánerőforrás terén is verseny folyik. Továbbá, ha a Kibocsátó túl gyorsan növekszik, akkor átmenetileg felléphet munkaerőhiány. A Kibocsátó működési területe, a növekedéssel együtt járó új kompetenciák speciális szakértelmet és az adott területen elvárt tapasztalatot igényelnek. A Kibocsátónak ezért figyelemmel kell lennie a munkaerő megtartására, fejlesztésére, növelésére és utánpótlására.

A Kibocsátó szervezetében az alábbi fejlesztendő munkaterületek vannak:

- (a) Kontrolling, tervezés
- (b) Befektetői kapcsolattartás
- (c) Szoftver- és hardverfejlesztés,
- (d) Kockázatkezelés
- (e) Gyártás, raktározás,
- (f)Értékesítés.

A Kibocsátónál a munkaerőstratégia a munkavállalói jogok, követelmények, motivációk, munkaszervezési elvek összehangolása révén valósul meg. Ennek elemei a következők:

- (a) Munkakörök, felelősségi körök, irányítási és szervezési körök meghatározása,
- (b) Munkszerződések
- (c) Átlátható és versenyképes juttatási és bérrendszer kialakítása,
- (d) Munkakörülmények és munkarendek meghatározása,
- (e) Az „employer branding” eszközei.

A Kibocsátó törekvései ellenére előfordulhat eseti, vagy időszakos hiány szakemberekben, akiket a Kibocsátó alvállalkozók bevonásával sem tud rövid időn belül pótolni. A munkaerőhiány hátrányosan hathat a Kibocsátó gazdálkodására, eredményességére, ezáltal a Részvények árfolyamára.

Mértéke: közepes

c) A nem biztosított károkból eredő kockázat

A Kibocsátó az Aegon Biztosító Zrt.-nél rendelkezik általános vagyon és vállalati felelősségbiztosítással. Az IT szakmai felelősség körébe eső károk ugyanakkor nem fedezettek. A biztosítással nem fedezett károk kockázatát a Kibocsátó viseli.

Mértéke: alacsony

d) Az orosz-ukrán háború kockázata

Az orosz-ukrán háború energetikai kockázatot jelent valamennyi európai ország gazdasága számára. Ezzel összefüggésben központi szerepet kap az épületek energetikai hatékonyságának javítása. A Kibocsátó által értékesített „Chameleon” okosotthon rendszer az épületek energetikai hatékonysága javításában segíteni tud: a Kibocsátó tapasztalatai szerint önmagában a „Chameleon” okosotthon rendszer időzített működésével 8-10%-os energiahatékonysági javulás érhető el. A Kibocsátó várakozásai szerint ezért az épületek energiahatékonyságának középpontba kerülése a Kibocsátó által értékesített termék a keresletet fokozhatja.

A Kibocsátó okosotthon rendszerének fejlesztését, értékesítését, a Kibocsátó működését, gazdálkodását, likviditási és tőkehelyzetét az orosz-ukrán háború a jelen Információs Dokumentum keltének időpontjában közvetlenül nem érinti. Az Európai Unió és az Amerikai Egyesült Államok által alkalmazott szankciók a jelen Információs Dokumentum keltének időpontjában sem a Kibocsátóra, sem a szerződéses partnereire nincsenek közvetlen hatással.

Nem zárható ki azonban annak a kockázata, hogy a jövőben az orosz-ukrán háború, illetve a háború miatt alkalmazott szankciók a Kibocsátó, vagy a szerződéses partnerei működését negatívan érintik, ami hátrányos hatást gyakorolhat a Részvények árfolyamára.

Az orosz-ukrán háború az építőipar működésére, alapanyagellátási, illetve munkaerőhiányon keresztül negatív hatást gyakorol, ami hátrányosan befolyásolhatja az ingatlankivitelezésekben közreműködő Kibocsátó üzleti tevékenységét, ez pedig végső soron hátrányos hatással lehet a Kibocsátó Részvényei értékére.

Mértéke: alacsony

3.2. Részvényekre vonatkozó speciális kockázatok

I. Másodpiaci kereskedés nem biztosított

Nem biztosított, hogy a Részvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki, illetve az, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ezért előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Részvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat.

Mértéke: magas

II. Volatilitás kockázata

A Xtend piacon való regisztrációt követően a piaci kereslet és kínálat függvényében a Részvények árfolyama volatilis lehet, és nem kizárható a Részvények árának

csökkenése. Emiatt nem biztosítható, hogy a befektetők a kibocsátási áron vagy azt meghaladó árszinten tudják értékesíteni a Részvényeiket.

Mértéke: magas

III. Adószabályok változása

A Részvényekre tekintettel elért árfolyamnyereség, osztalék- és más jövedelem, valamint a Részvényeket érintő tranzakciók adózásával kapcsolatos, a jelen Információs Dokumentum elkészülte időpontjában hatályos jogszabályok a jövőben változhatnak, akár a befektetők számára hátrányosan is.

Mértéke: közepes

IV. Nemzetközi tendenciák hatása és országkockázat

A magyar részvénypiac relatív kis mérete és nyitottsága miatt követi a nemzetközi, különösképp az európai részvénypiaci tendenciákat. Emiatt a nemzetközi tendenciák is jelentős hatást gyakorolhatnak a Részvények Xtenden való teljesítményére. Szintén hatást gyakorolhat a Részvények árfolyamára a magyar országkockázat befektetői megítélése és/vagy hitelminősítői besorolása.

Mértéke: közepes

V. Részvények forgalomban tartásához kapcsolódó piaci kockázatok

Egybehangzóak azok a szakértői vélemények, amelyek szerint a tőzsdei árfolyamok általános, működéséhez kapcsolódó úgynevezett piaci kockázatok. A nyilvános működés megkezdésétől a részvények nyilvános forgalmazása során a Részvények árfolyamára hatással lehet az egész részvénypiac változékonysága. Egy általános piaci eladói nyomás vagy vételi fellendítő hatás megjelenhet a Kibocsátó piacán is, amely független a Kibocsátó működési és gazdálkodási jellemzőitől, de alkalmas arra, hogy a Részvények piac árára hatást gyakoroljon. Az általános piaci kockázat vagy másként szisztematikus kockázat a piac egészére jellemző, tükrözve a gazdasági, geopolitikai és pénzügyi tényezők hatását. Ez a fajta kockázat megkülönböztethető a Kibocsátó specifikus kockázatától, de függetlenül a Kibocsátó jellemzőitől a részvényeinek árfolyamváltozására hatással lehet. A szisztematikus kockázat nagyrészt előre nem látható, és általában nehéz elkerülni. A befektetők valamelyest mérsékelhetik a piaci vagy másként szisztematikus kockázat hatását egy diverzifikált portfólió felépítésével, ahol a Kibocsátó részvényei a portfóliónak csak egy bizonyos, a befektető által meghatározott részét teszi ki.

Mértéke: közepes

VI. Tulajdonosi jogokat érintő jogszabály-módosítás kockázata

A Részvényekre és a Részvényekkel kapcsolatban gyakorolható tagsági jogokra a mindenkor hatályos magyar jog az irányadó. Ennek megfelelően nem zárható ki, hogy a jelen Információs Dokumentum keltét követően olyan jogszabályváltozás

következik be, amely hatással lehet a Részvényekre és a Részvények alapján gyakorolható tagsági jogokra.

Mértéke: alacsony

VII. OBA, BEVA védelem hiánya

A Részvények árfolyamának csökkenése kapcsán fennálló veszteségre nem terjed ki sem az Országos Betétbiztosítási Alap, sem a Befektető-védelmi Alap védelme, ezért a Részvényekkel kapcsolatos árfolyam- vagy egyéb veszteség esetére harmadik személy helytállásában a részvényesek nem bízhatnak. A Kibocsátó esetleges fizetéképtelensége esetén a részvényesek egészben vagy részben elveszíthetik a befektetéseik értékét.

Mértéke: alacsony

VIII. Kereskedés szervezett stabilizálására nem kerül sor

A Részvények Xtend piacra való regisztrációja kapcsán semmilyen módon nem kerül sor a Részvények kereskedésének szervezett stabilizálására.

Mértéke: alacsony

IX. Kivezetési kockázat

A Részvények a Kibocsátó döntése alapján kivezethetők az Xtend piacról. Egy ilyen kivezetés – amennyiben a Részvényeket más, a Ptk. szerinti tőzsdére nem vezetik be - a Kibocsátó nyilvános részvénytársaságból zártkörű részvénytársasággá alakulását eredményezné. Az ilyen társasági működési formát érintő döntéshez a Közgyűlés háromnegyedes többsége szükséges, az nem igényli az összes részvényes egyetértését. Amennyiben a Részvények kivezetésre kerülnek az Xtend piacról, akkor azok Xtenden kívüli forgalma igen korlátozott mértékű lehet.

Mértéke: alacsony

3.3. Kockázatkezelési mechanizmusok bemutatása

A kockázatkezelési elvek és folyamatok meghatározása a Kibocsátó Igazgatóságának feladata. A Kibocsátó a belső, üzleti folyamataiból adódó kockázatokat a szabályozás és irányítás eszközeivel folyamatba építve igyekszik csökkenteni. A Kibocsátó belső szabályzatokban szabályozza a munkavégzést, dokumentumkezelést és a pénzügyi folyamatokat. A Kibocsátó a belső szabályzataiban foglaltakat betartja és betartatja. A Kibocsátó vállalatirányítási rendszer fejlesztése keretében tervezi kialakítani azokat az ellenőrzési pontokat, amelyek időben figyelmeztetést adnak a Kibocsátó menedzsmentje és Igazgatósága részére a felmerülő kockázatokról.

A Kibocsátónál a menedzsment feladata és felelőssége a működési kockázatok és hibák feltárása és kezelése. A funkcionális menedzsment tagjai (Sales, Pénzügyi és IT vezetés, vagyis minden operatív terület a szervezeti ábra szerint) rendszeres

teljesítmény értékelésen keresztül ellenőrzik az üzleti folyamatok megfelelő működését.

A Kibocsátó pénzügyi, számlázási, könyvelési és könyvvizsgálói feladatait kijelölt belső és külsős megbízott személyek és cégek végzik. A Kibocsátó rendelkezésére állnak rendszeres, időszakos pénzügyi információk. Rendszeres és eseti elemzések készülnek, melyek segítenek a pontos kép feltárásában és a szükséges döntések meghozatalában.

A kockázatkezelési folyamatot a Felügyelőbizottság és Auditbizottság, mint a Kibocsátó kockázatkezelésének szerves részét képező funkciók eljárásai egészítik ki.

4. VÁLLALATIRÁNYÍTÁS

4.1. Igazgatási, irányító és felügyelő testületek és vezető tisztségviselők

4.1.1. Igazgatási, irányító és felügyelő testületek és vezető tisztségviselők bemutatása

Igazgatóság

Név	Szarvas Péter
Beosztás	Igazgatóság elnöke, nemzetközi üzletfejlesztési igazgató
Üzleti elérhetősége	investors@chameleon.sh
Szakmai önéletrajz (vezetői szakértelem és tapasztalat bemutatása)	Szarvas Péter 1998-ban végzett a Gábor Dénes Műszaki Főiskolán felsőfokú számítástechnikai programozóként. 1997 és 2005 között vállalkozóként több cégnél is ellátott fejlesztői, valamint projektmenedzseri feladatokat. 2005-től ügyvezető az IGNIS Computer Kft.-nél. Az IGNIS Computer Kft.-nél egyedi rendszerek kifejlesztésén dolgozik B2B ügyeik részére, valamint különböző kutatási-fejlesztési projekteket menedzsel. A Kibocsátó mellett részt vett a webfejlesztéssel foglalkozó DebugMe és a mesterséges intelligenciával foglalkozó Picturesque startup cégek alapításában is. 2015-től 2006-ig a DebugMe cégnél technológiai vezető, 2014-től 2016-ig a Picturesque-nél marketing igazgató. A Picturesque céget egy kutatási projekt keretében indították el a magyar piacon, majd a kockázati tőke bevonása után Austinban, Texasban részt vett egy 3 hónapos inkubáción. 20 éves szoftverfejlesztési és cégvezetési tapasztalattal rendelkezik. 2015-ben a Kibocsátó jogelődjének

Név	Szarvas Péter
	alapítója, 2017-től vezető tisztségviselője. Koordinálja a Kibocsátó külpiaci terjeszkedését.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	A közvetlen tulajdonában lévő részvények száma 14 034 677 darab (29,20% részesedés). A közvetett tulajdonában nincsenek részvények.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	A Smart Hotel Solution Zrt. Felügyelőbizottsági tagja
Családi kapcsolatok a jelen 4.1.1. pont szerinti személyekkel	Nincs

Név	Biró Róbert
Beosztás	igazgatósági tag, technológiai igazgató
Üzleti elérhetősége	investors@chameleon.sh
Szakmai önéletrajz (vezetői szakértelem és tapasztalat bemutatása)	Biró Róbert 2013-ban fejezte be a tanulmányait a Dunaújvárosi Egyetem gazdaságinformatika BSc képzésén, vállalatirányítási specializációval. 2009-ben létrehozta a ServerHive nevű, automatizált szerver-és szolgáltatásnyújtó vállalkozást, amelyet 2013-ig vezetett. 2014 és 2016 között vezető fejlesztő a DebugMe nevű startup cégnél, ahol kollégáival a legújabb technológiákkal kifejlesztett egy webes hibakereső alkalmazást. 2014-től részt vett a Kibocsátó jogelődjének megalapításában, ahol jelenleg is a technológiai vezető pozíciót tölti be. Folyékonyan beszél angolul.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	A közvetlen tulajdonában lévő részvények száma 964.859 darab (2,01% részesedés). A közvetett tulajdonában nincsenek részvények. 2024.01.22-én vételi jogot szerzett Szarvas Péter 300.000 db részvényére (ISIN: HU0000173703) a Kibocsátó munkavállalói ösztönzése és a Kibocsátóval szembeni elkötelezettsége erősítése céljából kötött ügylet keretében. Az ügylet keretében Szarvas Péter, mint kötelezett a Kibocsátó részvényeire vonatkozó vételi jogot alapított, amely vételi jogot Biró Róbert, mint a vételi jog jogosultja a szerződésben foglalt feltételek bekövetkezése

Név	Biró Róbert
	esetén, a munkaviszonyban eltöltött, a szerződésben meghatározott idő leteltét követően, 1 Ft-os részvényenkénti vételáron gyakorolhatja.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Nincs
Családi kapcsolatok a jelen 4.1.1. pont szerinti személyekkel	Nincs

Név	Tóth Barnabás Kornél
Beosztás	igazgatósági tag, üzletfejlesztési igazgató
Üzleti elérhetősége	investors@chameleon.sh
Szakmai önéletrajz (vezetői szakértelem és tapasztalat bemutatása)	Tóth Barnabás Kornél 2011-ben a Budapesti Műszaki és Gazdaságtudományi Egyetemen BSc környezetmérnöki, 2015-ben a Nemzeti Közszolgálati Egyetemen nemzetközi igazgatás BA diplomát szerzett. 2011-től 2018-ig a Budapest From Dusk Till Dawn alternatív városi túra- és programszervező vállalkozás ügyvezetője és tulajdonosa. 2015-től 2020-ig a Lazy Muggle Hostel Budapest tulajdonosa és üzemeltetője. 2017-től 2020-ig a Nomads Holidays Ltd. indiai utazási iroda közép-európai régióért felelős területi képviselője. Feladatai között szerepelt a vendégekkel és a szolgáltatókkal való kapcsolattartás, a vendégelégedettség mérése és elemzése, valamint a partnerek felkutatása és szolgáltatások értékesítése. 2020. augusztusában csatlakozott a Kibocsátó értékesítési csapatához, ahol előbb lakossági, majd 2021. májusától B2B ügyfelekkel foglalkozott, key account manager pozícióban. 2022. július 1-től üzletfejlesztési vezetőként dolgozik, fő fókuszában a stratégiai együttműködések kialakítása (pl. új partnerségek kialakítása OEM és integrátor partnerekkel), és a nemzetközi piaci terjeszkedés áll. Angolul felsőfokon, németül középfokon beszél.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	A közvetlen tulajdonában lévő részvények száma 6.756 darab (0,01% részesedés). A közvetett tulajdonában nincsenek részvények.

Név	Tóth Barnabás Kornél
	2024.01.22-én vételi jogot szerzett Szarvas Péter 80.000 db részvényére (ISIN: HU0000173703) a Kibocsátó munkavállalói ösztönzése és a Kibocsátóval szembeni elkötelezettsége erősítése céljából kötött ügylet keretében. Az ügylet keretében Szarvas Péter, mint kötelezett a Kibocsátó részvényeire vonatkozó vételi jogot alapított, amely vételi jogot Tóth Barnabás Kornél, mint a vételi jog jogosultja a szerződésben foglalt feltételek bekövetkezése esetén, a munkaviszonyban eltöltött, a szerződésben meghatározott idő leteltét követően, 1 Ft-os részvényenkénti vételáron gyakorolhat.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Nincs
Családi kapcsolatok a jelen 4.1.1. pont szerinti személyekkel	Nincs

Név	Hülvely István György
Beosztás	igazgatósági tag
Üzleti elérhetősége	investors@chameleon.sh
Szakmai önéletrajz (vezetői szakértelem és tapasztalat bemutatása)	Hülvely István 1990-ben végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetem (végzés évében: Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem) pénzügyi szakán. Az egyetem után a Dunaholding Rt.-nél helyezkedett el, nyilvános kibocsátásért, tőzsdei kapcsolatokért, befektetői kapcsolatokért és a társaság értékpapír befektetéseikért felelős szakértőjeként, majd igazgatójaként. Több részvénytársaság igazgatósági és FB tagságát töltötte be (Ápísz Rt., Mogürt Rt., Budapest Tourist Rt.). 1993 és 1996 között a City Bróker Kft. ügyvezetője, résztulajdonosa, vizsgázott tőzsdei bróker. 1995-1996-ig a City Alapkezelő Kft. ügyvezetője is. 1996-tól a szállodaiparban kezdett dolgozni, először az Eravis Szállodaipari Rt. gazdasági Vezérigazgató-helyettese, majd 1997-2020 között a Hunguest Hotels Szállodaipari Zrt. Vezérigazgatója, igazgatósági tagja. 2020-tól befektetésekkel kezdett foglalkozni, jelenleg is a B-FUND Ingatlan és Befektetési Alapkezelő Zrt. elnök-Vezérigazgatója. Munkája során számos

Név	Hülvely István György
	szakmai elismerésben részesült, ezek: Magyar Köztársasági Érdemrend Lovagkeresztje, Klauzál Gábor Díj, Magyar Szállodák és Éttermek Szövetsége Marencich Ottó emlékplakett, Magyar Gasztronómiai Szövetség Venesz József Díj, VIMOSZ Év Munkaadója Díj. Tárgyalási szinten beszél angolul.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	A közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2 736 330 darab. A közvetlen tulajdonában nincsenek részvények.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	<ul style="list-style-type: none"> • Vivetech Nyrt. Igazgatóság tagja • Smart Hotel Solution Zrt. Felügyelőbizottsági tagja
Családi kapcsolatok a jelen 4.1.1. pont szerinti személyekkel	Nincs

Név	Gyuris Zsolt
Beosztás	igazgatósági tag
Üzleti elérhetősége	investors@chameleon.sh
Szakmai önéletrajz (vezetői szakértelem és tapasztalat bemutatása)	Gyuris Zsolt 2018-ban szerzett közgazdász diplomát a Budapesti Corvinus Egyetemen, vállalatértékelés és vezetésszervezés szakon. 2016-ban a Kölni Egyetemen a CEMS Master's in International Management programban vett részt. 2012 és 2018 között a Fontanus Tudományos Módszertani Kutató- és Oktatási Központban folytatta tanulmányait. 2010 és 2013 között pénzügyi vezető volt a GPS Tuner IT start-up vállalatnál, az Oriens egyik portfólió cégénél, ahol fő feladata egy offline navigációs szoftver nemzetközi értékesítésének, fejlesztési stratégiájának kidolgozása volt. 2013 és 2016 között értékesítési vezető volt az Oriens egy másik portfólió cégénél, a Profirent Gépkölcsönző Kft.-nél. 2008 és 2016 között befektetési menedzserként tevékenykedett az Oriens Investment Managementnél (Private Equity). 2017 és 2020 között a Profirent Gépkölcsönző Kft.-nél kiemelt ügyfélkezelőként felső vezetői szinten menedzselte a top 5 magyarországi építőipari cég ügyfélkapcsolatait. 2020-tól 2022-ig projekt

Név	Gyuris Zsolt
	menedzser a Magyar Water Skyball Szövetségnél, ahol közvetlen finanszírozású hazai és EU-s pályázati (ERASMUS+) projekteket koordinált, megvalósíthatósági tanulmányokat és üzleti terveket készített, valamint a külföldi partnerekkel tartott kapcsolatot. 2022. szeptembere óta a Hiventures Tőkealapkezelő Zrt. befektetési menedzsere. Angol és német nyelvtudással rendelkezik.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	Nincs
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges – főbb tevékenységek	Nincs
Családi kapcsolatok a jelen 4.1.1. pont szerinti személyekkel	Nincs

Név	Nicolau Sousa
Beosztás	igazgatósági tag
Üzleti elérhetősége	investors@chameleon.sh
Szakmai önéletrajz (vezetői szakértelem és tapasztalat bemutatása)	Nick Sousa a torontói York Egyetemen politikai tudományok és elektronikus kereskedelem képzésen folytatott tanulmányokat. Társalapítója a Completely Wired nevű cégnek, amely 1999-es indulása óta a torontói körzet piacvezető vállalatává nőtte ki magát a magasépületek biztonsági piacán. Társalapítója és partnere a Live Patrolnak, amely vállalat Kanadában vezető szerepet tölt be a videómegfigyelési és beléptető szolgáltatások piacán. 2019-ben a Live Patrol bekerült a Top 50 leggyorsabban növekvő kanadai vállalat közé. Szintén társalapítója és partnere egy biztonsági és automatizálási vállalatnak, a Technology Force Company-nak, amely a társasházi rendszerek telepítésére specializálódott Ontario és Kanada egész területén. A Technology Force Company Kanada számos vezető fejlesztőjével (Solmar, Amacon, Fernbrook, CentreCourt) működik együtt. Szakmai pályafutásáról összességében elmondható, hogy több mint 24 éves tapasztalattal

Név	Nicolau Sousa
	rendelkezik a technológiai, az A/V (audio video rendszerek) és biztonsági területen. Számos technológiai és építőipari start-up vállalkozás sikeres felépítésében vett részt, a kezdetektől egészen addig, amíg ezek a cégek el nem érték a több millió dolláros cégértéket.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	A közvetett tulajdonában lévő részvények száma 8 767 196 darab. A közvetlen tulajdonában nincsenek részvények.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges – főbb tevékenységek	<ul style="list-style-type: none"> • Chameleon Systems Canada Ltd. (részvényes) tulajdonosa és ügyvezetője • UpHome Canada Ltd. tulajdonosa és ügyvezetője
Családi kapcsolatok a jelen 4.1.1. pont szerinti személyekkel	Nincs

Felügyelőbizottság

Név	Forrai Péter
Beosztás	Felügyelőbizottság elnöke
Üzleti elérhetősége	investors@chameleon.sh
Szakmai önéletrajz (vezetői szakértelem és tapasztalat bemutatása)	Forrai Péter 1991-ben szerzett közgazdász diplomát a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem külgazdasági szakon marketing szakirányon. Ugyanezen évben a COPERNIC program keretében külgazdasági posztgraduális képzést végzett el Párizsban. 1991 és 1994 között az Európa Biztosító Zrt. marketing aligazgatója, ahol egy zöldmezőről induló biztosító cég értékesítési hálózatának kiépítésén dolgozott, valamint irányította a marketing kommunikációs tevékenységet. 1994 és 2016 között különböző pozíciókban, köztük ügyvezető igazgatóként is dolgozott az OTP Bank Nyrt.-nél. Az itt eltöltött 22 év során részt vett számos kiemelt banki és külső projekt lebonyolításában (pl. rendszercserék, digitális transzformáció, csoportos átutalási rendszer bevezetése), valamint a magyarországi és külföldi leányvállalatok szakmai és tulajdonosi irányításában. Utolsó pozíciójában egy

Név	Forrai Péter
	650 fős szervezetet vezetett, a bank lakossági területén a számlavezetéssel, bankkártyával és elektronikus csatornákkal, honlapokkal, közösségi médiával, telefonos szolgáltatással, illetve panaszkezeléssel kapcsolatos tevékenységét irányította. 2016 és 2022 között üzleti Vezérigazgató helyettes a Magyar Posta Zrt.-nél, ahol részt vett a Magyar Posta Zrt. stratégiájának kialakításában és végrehajtásában, a leányvállalatok szakmai és tulajdonosi irányításában, továbbá kiemelt projekteken (pl. levélkézbesítés digitalizálása, a logisztikai rendszer infrastrukturális és szolgáltatási megújítása). 1999-től kezdve számos hazai és külföldi cég (OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár, Niska Banka a.d. Nis, JSC OTP Bank Ukraina, OTP Faktoring Zrt, OTP Banka Slovensko, JSC OTP Bank Russia, OTP Mobil Szolgáltató Kft., OTP Banka Slovensko, OTP Pénztárszolgáltató Zrt., Magyar Posta Biztosító Zrt, European Chinese Supply Chain, Díjnet Zrt., Díjbeszedő Holding Zrt., Posta Paletta Zrt., Elektronikus Fizetési Szolgáltatók Szövetsége) igazgatóságában, felügyelőbizottságában töltött be tagi, illetve elnökségi tisztséget. Angolul és franciául felsőfokon beszél.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	A közvetlen tulajdonában lévő részvények száma 80 000 darab (0,17% részesedés). A közvetett tulajdonában nincsenek részvények.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges – főbb tevékenységek	Nincs
Családi kapcsolatok a jelen 4.1.1. pont szerinti személyekkel	Nincs

Név	Márton Miklós Csongor
Beosztás	felügyelőbizottsági tag
Üzleti elérhetősége	investors@chameleon.sh
Szakmai önéletrajz (vezetői szakértelem)	Márton Miklós Csongor tanulmányait a szegedi Deák Ferenc Kéttannyelvű Gimnáziumban, majd a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem

Név	Márton Miklós Csongor
és tapasztalat bemutatása)	Külgazdasági és Európai Unió Szakirányain végezte. Több mint 20 éves főleg kereskedelmi és marketing szakmai pályafutása alatt 8 éven át a Novell multinacionális szoftvergyártónál és hazai tanácsadó lányvállalatánál épített üzleti kapcsolatokat a kiemelt stratégiai partnerekkel mind a piaci, mind a közigazgatási szektorban. 2005 és 2006 májusa között kereskedelmi és marketing igazgató a Navigator Informatika Rt.-nél. Ezt követően majd 10 éven át a hazai informatikai biztonsági piac zászlóshajójánál, a Kürt Zrt.-nél vezette a kereskedelmi és marketing területet üzleti vezérigazgatóhelyettesként. 2016-ban csatlakozott a Vivetech Nyrt. jogelődjéhez, a Vivetech Kft.-hez meghatározó tulajdonosként. 2017 októberétől a Vivelab Ergo Kft. (a Vivetech Nyrt. spin-off leányvállalatának) alapítója és kereskedelmi igazgatója. 2020-ban vezérigazgatóként átvette a Vivetech Nyrt. operatív irányítását (2020 októberétől a Vivetech Nyrt. (akkor még Zrt.) vezérigazgatója, 2022 májusa óta a Vivetech Nyrt. igazgatóságának elnöke). Vezetésével 2022 májusa óta a Vivetech Nyrt. részvényeivel a Budapesti Értéktőzsde Xtend multilaterális kereskedési rendszerében kereskednek. Átfogó tapasztalatokkal rendelkezik szakértői szoftverek fejlesztésében, piacra vitelében, illetve az ezekhez kapcsolódó, nagy hozzáadott értékű szakértői szolgáltatások értékesítésben. Tárgyalási szintű angol és spanyol nyelvtudással rendelkezik.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	A közvetett tulajdonában lévő részvények száma 1 988 458 darab. A közvetlen tulajdonában nincsenek részvények.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges – főbb tevékenységek	<ul style="list-style-type: none"> • Vivetech Nyrt. Igazgatóság elnöke • Smart Hotel Solution Zrt. Felügyelőbizottsági tagja
Családi kapcsolatok a jelen 4.1.1. pont szerinti személyekkel	Nincs

Név	Rigó István Richárd
Beosztás	felügyelőbizottsági tag
Üzleti elérhetősége	investors@chameleon.sh
Szakmai önéletrajz (vezetői szakértelem és tapasztalat bemutatása)	<p>Rigó István Richárd befektetési igazgató a Hiventures Zrt. Növekedési területének vezetője 2021. júliusában csatlakozott befektetési menedzserként és vezeti a területet igazgatóként 2022 december óta. A Hiventures Zrt. a CEE régió egyik legaktívabb befektetője (300M EUR alapokat kezel, 450+ befektetést valósított meg) és a Növekedési területen (1-7M EUR ticket size-okkal) dinamikusan növekvő, scale-up fázisban lévő startupokat kezel / abba fektet be. A Befektetési Bizottság tagja.</p> <p>2020 február és 2021 július között a KPGM Deal Advisory üzletág Valuation területén szerzett tapasztalatot számos iparágban, mint például a biztonságtechnika, olaj és gáz, megújuló energia, ingatlanpiac, logisztika stb.</p> <p>Ezt megelőzően dolgozott egy nemzetközi közép vállalatnál Business Analyst-ként és elemzőként, valamint egy kis magyar társaságnál, akik a rendezvényszakmán belül nyújtanak high-tech AV megoldásokat.</p>
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	Nincs
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Nincs
Családi kapcsolatok a jelen 4.1.1. pont szerinti személyekkel	Nincs

Auditbizottság

Forrai Péter, Márton Miklós Csongor, valamint Rigó István Richárd az Auditbizottság tagjai.

A Kibocsátó további kulcsfontosságú munkavállalói

Név	Lendvai Beáta
Beosztás	Operatív igazgató
Üzleti elérhetősége	penzugy@chameleon.sh
Szakmai önéletrajz (vezetői szakértelem és tapasztalat bemutatása)	<p>Tanulmányait a Pénzügyi és Számviteli Főiskola Zalaegerszegi Intézetében kezdte, majd a Janus Pannonius Tudományegyetem Állam és Jogtudományi karán jogi szakokleveles közgazdász lett. 1997-ben a Budapest Közgazdaságtudományi Egyetem Gazdálkodási Karán szerzett okleveles közgazdász diplomát. Szakmai pályafutását az OTP Bank-nál kezdte, ahol a Stratégiai és Üzletpolitikai területen dolgozott, majd az OTP Bank Nyrt. Befektetői Kapcsolatok Osztályának igazgató-helyetteseként az intézményi befektetőkkel, részvényelemzőkkel történő kapcsolattartásért és a bankot mint kibocsátót terhelő jelentési és adatszolgáltatási kötelezettségek teljesítéséért felelt. 2007 és 2011 között a Közép Európai Média és Kiadó Zrt. érdekeltségébe tartozó vállalkozások kontrolling tevékenységét irányította. 2011 és 2017 között az FHB Jelzálogbank Nyrt. ügyvezető igazgatójaként a Kontrolling Főosztály, majd emellett a Portfólióminősítési és Elemzési Önálló Osztály vezetését látta el. 2018-tól több start-up, illetve kis- és középvállalkozás irányításában vett részt. 2020-tól a Mapsolutions Zrt. Vezérigazgatója volt. 2022 áprilisától a Vivetech Nyrt. gazdasági igazgatója.</p>
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	Nincs
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	A Vivetech Nyrt. gazdasági igazgatója
Családi kapcsolatok a jelen 4.1.1. pont szerinti személyekkel	Nincs

4.1.2. Igazgatási, irányító és felügyelő testületek és vezető tisztségviselők bemutatása

A Kibocsátó tudomása szerint a 4.1.1. pontban bemutatott személyek közül

- a) senkit sem ítélték el olyan szándékos bűncselekmény miatt, amellyel kapcsolatban még nem mentesült a büntetett előlethez fűződő hátrányok alól;
- b) senkivel szemben sem indított a Nemzeti Adó- és Vámhivatal, illetve az MNB, mint hatóság olyan hatósági eljárást, amelyben az adott személlyel szemben bármilyen szankció kiszabásával zárult jogerősen az elmúlt öt évben;
- c) senkit sem tiltottak el jogerős bírósági ítélettel valamely kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében betöltött tagságától, vagy bármely kibocsátó üzleti tevékenységének irányításától vagy ügyeinek vitelétől az elmúlt öt évben.

4.2. Vezető tisztségviselők és vezető állású személyek részvénytulajdona és részvényopciók, munkavállalói ösztönzési rendszer

A 4.1.1. pontban említett személyek vonatkozásában a Kibocsátó részvényeiből való részesedésükre és az általuk birtokolt részvényopciókra vonatkozó információk a 4.1.1. pontban kerültek megadásra.

Az Információs Dokumentum keltének időpontjában a Kibocsátónál munkavállalói ösztönző rendszer nem került kialakításra. Szarvas Péter főrészvényes ugyanakkor – az Igazgatóság előzetes jóváhagyása mellett – a Kibocsátó egyes munkavállalói ösztönzése és a Kibocsátóval szembeni elkötelezettsége erősítése céljából meghatározott munkavállalók részére a tulajdonában lévő, meghatározott mennyiségű részvény vonatkozásában vételi jogot alapított. Ezen vételi jog alapján részvénytranzakcióra még nem került sor.

5. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK ÉS KULCSFONTOSÁGÚ TELJESÍTMÉNYMUTATÓK

5.1. Múltbeli pénzügyi információk

A Kibocsátó legutóbbi két (2022. és 2023. évi) lezárt pénzügyi évének auditált beszámolóit, továbbá a 2024. I. féléves jelentés az alábbi linkeken érhetőek el:

- 2022. évi auditált beszámoló és az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés – <https://www.bet.hu/newkibdata/128903905/%C3%89ves%20jelent%C3%A9s%202022..pdf>
- 2023. évi auditált beszámoló és az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés – <https://www.bet.hu/newkibdata/129076925/%C3%89ves%20jelent%C3%A9s%202023.pdf>
- 2024. I. féléves jelentés - https://www.bet.hu/newkibdata/129132865/Chameleon%20Smart%20Home%20Nyrt_F%C3%A9l%C3%A9ves%20jelent%C3%A9s_2024H1.pdf

A Kibocsátó nem készít konszolidált éves beszámolót.

A Kibocsátó az utolsó - 2023. üzleti évre vonatkozó - auditált pénzügyi beszámolójának időpontja óta 2024. szeptember 30. napján közzétette a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, valamint a Budapesti Értéktőzsde Nyrt. Xtend általános üzletszabályzata szerinti (nem auditált) Féléves jelentését, más, könyvvizsgáló által kötelezően auditált de közzé nem tett pénzügyi információ nem készült.

A jelen Információs Dokumentum aláírásával a Kibocsátó nyilatkozik, hogy az Információs Dokumentum „A társaság vezetésének elemzése a társaság elmúlt két évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről” c. fejezet Források cím alatt szereplő Fund Flow kimutatásban bemutatott működő tőke a jelenlegi szükségleteire elegendő.

5.2. A társaság vezetésének elemzése a társaság elmúlt két évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről

Mérleg

A Társaság mérlegfőösszege 2023.12.31-én 848,7 millió Ft volt, amely 44%-kal alacsonyabb, mint egy évvel korábban. Az eszközök háromnegyedét a befektetett eszközök tették ki, ezek döntő többségét a szellemi termékek alkották. A 2022-es üzleti évhez képest a szellemi termékek könyv szerinti értéke 21,5%-kal, 464,5 millió Ft-ra csökkent. A Társaság a 2023. üzleti év végén a szellemi alkotás piaci értékelését külső szakértő bevonásával újra elvégezte, ennek következtében a tárgyévi érték helyesbítés mértéke 117,8 millió Ft-ról 22,5 millió Ft-ra mérséklődött.

A készletek értéke 2023.12.31-i értéknappal 183,2 millió Ft volt, a követelések volumene pedig 10,7 millió Ft, amelyből a vevőkövetelések 5,1 millió Ft-ot tettek ki. A pénzeszközök állománya a 2023-as év végén 18,0 millió Ft volt.

A saját tőke mértéke 2022-ről 2023-ra 1.372,9 millió Ft-ról 730,6 millió Ft-ra csökkent a 2023. évi -547 millió Ft-os veszteség következtében.

A kötelezettségek mértéke 112,4 millió Ft volt 2023.12.31. napján, ezen belül a hosszú lejáratú kötelezettségek összege 7,8 millió Ft volt, amely a Társaság banki hitelének fennmaradó összegéből adódott.

A rövid lejáratú kötelezettségek 104,6 millió Ft-ot tettek ki 2023.12.31. napján, ezen belül a rövid lejáratú kölcsönök összege 8,8 millió Ft volt, a Társaság üzletmenetéhez kapcsolódó szállítói tartozások és vevői előlegek mértéke 68,6 millió Ft, míg az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 27,3 millió Ft volt. Ez utóbbiak döntő részét a munkaerőállománnyal kapcsolatos bér- és járulékkötelezettségek alkották.

2024. június 30-ára a Társaság mérlegfőösszege a 2023. év végi 848,7 millió Ft-ról 772,2 millió Ft-ra csökkent (-9%). Az eszközök 72%-át a befektetett eszközök tették ki, a pénzeszközök állománya 2024. június 30-án 13,1 millió Ft volt. A források között a saját tőke 81%-ot képviselt, a rövid lejáratú kötelezettségek pedig 18%-ot tettek ki

2024. június 30-án. Hosszú lejáratú kötelezettsége a Társaságnak nem volt 2024. első félév végén.

A saját tőke nagysága 627,1 millió Ft volt 2024. első félév végén, szemben a 2023. év végi 730,6 millió Ft-tal. A saját tőke csökkenését az időszakok során realizált negatív adózott eredmény (veszteség) okozta, annak ellenére, hogy a Társaság 2024. első félév során 158,1 millió Ft összegű tőkeemelést hajtott végre. A kötelezettségek nagysága 139,4 millió Ft volt, 24%-kal magasabb a 2023. év végénél és teljes egészében a rövid lejáratú kötelezettségek adták. A korábban a hosszú lejáratú kötelezettsége között kimutatott bankhitel visszafizetésre került.

Tételsor elnevezése	2022.12.31.	2023.12.31.	2024.06.30
Eszközök (aktívák)			
A. Befektetett eszközök	621 113	633 949	558 517
I. Immateriális javak	591 577	464 475	390 891
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	4 079	0
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	3 665
3. Vagyoni értékű jogok	233	0	0
4. Szellemi termékek	473 566	437 882	364 712
5. Üzleti vagy cégérték	0	0	0
6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
7. Immateriális javak érték helyesbítése	117 778	22 514	22 514
II. Tárgyi eszközök	29 536	169 474	167 626
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 250	2 314	2 233
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6 343	4 845	3 078
4. Tenyészállatok	0	0	0
5. Beruházások, felújítások	21 943	162 315	162 315
6. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
5. Egyéb tartós részesedés	0	0	0
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0

Tételsor elnevezése	2022.12.31.	2023.12.31.	2024.06.30
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0
B. Forgóeszközök	895 212	212 019	212 467
I. Készletek	210 453	183 238	176 469
1. Anyagok	85 690	113 327	119 550
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	727	555
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0
4. Késztermékek	65 808	27 827	26 143
5. Áruk	220	41 357	30 221
6. Készletekre adott előlegek	58 735	0	0
II. Követelések	220 923	10 728	22 932
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	156 267	5 112	12 037
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
3. Követelések jelentős tulajdoni részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
4. Követelések egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
5. Váltókövetelések	0	0	0
6. Egyéb követelések	64 656	5 616	10 895
7. Követelések értékelési különbözete	0	0	0
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
III. Értékpapírok	0	0	0
1. Részesezés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
2. Jelentős tulajdoni részesezés	0	0	0
3. Egyéb részesezés	0	0	0
4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
IV. Pénzeszközök	463 836	18 053	13 067
1. Pénztár, csekkek	521	234	297
2. Bankbetétek	463 315	17 819	12 770
C. Aktív időbeli elhatárolások	1 393	2 713	1 203
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	2 173	932
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 393	540	271
3. Halasztott ráfordítások	0	0	0
Eszközök (aktívák) összesen	1 517 718	848 681	772 187
Források (passzívák)			
D. Saját tőke	1 372 882	730 574	627 112
I. Jegyzett tőke	28 297	28 297	48 946
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesezés névértéken	0	0	0
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0

Tételsor elnevezése	2022.12.31.	2023.12.31.	2024.06.30
III. Tőketartalék	1 802 144	1 802 144	1 939 632
IV. Eredménytartalék	-193 807	-575 337	-1 126 046
V. Lekötött tartalék	0	0	3 665
VI. Értékelési tartalék	117 778	22 514	22 514
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	117 778	22 514	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
VII. Adózott eredmény	-381 530	-547 044	-261 599
E. Céltartalékok	0	0	0
F. Kötelezettségek	129 582	112 439	139 406
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	7 812	7 812	0
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	7 812	7 812	0
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
7. Tartós kötelezettség jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	121 770	104 627	139 406
1. Rövid lejáratú kölcsönök	7 020	8 816	8 816
Ebből: - Az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
2. Rövid lejáratú hitelek	18 792	0	0
3. Vevőtől kapott előlegek	15 538	19 826	44 736
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	39 968	48 729	15 922
5. Váltótartozások	0	0	0
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	40 452	27 256	69 932
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
G. Passzív időbeli elhatárolások	15 254	5 668	5 668
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	857	2 087	2 087

Tételsor elnevezése	2022.12.31.	2023.12.31.	2024.06.30
3. Halasztott bevételek	14 397	3 581	3 581
Források (passzívák) összesen	1 517 718	848 681	772 187

Eredménykimutatás

A Társaság 2023. évben -547,0 millió Ft adózott eredményt (veszteséget) realizált, az EBITDA nagysága -382,2 millió Ft volt. A Társaság 2024. első hat hónapjában -173,2 millió Ft EBITDA-t és -261,6 millió Ft adózás előtti eredményt realizált. Az értékesítés nettó árbevétele meghaladta a 80 millió Ft-ot, míg az összes költség és ráfordítás – az elszámolt értékcsökkenéssel együtt – 330 millió Ft-ot tett ki.

A Társaság éves árbevétele 2023-ban 198,5 millió Ft volt, amely jelentős visszaesést jelent a 2022. évi 476,5 millió Ft-os éves nettó árbevételhez képest. A bevételek 72%-a, 173,5 millió Ft belföldi értékesítésből származott, míg az exportértékesítés volumene 25,0 millió Ft-ot tett ki.

2024. első félévében a Társaság értékesítésének túlnyomó részét a saját gyártású és külső gyártótól beszerzett hardvereszközök, szoftver csomagok és telepítési programozási szolgáltatások alkotják. A bevételek többsége a belföldi termékértékesítésből származott, bár ennek volumene (46,6 millió Ft, -21%) és aránya (77%-ról 58%-ra) is csökkent az egy évvel korábbihoz képest. Ezzel szemben a belföldi szolgáltatásnyújtásból származó bevétel – a kivitelező partnerek részére végzett egyedi fejlesztéseknek és üzemeltetési szolgáltatásoknak köszönhetően – több mint duplájára, az EU-n belüli értékesítésből származó bevétel több mint háromszorosára nőtt a 2023. első félévihez képest. Az értékesítés nettó árbevételének 80,7 millió Ft-os összege 5%-os növekedést jelent a 2023. első félévihez képest. A bevételek között az export árbevétel aránya 17%-ról 28%-ra nőtt az előző év azonos időszakához képest.

Az aktivált saját teljesítmények mértéke jelentős növekedést mutat az előző üzleti évhez képest. A 2023. évben aktivált, többnyire fejlesztői bérek mértéke 223,5 millió Ft volt.

Az egyéb bevételek mértéke 2023-ban a 2022-es évhez képest jelentősen növekedett abból adódóan, hogy a Társaság az Xtend piaci bevezetéshez kapcsolódóan 40 millió Ft támogatásban részesült. 2024. első hat hónapjában az egyéb bevételek összege 3,5 millió Ft volt.

Az anyagjellegű ráfordítások mértéke közel 40%-kal csökkent az egy évvel korábbihoz képest és 343,7 millió Ft volt 2023-ban. Ezen belül az anyagköltség 49,2 millió Ft, az igénybevett szolgáltatások 213,7 millió Ft volt. Az eladott áruk beszerzési értéke és a közvetített szolgáltatások értéke – az árbevétel csökkenésével arányban – mintegy 55%-kal, illetve 48%-kal lett alacsonyabb és összesen 69,7 millió Ft-ot tett ki.

2024. első félévben az anyagjellegű ráfordítások összességében 66%-kal voltak alacsonyabbak, mint egy évvel korábban. Az összesen 67,4 millió Ft anyagjellegű ráfordítás legnagyobb részét, azaz 30%-át 2024 első hat hónapjában az eladott áruk beszerzési értéke, míg 25%-át a bérleti díjak (iroda, raktár, bemutató lakás, valamint gépjárművek) tették ki. Az elhatározott költségcsökkentési intézkedésekkel összhangban a Társaság jelentősen visszafogta marketing kiadásait, 88%-kal költött kevesebbet hirdetésre, mint egy évvel korábban, de jelentősen csökkent az utazási, kiküldetési költségek összege is. A 2024. nyár folyamán hozott újabb intézkedések eredményeképpen a második félévben az anyagjellegű ráfordítások nagyságának további csökkenését várjuk.

A Társaság létszáma 2022-ben jelentősen bővült az akkori növekedési tervek miatt, majd a bevételek visszaesése és az emiatt várható kedvezőtlen eredmény okán a 2023-as év második felében létszámrationalizálásra került sor. 2023. év végén a foglalkoztatottak létszáma 22 fő volt az egy évvel korábbi 31 fővel szemben, ugyanakkor az átlagos statisztikai létszáma 22 főről 34 főre emelkedett. Az átlagos statisztikai létszám emelkedése és a 2022-ben végrehajtott bérfejlesztés következtében a személyi jellegű ráfordítások 71,5%-kal, 293,7 millió Ft-ról 503,5 millió Ft-ra emelkedtek 2022 és 2023 között. A Társaság létszáma a 2023. június 30-i 38 főről – több lépésben – év végére 22 főre, majd 2024. június 30-ra 16 főre csökkent. Ennek következtében a személyi jellegű ráfordítások összege 35%-kal mérséklődött az egy évvel korábbihoz képest. 37-ről 20 főre csökkenő átlagos statisztikai létszám mellett.

A Társaság 2023-ban 141,7 millió Ft értékcsökkenést számolt el, az egyéb ráfordítások nagysága 3 millió Ft volt. Az üzemi veszteség tovább nőtt a tárgyévben, annak mértéke 523,9 millió Ft volt. 2024. első félévében az elszámolt értékcsökkenés volumene 74,8 millió Ft, az egyéb ráfordítások nagysága 170 ezer Ft volt.

A pénzügyi műveletek eredménye 2023. évben 23,1 millió Ft veszteség volt, a pénzügyi műveletek bevételeinek 2.327 ezer Ft-os összege és a pénzügyi műveletek 25,4 millió Ft-os ráfordításának egyenlegeként. 2024 első hat hónapjában a pénzügyi műveletek eredménye 13,6 millió Ft veszteség volt, a pénzügyi műveletek bevételeinek 186 ezer Ft-os összege és a pénzügyi műveletek 13,7 millió Ft-os ráfordításának egyenlegeként.

Tételsor elnevezése	2022. év	2023. év	2023. I. félév	2024. I. félév
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	399 218	173 463	64 340	57 932
02. Exportértékesítés nettó árbevétele	77 291	25 004	12 715	22 748
I. Értékesítés nettó árbevétele	476 509	198 467	77 054	80 680
03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	-8 044	0	-2 240
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	127 712	231 581	106 900	0
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	127 712	223 537	106 900	-2 240
III. Egyéb bevételek	16 771	46 093	39 210	3 522
Ebből: - Visszaírt értékvesztés	0	0	0	0

Tételsor elnevezése	2022. év	2023. év	2023. I. félév	2024. I. félév
05. Anyagköltség	212 805	49 255	35 355	6 825
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	193 713	213 670	131 873	38 252
07. Egyéb szolgáltatások értéke	7 750	11 004	6 656	1 925
08. Eladott áruk beszerzési értéke	122 010	54 454	16 901	20 163
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	29 410	15 296	7 280	214
IV. Anyajellegű ráfordítások	565 688	343 679	198 065	67 379
10. Bérköltség	243 238	436 737	250 629	164 606
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	18 003	10 631	6 297	1 790
12. Bérjárulékok	32 419	56 172	31 511	21 211
V. Személyi jellegű ráfordítások	293 660	503 540	288 437	187 607
VI. Értékcsökkenési leírás	81 172	141 737	65 786	74 835
VII. Egyéb ráfordítások	8 743	3 064	366	170
Ebből: - Értékvesztés	0	73	0	0
A. Üzemi (üzleteti) tevékenység eredménye	-328 271	-523 923	-329 489	-248 029
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0		0
Ebből: - Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0
14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	18 526	0	0	0
Ebből: - Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0
15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0	0
Ebből: - Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	0	932	932	0
Ebből: - Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0		0
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	1 395	1 313	186
Ebből: - Értékelési különbözet	0	0		0
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	18 526	2 327	2 245	186
18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0
19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0	0	0
Ebből: - Kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0
20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	70 864	5 776	2 634	315
Ebből: - Kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0
21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0	0	0
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	19 672	35 138	13 441
Ebből: - Értékelési különbözet	0	0	0	0
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	70 864	25 448	37 772	13 756
B. Pénzügyi műveletek eredménye	-52 338	-23 121	-35 528	-13 570
C. Adózás előtti eredmény	-380 609	-547 044	-365 017	-261 599
X. Adófizetési kötelezettség	921	0	0	0
D. Adózott eredmény	-381 530	-547 044	-365 017	-261 599

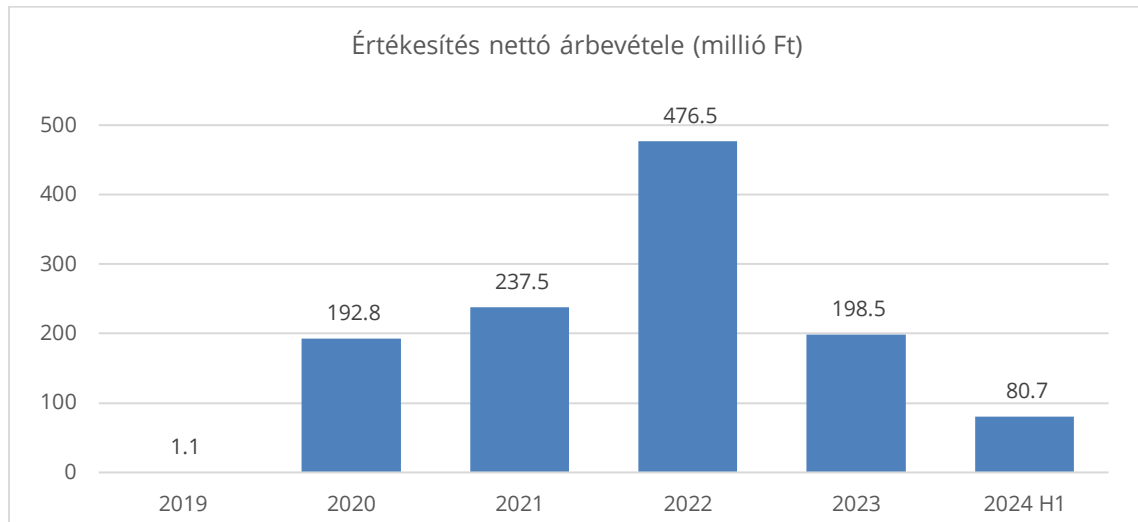
Cash-flow kimutatás

	MEGNEVEZÉS	2022.	2023.	2024. I. félév
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow)	-626 226	-211 325	-155 909
1	Adózás előtti eredmény	-380 609	-547 044	-261 599
2	Elszámolt amortizáció	81 172	141 737	74 835
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	73	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete		0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-520	294	0
6	Szállítói kötelezettség változása	-22 247	8 761	-32 807
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	-39 315	-41 577	67 586
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	-9 435	-9 586	0
9	Vevőkövetelés változása	-106 831	151 155	-6 925
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	-172 843	86 182	1 490
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	25 323	-1 320	1 511
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-921	0	0
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés		0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow)	-335 606	-261 082	597
14	Befektetett eszközök beszerzése	-336 305	-261 082	0
15	Befektetett eszközök eladása	699		597
16	Kapott osztalék, részesedés			0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow)	1 213 457	26 624	150 326
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	1 186 853		158 138
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele			0
19	Hitel és kölcsön felvétele	384 434		0
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása			0
21	Véglegesen kapott pénzeszköz		45 416	0
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)			0
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése			0
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése		-18 792	0
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-357 830		-7 812
26	Véglegesen átadott pénzeszköz			0
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása			0
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok)	251 625	-445 783	-4 986

Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása

Árbevétel

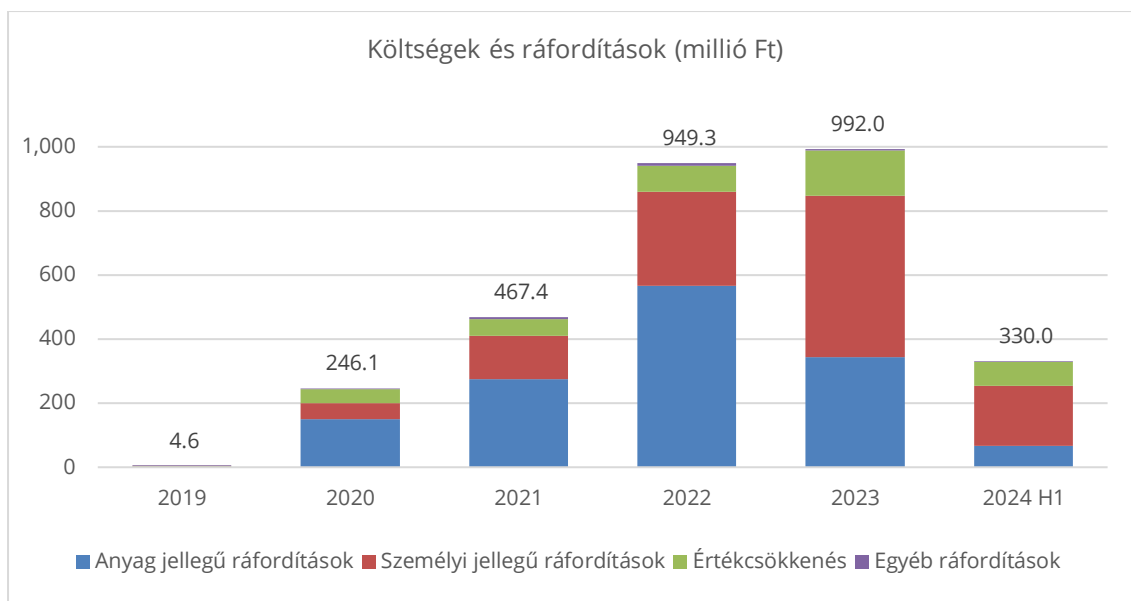
A Kibocsátónál a bevételek alakulását az alábbi ábra mutatja be. Az értékesítés nettó árbevétele a 2018-tól 2022-ig tartó időszakban átlagosan évi 139%-kal növekedett, ugyanakkor 2023-ban a növekedés megtorpant és a kedvezőtlen piaci körülmények következtében az éves nettó árbevétel kevesebb mint felére, 198,5 millió Ft-ra esett vissza.



A bevételek túlnyomó része belföldi termék- és szolgáltatásértékesítésből származik, ennek aránya 2022-ben 77%-ot, 2023-ban 78%-ot tett ki. Az export értékesítés bevételének részesedése 2022-ben 16%, 2023-ban 13% volt. 2024. első hat hónapjában az értékesítés nettó árbevétele 80,7 millió Ft volt, ezen belül az export aránya 28%-ra nőtt.

Működési költségek és ráfordítások

A kibocsátó összes költségének és ráfordításának volumene – beleértve az értékcsökkenést és az egyéb ráfordításokat is – 2022. évben 949,3 millió Ft, 2023-ban 992,0 millió Ft volt. 2023-ban ennek több mint felét a személyi jellegű ráfordítások tették ki, míg az anyagjellegű ráfordítások aránya a 2022. évi 60%-ról 35%-ra mérséklődött elsősorban az anyagköltség, az eladott áruk beszerzési értéke és a közvetített szolgáltatások értékének csökkenése miatt, összhangban a bevételek visszaesésével.



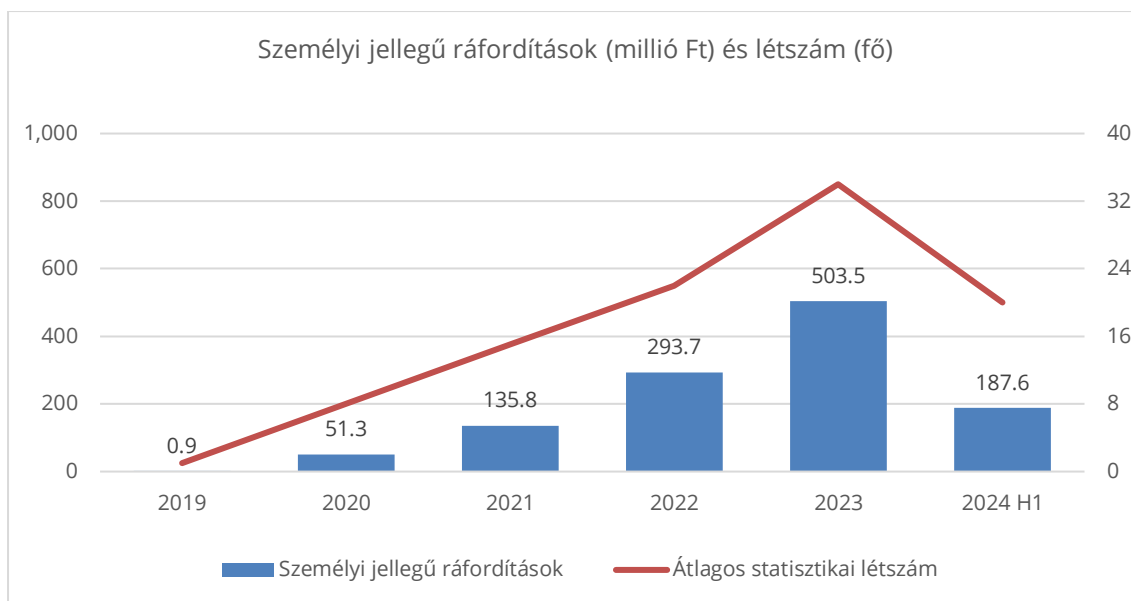
Az anyagjellegű ráfordítások összege 2022-ben 565,7 millió Ft, 2023-ban 343,7 millió Ft volt. Ezen belül az üzleti tevékenységhez köthető anyagköltség, ELÁBÉ és közvetített szolgáltatások nagysága 2022-ben 64%-ot képviselt, az igénybevett szolgáltatások aránya 34% volt, míg 2023-ra ez az arány lényegében megfordult. 2024. első félévében a költségek és ráfordítások legnagyobb részét szintén a személyi jellegű ráfordítások tették ki.

*Anyag jellegű ráfordítások, igénybe vett szolgáltatások és egyéb költségek
(adatok ezer Ft-ban)*

Megnevezés	2022.	2023.	Változás %	2024.I.félév
Anyagköltség	212 805	49 255	-76,85%	6 825
Igénybe vett szolgáltatások értéke	193 713	213 670	10,30%	38 252
Egyéb szolgáltatások értéke	7 750	11 004	41,99%	1 925
Eladott áruk beszerzési értéke	122 010	54 454	-55,37%	20 163
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	29 410	15 296	-47,99%	214
Összesen:	565 688	343 679	-39,25%	67 379

Az igénybevett szolgáltatások között jelentős az egyéb igénybe vett szolgáltatás, ami főként tanácsadásból tevődik össze. 2022-ben a megvalósított tőkebevonáshoz, 2023-ban a Társaság Xtend piaci bevezetéséhez kapcsolódó jogi és tanácsadói költségek is ezen a soron kerültek kimutatásra.

A személyi jellegű ráfordítások szintjében lényeges változást a 2021-es pénzügyi év hozott, amikor megindult a szervezet fejlesztése és felkészítése a nagyobb növekedési és értékesítési kapacitás létrehozására. Az átlagos statisztikai létszám 2021-re 15 főre, 2022-re 22 főre, 2023-ra pedig 34 főre nőtt. Ezzel arányban a személyi jellegű ráfordítások összege is dinamikusan emelkedett és 2023-ban meghaladta az 500 millió Ft-ot.



2023-ban egyértelművé vált, hogy a bevétel növekedés elmarad a tervezettől, sőt a kedvezőtlen piaci körülmények – elsősorban az építőipar stagnálása – miatt az árbevétel alakulásában jelentős visszaesés következett be, ezért a Társaság a létszám racionalizálását határozta el. Ennek eredményeképpen a foglalkoztatottak létszáma a 2022. év végi 31 főről 2023. december 31-re 22 főre csökkent, azonban ennek a költségekre gyakorolt hatása – az ütemezés és a felmondási időre fizetendő bérek miatt – az év során még nem jelentkezett. 2024. első félévben a személyi jellegű ráfordítások összege 35%-kal mérséklődött az egy évvel korábbihoz képest. 37-ről 20 főre csökkenő átlagos statisztikai létszám mellett.

*Személyi jellegű ráfordítások és a foglalkoztatás főbb jellemzői
(adatok ezer Ft-ban)*

Megnevezés	2022.	2023.	Változás %	2024.I.félév
Béreköltség	243 238	436 737	79,55%	164 606
Bérbírlékok	32 419	56 172	73,27%	21 211
Személyi jellegű egyéb kifizetések	18 003	10 631	-40,95%	1 790
Összesen	293 660	503 540	71,47%	187 607

A Kibocsátó az értékcsökkenést a számviteli törvény és az adótörvények előírásai szerint számolja el. A 2023-ban elszámolt terv szerinti értékcsökkenés összetételét az alábbi táblázat részletezi:

*Elszámolt értékcsökkenés 2023-ban
(adatok ezer Ft-ban)*

	Alapítás- átszerv. aktívált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Üzleti vagy cégérték	Összesen
Terv szerinti értékcsökkenés	75	160	135 460	0	135 696

	Ingtatlanok	Műszaki gépek, berendezések	Egyéb gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Terv szerinti értékcsökkenés	186	120	5 735	0	6 041

Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA

Az üzemi tevékenység eredménye a fentebb részletezett okok miatt jelenleg veszteséges. A Kibocsátó a veszteség finanszírozását tőkeoldalon biztosította.

A negatív üzemi eredmény az elmúlt években megfelelt a terveknek és a vállalati növekedés szintjén, ugyanakkor mértéke 2023-ban – a bevételek visszaesése miatt – meghaladta a várakozásokat és a veszteség ilyen szintje hosszabb távon finanszírozási problémákat okozhat. Ennek elkerülése érdekében a Társaság Igazgatósága és menedzsmentje több intézkedést is elhatározott a jövedelmezőség javítása érdekében. A létszámracionalizálás mellett jelentősen átalakult (és létszámát tekintve is kisebb lett) a Társaság menedzsmentje, a működési kiadások érdemben visszafogásra kerültek és ezzel párhuzamosan elindult az új értékesítési stratégia kidolgozása.

Pénzügyi eredmény

A piaci kamatlábak jelentős emelkedése külön kockázatot jelent a Kibocsátó pénzügyi eredményén keresztül. A Kibocsátó jelenleg nem rendelkezik külső, változó kamatozású finanszírozással, így ezen kockázat mérsékelte. Jelentős hatása lehet a Kibocsátó pénzügyi bevételeire és ráfordításaira a devizaárfolyamok változása, volatilitása, tekintettel arra, hogy a Kibocsátónak eltérő devizanemekben merülnek fel kiadásai és keletkeznek bevételei, ami ezek növekvő mértéke miatt egyre nagyobb jelentőségű és kockázatot is jelent.

Adózott eredmény

A Kibocsátó adózott eredménye tervezetten negatív, amely a növekedési stratégiából következik. A Kibocsátó a működő tőke biztosításával finanszírozza a negatív adózott eredmény hatását.

Befektetett eszközök

A befektetett eszközállomány szerkezeti megoszlásában jellemzően a legnagyobb tételt az Immateriális javak és a hozzá kapcsolódó átértékelés képezi. Ez alapvetően a Kibocsátó saját fejlesztésű szoftvereihez kapcsolódik. A Kibocsátónál az átértékelés szabályszerűen történt, könyvvizsgálói alátámasztása rendelkezésre áll, azt a Kibocsátó jelenlegi befektetői elfogadták.

Az immateriális javak alapját az IGNIS KFT-ben létrehozott Chameleon okosotthon rendszer legelső verziója adja. A „Chameleon okosotthonrendszert” azóta is különböző verziószámok alatt folyamatosan fejleszti évről évre a Kibocsátó, mert a rendszernek egyre több IoT eszközt kell integrálni, mind az érzékelő, mind a

szabályozó szoftverek és hardverek oldalán. A nemzetközi terjeszkedés érdekében a különböző országokban eltérő IoT eszközök alkalmazása is igényli a műszaki változtatásokat. Saját újításokban, újabb megoldásokban is fejlődik a rendszer, mind a „központi vezérlő” mind a saját fejlesztésű „kiegészítő eszközök” tekintetében. A Controller Code két fő szoftveres elemet tartalmaz: egyrészt (a) a felhasználó oldali mobilalkalmazást, amely a felhasználó és a vezérlő közötti kommunikációt, a csatlakoztatott eszközök paraméterezését biztosítja, másrészt a (b) felhő alapú szolgáltatást, amely a vezérlő és a csatlakoztatott eszközök távoli elérését teszi lehetővé. A gyártástámogatás is része az immateriális javaknak, mert a gyártáshoz szükséges szervízmodul, gyártási tervek lényeges részei, amelyet a gyártóegységek kapnak meg, és ezzel lehetővé válik a hardver elemek gyártása.

Az immateriális javak érték helyesbítése az elmúlt két üzleti évben elszámolásra került a befektetett eszközök között. Elszámolása indokoltságát az adja, hogy a Kibocsátó létrejött és gazdálkodásának lényegi alapja a „Chameleon Okosotthonrendszer” üzleti hasznosítása. Az üzleti hasznosítás a szellemi alkotásban rögzített „Chameleon Okosotthonrendszer” értékesítésén keresztül valósul meg. A jelenleg érvényes jogszabályi környezet alapján az értékelés feltétele, hogy a szellemi alkotás piaci értéke is megállapításra kerüljön. A saját fejlesztéssel létrehozott és folyamatosan fejlesztett „Chameleon Okosotthonrendszer” szellemi termék értékét a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 15 § (3), 16 § (1), 25. § (4) és a 25. § (10) valamint a 26. § (9) bekezdései alapján kell megállapítani úgy, hogy a piaci érték és a korábbi könyvekben nyilvántartott érték különbsége külön kimutatásra kerüljön a mérleg immateriális javak érték helyesbítés soron azért, hogy a Kibocsátó mérlege a valós értéket mutassa be.

Forgóeszközök

Az alábbi táblázat a Forgóeszközök szerkezetét mutatja:

Forgóeszközök (adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.	Változás %	2024.06.30.
Készletek	210 453	183 238	-12,93%	176 469
Követelések	220 923	10 728	-95,14%	22 932
Pénzeszközök	463 836	18 053	-96,11%	13 067
Összesen	895 212	212 019	-76,32%	212 467

A Kibocsátó törekszik az optimális készlet és követelés szint biztosítására, ami befolyásolja a teljesítést és a fizetőképességet. Az optimális készlet és követelés szint biztosítás célja, hogy a folyamatos és fenntartható stabil működés a lehető legjobb jövedelmezőség mellett valósuljon meg.

A követelések állománya 2023-ban lényegesen alacsonyabb volt, mint 2022. év végén, összefüggésben az üzleti tevékenység intenzitásának visszaesésével.

Követelések
(*adatok ezer Ft-ban*)

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.	Változás %	2024.06.30.
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	156 267	5 112	-96,73%	12 037
Egyéb követelések	64 656	5 616	-91,31%	10 895
Összesen:	220 923	10 728	-95,14%	22 932

Források

Az alábbi táblázat a források összetételét mutatja a Kibocsátónál az adott év december 31-én, azaz a mérlegforduló napon.

Források
(*adatok ezer Ft-ban*)

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.	Változás %	2024.06.30.
Saját tőke	1 372 882	730 574	-46,79%	627 113
Hosszú lejáratú kötelezettségek	7 812	7 812	0,00%	0
Rövid lejáratú kötelezettségek	121 771	104 627	-14,08%	139 406
Passzív időbeli elhatárolások	15 254	5 668	-62,84%	5 668
Összesen:	1 517 719	848 681	-44,08%	772 187

Tőkeforrások bemutatása mind rövid, mind hosszú távon (saját tőke, hitelek mértéke, lejárat, fajtája, EU-s és állami támogatások)

A Társaság részvényesei közgyűlés tartása nélkül a közgyűlés jogkörében 2022. június 30-i hatállyal döntöttek a Társaság akkori 7.125.391 Forint összegű alaptőkéjének összesen 12.874.609 Forinttal, 20.000.000 Forintra történő megemeléséről. A Társaság az alaptőke emelést a Társaság alaptőkéjén felüli vagyona terhére hajtotta végre. Az alaptőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2022. augusztus 9-én napján kelt, Cg.01-10-140627/50. számú határozatával a cégnyilvántartásba bejegyezte.

A Társaság 2022 novemberében zártkörű részvény jegyzést bonyolított le, amelynek keretében 817.579.250 Forint pénzbeli hozzájárulás és 369.273.973 Forint apport került bevonásra. A Társaság közgyűlése az 1/2022.09.09. számú közgyűlési határozattal és a 2/2022.09.09. számú közgyűlési határozattal felhatalmazta a Vezérigazgatót az alaptőke felemelésére új részvények pénzbeli ellenszolgáltatás fejében történő, és apport (kölcsonkonverzió) ellenében történő kibocsátására.

2024. év elején a Társaság zárt körben hajtott végre tőkeemelést 158.137.888 Ft összegű tőkebevonást, a rendelkezésre bocsátott összegből az újonnan kibocsátott részvények névértékének megfelelő összeg, azaz 19.767.236 Ft a Társaság alaptőkéjébe, az ezen felüli összeg, azaz 138.370.652 Ft pedig a Társaság tőketartalékába került. A fentiek következtében a Társaság alaptőkéje 19.767.236 Ft

összeggel emelkedett 28.296.511 Ft összegről 48.063.747 Ft összegre, a törzsrészesvények darabszáma pedig 28.296.511 darabról 48.063.747 darabra nőtt.

A Kibocsátó a „KMR-1.1.7-17 KKV szektor hatékonyságának növelése elsősorban tőzsdei bevezetést szolgáló intézkedések biztosítása révén” c. felhívásra KMR-1.1.7-17-BÉT-2-008 azonosító számon nyilvántartott támogatási kérelmet nyújtott be a Budapesti Értéktőzsdéhez, és a BÉT XTEND piacra történő bevezetéséhez 40.000.000 Ft- támogatást nyert. A projekt eredményeképpen a Társaság részvényei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde XTEND piacára,

A Társaság banki hitellel nem rendelkezik, a korábban hosszú lejáratra kapott kölcsön teljes egészében visszafizetésre került.

A Társaság 2024. júliusában 500.000 (ötszázezer) kanadai dollár összegű kölcsönt kapott a Chameleon Systems Canada Ltd.-től. A Kölcsönszerződés lényeges feltételei a 6.6. pontban kerülnek bemutatásra.

Munkavállalók létszáma a bemutatott pénzügyi időszakok végén

	2022.12.31	2023.12.31	2024.06.30
Átlagos Statisztikai Létszám	22 fő	34 fő	20 fő
Záró Létszám	31 fő	22 fő	16 fő

5.3. Éves pénzügyi információk könyvvizsgálata

Könyvvizsgáló neve: NTG AUDIT Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság

Kamarai nyilvántartási szám: 004356

Székhely: 1134 Budapest, Csángó utca 30. 6. em. 1.

Könyvvizsgálatért személyében felelős: Dr. Nagy Béla

A fenti könyvvizsgáló jelenlegi jogviszonya 2023.06.01. napjától 2026.05.31. napjáig tart. Továbbá a fenti könyvvizsgáló látta el a könyvvizsgálatot a Kibocsátónál a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban (2022-2023) is.

A 2023. üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálói jelentésben az alábbi megjegyzés szerepel:

„A Társaság 2023 első félévében komoly kihívásokkal nézett szembe az okos eszközök piacán, mivel az új építésű lakások átadása (okos eszközök felhasználója) a gazdasági recesszió következtében nem az elvárt betervezett árbevétel eredményezte. A külső tényezők jelentős mértékben befolyásolták a Társaság teljesítményét, amelynek eredményeként 2023 első félévében 77,1 millió forint nettó árbevétel sikerült realizálni, év végére pedig 198,5 millió Ft lett az árbevétel. Ez az összeg jelentősen elmarad a cég korábbi elvárásától. Ennek következtében a társaság stratégiájában és üzleti modelljében jelentős változásokat eszközölt. A kulcspartnerek felkeresése és számuk növelése határon belül és azontúl.”

5.4. Kulcsfontosságú teljesítménymutatók

A Kibocsátó eredményességének és jövedelmezőségének fő mutatószámai az értékesítés nettó árbevétele, az EBITDA és az adózás előtti, illetve adózott eredmény, amely adatokat a Kibocsátó pénzügyi kimutatásai tartalmazzák. Ezeken túl a Kibocsátó az alábbi mutatószámokat közli rendszeresen az éves beszámolóhoz kapcsolódó kiegészítő mellékletében:

	2022.12.31	2023.12.31	2024.06.30
Tárgyi eszközök aránya (Tárgyi eszközök/Mérlegfőösszeg)	1,95%	19,97%	21,71%
Forgóeszközök aránya (Forgóeszközök/Mérlegfőösszeg)	58,98%	24,98%	27,52%
Saját tőke aránya (Saját tőke/Mérlegfőösszeg)	90,46%	86,08%	81,21%
Idegen források aránya (Kötelezettségek/Mérlegfőösszeg)	8,54%	13,25%	18,05%
Likviditási gyorsráta (Pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)	3,81	0,17	0,09
Forgalomra vonatkoztatott jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/Összes bevétel)	-74,37%	-221,58%	-309,99%
Eszközökre vonatkoztatott jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/Összes eszköz)	-25,08%	-64,46%	-33,88%
Saját tőkére vonatkoztatott jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/Saját tőke)	-27,72%	-74,88%	-41,71%

5.5. A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változás

A Kibocsátó a 2023-as évet jelentős veszteséggel zárta a bevételek - a fő ügyfélkört adó építőipar megtorpanására visszavezethető - nem várt visszaesése, illetve a növekedési tervekhez méretezett szervezet magas fix – elsősorban HR – költsége, valamint a már aktivált beruházások miatti magas értékcsökkenés következtében. A bevételekre vonatkozó előrejelzések a 2024. év első felére vonatkozóan sem voltak optimisták az év elején, így a Társaság Igazgatósága és menedzsmentje több intézkedést is elhatározott a jövedelmezőség javítása érdekében, azonban ezek hatása a bevételek és a kiadások alakulásában csak később realizálható. Ezen lépések következtében jelentősen csökkent a Társaság létszáma; egyszerűbb, kisebb menedzsmenttel működő szervezeti struktúra került elfogadásra (ennek keretében még jelenleg is zajlanak szervezeti változások); a működési költségeket illetően is

költségcsökkentő intézkedések kerültek megvalósításra, valamint a közeljövőben – az eredeti stratégiával összhangban – nagyobb hangsúlyt fektet a Társaság a külföldi piacokra.

A Társaság 2024. első félévét 80,7 millió Ft-os nettó árbevétel mellett -261,6 millió Ft adózás előtti eredménnyel zárta. Az EBITDA -173,2 millió Ft lett, szemben az egy évvel korábbi -263,7 millió Ft-tal.

A Társaság mérlegfőösszege 2024. június 30-án 772,2 millió Ft, a saját tőke nagysága 627,1 millió Ft volt. Előbbi a 2023. év végéhez képest 9%-kal, míg a saját tőke 14%-kal csökkent a negatív adózott eredményből adódóan.

A 2024.06.30. óta eltelt időszakban a Kibocsátó további jelentős költségcsökkentő intézkedéseket hozott (pl. Iroda és raktár bérleti díjak csökkentése, marketing kiadások és alvállalkozói költségek visszafogása), valamint 2024. július folyamán – a Kibocsátóval 2024. június 28. napján megkötött kölcsönszerződés alapján - a Chameleon Systems Canada Ltd. (a Kibocsátó részvényese) két részletben összesen 500.000 (ötszázezer) kanadai dollárkölcst folyósított Kibocsátó részére, melyek következtében javult a Kibocsátó likviditási helyzete.

5.6. Osztalékpolitika

A Kibocsátó nem rendelkezik meghirdetett osztalékpolitikával. A Kibocsátó tekintetében sem a 2022., sem a 2023. üzleti év vonatkozásában nem került sor osztalékfizetésre.

5.7. Előzetes pénzügyi információk

A Kibocsátó nem közöl előzetes pénzügyi információkat.

6. A RÉSZVÉNYESEKRE ÉS ÉRTÉKPAPÍR-TULAJDONOSOKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK, JOGI ÉS VÁLASZTOTT BÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG, LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

6.1. Részvényesek

6.1.1. Az 5%-os vagy azt meghaladó részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező részvényesek

Az Információs Dokumentum keltének napján az alábbi személyek rendelkeznek közvetlenül vagy közvetve 5%-os vagy azt meghaladó érdekeltséggel a Kibocsátó tőkéjében vagy szavazati jogai tekintetében:

Részvényes neve	Tulajdoni hányad	Részvények száma		
		HU0000173703	HU0000215033	Összesen
Szarvas Péter	29,20%	10 306 505	3 728 172	14 034 677
Chameleon Systems Canada Ltd.	18,24%	4 383 598	4 383 598	8 767 196
MFB Növekedési Tőkealap (képviselésében Hiventures Zrt.)	15,56%	7 476 886	-	7 476 886
Treuer András	5,23%	759 065	1 754 289	2 513 354
Torfina Kft.	5,20%	-	2 500 000	2 500 000
NexStep Energy Kft.	5,20%	-	2 500 000	2 500 000

6.1.2. Eltérő szavazati jogok

A Kibocsátó részvényesei nem rendelkeznek megkülönböztetett szavazati jogokkal, az Alapszabály szerint a részvényeseket a részvényeik névértékével arányos szavazati jog illeti meg.

6.2. Bírósági és választottbírósági eljárások

Az elmúlt 12 hónapban nem volt, és jelenleg sincs folyamatban olyan hatósági, bírósági vagy választottbírósági eljárás (ideértve a függőben lévő, illetve a Kibocsátó tudomása szerint a jövőben megindítandó eljárásokat is), amely jelentős hatást (a 2023. évi auditált beszámolóban foglalt saját tőke 10%-át elérő értékű) gyakorolhatna, vagy gyakorolt a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére.

6.3. Az igazgatási, irányító és felügyelő testületek és a vezető tisztségviselők összeférhetlensége

6.3.1. Összeférhetlenség

Az Igazgatóság tagjai közül Szarvas Péter és Hülvely István György tagja a Smart Hotel Solution Zrt. Felügyelőbizottságának, amely társaság szerződéses kapcsolatban áll a Kibocsátóval, míg Nicolau Sousa tulajdonosa és ügyvezetője az UpHome Canada Ltd.-nek, a Kibocsátó üzleti partnerének és hitelezőjének. Az ezen társaságokkal kötött szerződésekkel, ügyletekkel kapcsolatos döntéshozatal a Kibocsátó Igazgatóságának hatáskörébe tartozik. Az érintett igazgatósági tagok a Kibocsátó számára végzett feladatok ellátása során kötelesek betartani a törvényi szabályozás szerinti összeférhetlenségi szabályokat, az üzleti érdeküket érintő ügyek kapcsán a döntéshozatalban nem vesznek részt. Az Igazgatóság megfelelő számú tagból áll ahhoz, hogy a szükséges döntéseket ezen esetekben és felelősen és hatékonyan tudja meghozni.

6.3.2.A vezető tisztségviselők és vezető állású személyek kijelölésére vonatkozó megállapodás

A Szindikátusi Szerződés alapján az Igazgatóságba, a Felügyelőbizottságba és az Auditbizottságba a Befektető egy tagot jogosult jelölni, és onnan az általa jelölt tag visszahívását kezdeményezni. A Szindikátusi Szerződésben az Alapítók kötelezettséget vállaltak arra, hogy a Befektető által jelölt tag megválasztása, illetve visszahívása esetén a Közgyűlésben a Befektetővel azonos szavazatot adnak le. Ez alapján került Gyuris Zsolt megválasztásra a Kibocsátó igazgatósági tagjának, továbbá Rigó István Richárd a Kibocsátó felügyelőbizottsági és auditbizottsági tagjának.

6.3.3.Részvényátruházásra vonatkozó megállapodások

A Szindikátusi Szerződés alapján az Alapítók a tulajdonukban álló részvényekből a Befektető hozzájárulása nélkül fejenként legfeljebb 150.000-150.000 db részvényt szabad belátásuk szerint átruházhatnak. Az Alapítók a fejenként 150.000-150.000 db részvény felett további részvényeket csak a Befektető előzetes írásbeli jóváhagyásával értékesíthetnek. A Kibocsátó Részvényeinek a BÉT Standard kategóriába történő bevezetésével az alapítói lock-up korlátozások megszűnnek.

6.4. Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek

A Kibocsátó nem folytatott az Információs Dokumentumban bemutatott múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszakban az Információs Dokumentum dátumáig a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló a 2019. évi LXVII. törvény szerinti kapcsolt féllel ügyletet.

Transzferár politika alapelveinek rövid összefoglalása

A Kibocsátó nem készít a kapcsolt ügyletek piaci árazására vonatkozó belső elemzéseket, ugyanakkor az egyes szerződések árképzésének kialakításakor minden esetben törekszik arra, hogy a szerződésekben alkalmazott árak összhangban álljanak a hasonló ügyletekben, független felek által kialakított árakkal.

A Kibocsátó a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvényben foglaltak szerint közzéteszi a kapcsolt féllel folytatott lényeges ügyletre vonatkozó információkat, legkésőbb az ügylet végrehajtásakor.

6.5. A Kibocsátó Alapszabályában lévő ellenőrzésre vonatkozó rendelkezés

A Kibocsátó Alapszabályában, belső szabályzatában nincs olyan rendelkezés, amely adott esetben késlelteti, elhalasztja vagy akár megakadályozza a Kibocsátó fölötti ellenőrzés megváltoztatását.

6.6. Lényeges szerződések

A Kibocsátó 2023. január 5. napján Szindikátusi Szerződést kötött a Befektetővel és az Alapítókkal. A Szindikátusi Szerződés lényeges rendelkezései:

- a) Az Igazgatóságba, a Felügyelőbizottságba és az Auditbizottságba a Befektető egy tagot jogosult jelölni, és onnan az általa jelölt tag visszahívását kezdeményezni. Az Alapítók kötelezettséget vállaltak arra, hogy a Befektető által jelölt tag megválasztása, illetve visszahívása esetén a Közgyűlésben a Befektetővel azonos szavazatot adnak le.
- b) Alapítói lock-up: az Alapítók a tulajdonukban álló részvényekből a Befektető hozzájárulása nélkül fejenként legfeljebb 150.000-150.000 db részvényt szabad belátásuk szerint átruházhatnak. Az Alapítók a fejenként 150.000-150.000 db részvény felett további részvényeket csak a Befektető előzetes írásbeli jóváhagyásával értékesíthetnek. A Kibocsátó Részvényeinek a BÉT Standard kategóriába történő bevezetésével az alapítói lock-up korlátozások megszűnnek.
- c) A Kibocsátót a Befektetővel szemben a Szindikátusi Szerződésben részletezett adatszolgáltatási kötelezettség terheli, amelyet a Kibocsátó a Szindikátusi Szerződésben foglalt időközönként köteles teljesíteni.
- d) A felek a Befektető javára az Alapítók vagy a Kibocsátóval szemben gyakorolható, a Ptk. 6:225. § (2) bekezdése szerinti eladási jogot alapítottak a Befektető tulajdonában álló Részvényekre. A Befektető jogosult az Alapítók bármelyikéhez és/vagy a Kibocsátóhoz intézett egyoldalú, írásbeli, indokolt tartalmú nyilatkozattal, a Szindikátusi Szerződésben meghatározott megtérülési összegen (mint vételáron) eladni a tulajdonában álló összes Részvényt. A megtérülési összeg azonos a Befektető adott pillanatban fennálló, a Kibocsátónak átadott vagy a Kibocsátóba társasági részesedés ellenében a Befektetésként befektetett összeg évi 15%-os hozammal megnövelt összegével.
- e) Abban az esetben, ha az Alapítók vagy a Kibocsátó a Befektető által meghatározott, legalább 15 napos határidőben nem szüntetik meg a Szindikátusi Szerződésben súlyos szerződésszegésként meghatározott állapotot, és a szerződésszerű állapotot nem állítják helyre, a Befektető – a szerződésszegő Alapítóval és a Kibocsátóval mint egyetemleges kötelezettekkel szemben eladási jogot gyakorolhat, és szerződésszegési eseményenként legfeljebb 50.000.000 Ft összegű kötbér megtérítését követelheti.
- f) A Szindikátusi Szerződésben meghatározott egyéb szerződésszegés esetén, ha a szerződésszegő fél 15 napon belül, a Befektető felszólítására nem szünteti meg a szerződésszegő állapotot és a szerződésszerű állapotot nem állítja helyre, a szerződésszegő fél szerződésszegési eseményenként 2.000.000 Ft összegű kötbért köteles fizetni a Befektető részére.
- g) A felek megállapodtak abban, hogy (i) 2023. január 1-től Szarvas Péter havi munkabére bruttó 2.000.000,- Ft, Biró Róbert havi munkabére bruttó 1.800.000,- Ft, feltéve, hogy 2022. december 31-ig a Társaság legalább 500.000.000,- Ft összegű tőkebevonást valósít meg. A Kibocsátó közgyűlése a

Társaság alapszabályának 7.2. g) pontja szerinti hatáskörében eljárva 2/2024.09.25. és 3/2024.09.25. számú közgyűlési határozatával Szarvas Péter és Biró Róbert munkaszerződésének lényeges feltételeit az alábbiak szerint módosította:

- a Társaság, mint munkáltató Szarvas Pétert, mint munkavállalót 2024. szeptember 1. napjától igazgatósági elnökként eljáró nemzetközi üzletfejlesztési igazgató munkakörben foglalkoztatja, illetve
- a 2024. augusztus 1. napjától 2024. december 31. napjáig tartó határozott időtartamra Szarvas Péter, mint munkavállaló havi bruttó alapbére 800.000 Ft; amely legfeljebb további bruttó 1.200.000 Ft összeggel kerül kiegészítésre a Társaság pénzügyi teljesítése (havi Cash-flow elvárás) alapján az Igazgatóság által elfogadott Cash-flow terv alapján;
- a 2024. augusztus 1. napjától 2024. december 31. napjáig tartó határozott időtartamra Biró Róbert, mint munkavállaló havi bruttó alapbére 720.000 Ft; amely legfeljebb további bruttó 1.080.000 Ft összeggel kerül kiegészítésre a Társaság pénzügyi teljesítése (havi Cash-flow elvárás) alapján az Igazgatóság által elfogadott Cash-flow terv alapján;

azzal, hogy a fenti munkaszerződés-módosítások határozott időtartamra szóló rendelkezései az egyes módosítások határozott időtartamának lejártakor automatikusan hatályukat veszítik, és ezt követően a munkaszerződés módosítást megelőzően hatályos rendelkezései irányadóak.

A Társaság, mint kölcsönfelvevő és részvényese, a Chameleon Systems Canada Ltd., mint kölcsönadó között – a Társaság közgyűlésének előzetes jóváhagyásával –2024. június 28. napján kölcsönszerződés (a továbbiakban: „Kölcsönszerződés”) jött létre. A Kölcsönszerződés szerinti kölcsön összege 500.000 (ötszázezer) kanadai dollár, futamideje egy (1) év (mely további két (2) évvel meghosszabbítható), éves kamata 15% (tizenöt százalék). A kölcsön tőkeösszegének és kamatainak visszafizetése lejártkor, egy összegben esedékes. A Kölcsönszerződés szerinti kölcsön biztosítékaul a kölcsönadó – a Társaság valamennyi eszközét a Közgyűlés 7/2024.05.31. számú közgyűlési határozatában meghatározott módon magában foglaló biztosítékon felül – a Társaság által kibocsátandó értékpapírban megtestesülő biztosítékra jogosult a kölcsön összegének 10%-át kitevő mértékig. A Közgyűlés 7/2024.05.31. számú határozata szerint a kölcsön visszafizetésének megghiúsulása – beleértve a kölcsön kölcsönadó által jogszerű rendkívüli felmondása esetén alkalmazható lépéseket is – esetén a kölcsönadó az alábbi lehetőségek egyikével élhet, kiegyenlítve ezáltal a kölcsönkövetelését:

- A. Érvényesíti magyar jog szerint a Társaság eszközeire vonatkozó zálogjogát (kivéve IP).
- B. 4,- Ft/részvény árfolyamon részvényé konvertálja a vonatkozó kölcsönt (+kamatokat) szintén magyar jog szerinti szabályok szerint.
- C. Megkapja az IP-re vonatkozó kizárólagos használati jogot Kanada és USA területére azzal, hogy (i) adós (azaz a Társaság) igazgatóságának egyhangú

határozata kell ezen joggyakorlás hatályba lépéséhez, (ii) az IP tulajdonjoga nem kerül át kölcsönadó tulajdonába, (iii) az adós (azaz a Társaság) joggyakorlása USA és Kanada kivételével semmilyen korlátozás alá nem esik és (iv) amennyiben az adós (azaz a Társaság) felszámolás alá kerülne, a felszámolási eljárás során az IP kizárólag úgy értékesíthető, hogy a kölcsönadó licence joga érvényben maradjon.

A Kibocsátó az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.-vel kötött szerződése alapján rendelkezik általános vagyoni és vállalati felelősségbiztosítással, azzal, hogy az IT szakmai felelősség körébe eső károk nem fedezettek.

6.7. Lényeges szabadalmak, licencek, ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződések vagy gyártási eljárások rövid bemutatása

6.7.1.A KIBOCSÁTÓ SZABADALMAI ÉS LICENCEI

„Chameleon” színes ábrás hazai védjegy

A Kibocsátó a „chameleon” színes ábrás hazai védjeggyel rendelkezik, amire vonatkozóan a Kibocsátót a meghatározott áruosztályokra kizárólagos névhasználati jog illeti meg Magyarországon területén.

A védjegy az egyes áruk és szolgáltatások eredetének azonosítására szolgáló jogi oltalom. Megkülönböztető képessége folytán az áruknak és szolgáltatásoknak sajátos, eltérő jelleget ad, ezzel biztosítva, hogy a fogyasztók (vásárlók) az összetévesztés bármely eshetősége nélkül megkülönböztessék az adott védjeggyel ellátott árukat és szolgáltatásokat mások hasonló áruitól vagy szolgáltatásaitól.

A bejelentés ügyszám: M1802069

A védjegy lajstromszám: 232041

A bejelentés dátuma: 2018.07.05

A védjegy státusza: Oltalom fennáll.

A bejelentés és a védelem a nizzai besorolás szerinti 7., 9., 11. számú áruosztályokra terjed ki. A cég főtevékenysége a TEÁOR 2612 '08 szerinti Elektronikai áramköri kártya gyártása, amely a védett áruosztályokkal átfedésben van.

A Kibocsátó szándékában áll megszerezni az EU területére is a védjegyoltalmat, melynek előkészítése folyamatban van. Nyilvántartási szám: 009454

KAMELEON szóvédjegy

A Kibocsátó a 2021. október 27. napján kelt védjegyátruházási megállapodással vált az M1703922 ügyszámmal 2017.12.05-én bejelentett KAMELEON szóvédjegy jogosultjává Magyarországon. A bejelentés a 7., 9. és 11. áruosztályokra terjed ki. A megadott védjegy lajstromszám: 228610.

„UP-HOME SMART SOLUTION” ábrás védjegy

A Kibocsátó bejelentéssel élt az „UP HOME SMART SOLUTION” ábrás védjegyoltalom megszerzése érdekében. Az EU védjegyrendszere által biztosított EUTM egyetlen lajstromozási eljárásból áll, amely az EU 27 tagállamában biztosít kizárólagos jogot a tulajdonos számára.

Bejelentési szám: 018713421. A bejelentés jelenlegi státusza szerint a Kibocsátó az uniós kutatási jelentést átvette.

„METHOD AND SYSTEM FOR CONTROLLING THE TEMPERATURE OF A ROOM”

Szarvas Péter (a Kibocsátó Alapító részvényese), mint kérelmező feltaláló nemzetközi szabadalmi bejelentéssel élt, melynek száma PCT/HU2020/050030, címe pedig „METHOD AND SYSTEM FOR CONTROLLING THE TEMPERATURE OF A ROOM” (azaz „Eljárás és rendszer helyiség hőmérsékletének szabályozására”).

Szarvas Péter kérelmező feltaláló 2021. december 6. napján „átruházási nyilatkozattal” a PCT/HU2020/050030 számú nemzetközi szabadalmi bejelentést minden arra vonatkozó joggal és kötelezettséggel együtt a Kibocsátóra átruházta. A szabadalom másik feltalálója Mike Szabolcs, aki korábban mindennemű hasznosítási jogról lemondott a szabadalom kapcsán.

Az engedélyezési eljárás két szakaszból áll. Az eljárás első szakaszában, a nemzetközi szakaszban a jogszabályoknak megfelelően nemzetközi kutatási jelentés és külön kérelemre nemzetközi elővizsgálati jelentés készül, valamint sor kerül a bejelentés közzétételére. Az eljárás során az egyes eljárási lépésekért díjat kell fizetni, a díjak összegéről, valamint a megfizetésükre vonatkozó előírásokról szóló elnöki tájékoztató szerint. Az eljárás második szakasza, a nemzeti szakasz a bejelentő kezdeményezésére a nemzeti hivatalok előtt folyik, a nemzeti jogszabályoknak megfelelően. A nemzetközi kutatási jelentés és a nemzetközi elővizsgálati jelentés értékes segítséget ad a találmány szabadalmazhatóságának megítélésében és annak eldöntésében, hogy érdemes-e a költséges nemzeti eljárásokat megindítani. A nemzetközi kutatási jelentés elkészült, az engedélyezés a második szakaszba lépett. A szabadalmi igény 3146017 számon, 2022. január 04. napján került publikálásra Kanadában, ahol jelenleg ideiglenes szabadalmi oltalom áll fenn. Az European Patent Office (EPO) előtt 2020780786.8 számon 2022. február 10. napján indult a nemzeti eljárás, a szabadalom megadását az EPO 2024.01.24-én tette közzé EP3997545 lajstromszámmal. A szabadalomra egységes hatályú európai szabadalomként lett hatályosítva (18 országban). Az Egyesült Államokban 2022.01.07-én 17/6256,48 bejelentési számon indult a nemzeti eljárás, 2022. október 6-án US 2022/0316738 A1 számon lett közzétéve, és a szabadalom 2024.07.02-án oltalmat szerzett 12,025,331 lajstromszámon.

Az „Eljárás és rendszer helyiség hőmérsékletének szabályozására” című szabadalmi bejelentés ügyszáma P1900250 (bejelentési nap: 2019.07.12.), lajstromszáma 231 512 (megadás közzétételének napja: 2024.05.28.). Szarvas Péter, az IGNIS Computer Kft., valamint a Kibocsátó között 2021. november 17. napján szabadalmi bejelentés és szoftverjogok átruházásra irányuló szerződés jött létre, mely alapján Szarvas Péter ellenérték fejében átruházta a P190025 bejelentési számú szabadalom hasznosítási jogait és a szoftverhez kapcsolódó vagyoni jogokat a Kibocsátóra. A Kibocsátó a szabadalmi bejelentéshez kapcsolódó vagyoni értékű jogokat, kizárólagos használati és hasznosítási jogot, valamint a szoftverhez kapcsolódó kizárólagos, területi korlátozás nélküli, átdolgozásra, továbbfejlesztés jogára, alfelhasználási jog alapítására kiterjedő használati és hasznosítási jogokat szerzett.

A Kibocsátó a szerződésből eredő fizetési kötelezettségét teljesítette, abból további fizetési kötelezettsége nem áll fenn.

„Chameleon Ecosystem” technológiai leírás

A Kibocsátó a „Chameleon Ecosystem” technológiai leírást a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatala által üzemeltetett önkéntes műnyilvántartásba adta. A dokumentum a Chameleon szoftveres- és hardveres termékcsaládról tartalmaz technológiai leírást. A dokumentum megfeleltethető lehet az üzleti titok védelméről szóló 2018. évi LIV. törvény 1. § (2) bekezdése szerinti know-how fogalomnak.

6.7.2.Domainek

A Kibocsátó tulajdonosa és használója a kameleonsystem.hu, a kameleonsystem.eu és kameleonsystem.com, a kameleon-smarthome.com, a kameleonlight.hu, a kamelon-light.hu, a kameleon-smarthome.hu, a chameleon-smarthome.rs, a kamelonsystem.hu, a chameleon-smarthome.eu, a chameleon-smarthome.ro, a chameleon-smarthome.hu, a chamelonsmartome.hu, a kameleonsystem.eu, a kameleonsystem.com és a chameleonsmarhome.com domain-eknek.

7. AZ ÉRTÉKPAPÍRRA VONATKOZÓ ADATOK, FELTÉTELEK

7.1.1.A regisztrációra kerülő részvényre vonatkozó információk

Jelen Információs Dokumentum alapján 19.767.236 darab, 1 Ft, azaz egy forint névértékű, 19.767.236 Ft össznévértékű, „A” sorozatú, névre szóló, dematerializált tőzsrészvény Új Részvény kerülne regisztrálásra az Xtend piacra.

Az Új Részvények a Kibocsátó 2024. január 29. napján megtartott Közgyűlése által meghozott 3/2024. (01.29.) számú határozatával, illetve az Igazgatóságnak a 2024. február 8. napján meghozott 2/2024.02.08. számú határozatával elhatározott és a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2024. március 14. napján kelt Cg. 01-10-140627/82 számú végzésével bejegyzett alaptőkeemelés eredményeként kerültek kibocsátásra.

Az Új Részvények HU0000215033 ISIN azonosító alatt kerültek megkeletkeztetésre 2024. július 3.-ai értéknappal a KELER-nél. Az Új Részvények azonos sorozatba tartoznak a Kibocsátó által az Xtend-re HU0000173703 ISIN azonosítóval már regisztrált, 1 Ft névértékű, 28.296.511 darab tőzsrészvényeivel. Az Új Részvények az ISIN azonosítóról szóló 20/2014. (VI. 3.) MNB rendelet 4. § (2) bekezdés b) pontja szerinti ún. átmeneti ISIN azonosítóval kerültek előállításra, majd a Kibocsátó a Xtend-re történő regisztráció napján átalakítja azokat az Xtend-re regisztrált, HU0000173703 ISIN azonosítóval rendelkező tőzsrészvényekké.

Az Új Részvények kibocsátási értéke teljes mértékben a Kibocsátó rendelkezésére lett bocsátva.

7.1.2.A regisztrációra nem kerülő részvényekre vonatkozó információk

A Kibocsátónak nincs Xtend regisztrációra nem kerülő részvénye.

7.2. A részvényekhez kapcsolódó jogok ismertetése

A Részvényekhez az Alapszabály értelmében az alábbi jogok kapcsolódnak.

A részvényes a Kibocsátóval szemben részvényesi jogait akkor gyakorolhatja, ha őt a részvénykönyvbe bejegyezték. A részvénykönyvbe történő bejegyzés elmaradása a részvényesnek a részvény feletti tulajdonjogát nem érinti.

A Kibocsátó a részvényesekről, valamint részvényesi meghatalmazottakról részvényfajtánként részvénykönyvet vezet, amelyben nyilvántartja a részvényes, illetve a részvényesi meghatalmazott - közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő - nevét (cégét) és lakóhelyét (székhelyét), részvénytulajdonosként a részvényes részvényeinek, ideiglenes részvényeinek darabszámát, tulajdoni részesedésének mértékét és - amennyiben ezt bejelentik a részvénykönyv vezetőjének - a Ptk. 3:256. §-a szerinti meghatalmazott adatait. A részvénykönyv törölt adatainak megállapíthatónak kell maradniuk.

A részvénykönyv vezetésére az Igazgatóság megbízást adhat befektetési vállalkozásnak, pénzügyi intézménynek, elszámolóháznak, központi értéktárnak, ügyvédnek vagy könyvvizsgálónak. A megbízás tényét, a megbízott adatait, valamint a betekintésre vonatkozó információkat a Kibocsátó a honlapján közzéteszi.

A Kibocsátó a részvénykönyvet a KELER Zrt. által elvégzett tulajdonosi megfeleltetés alapján vezeti. A Kibocsátó kezdeményezésére történő tulajdonosi megfeleltetés esetén a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyezi.

Az alakilag igazolt részvényest a részvénykönyv vezetőjénél előterjesztett kérelmére be kell jegyezni a részvénykönyvbe. A Kibocsátó az értékpapírszámla-vezetésre feljogosított szervezetek által kiállított tulajdonosi igazolást vagy számlakivonatot fogadja el a részvénytulajdon igazolásaként. A részvénykönyvi bejegyzésre sor kerülhet tulajdonosi megfeleltetés alapján is.

A bejegyzett részvényest kérelme alapján törölni kell a részvénykönyvből. A részvénykönyvből törölt adatoknak ugyanakkor megállapíthatónak kell maradniuk. A részvénykönyv vezetője akkor tagadhatja meg az alakilag igazolt részvényes bejegyzési kérelmének teljesítését, ha a részvényes a részvényét jogszabálynak vagy az alapszabálynak a részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.

A részvénykönyvbe bárki betekinhet. A betekítés lehetőségét a Kibocsátó (vagy a részvénykönyv vezetésével megbízott személy) a székhelyén munkaidőben folyamatosan biztosítani köteles. Akire vonatkozóan a részvénykönyv fennálló vagy törölt adatot tartalmaz, a részvénykönyv rá vonatkozó részéről a részvénykönyv vezetőjétől másolatot igényelhet. A másolatot öt napon belül, ingyenesen kell kiadni a jogosultnak.

A részvényes részvényesi jogait képviselő útján is gyakorolhatja. Nem láthatja el a részvényes képviselőt a vezető tisztségviselő, a felügyelőbizottsági tag és a könyvvizsgáló. Ha a részvényest több képviselő képviseli, és ezek egymástól eltérően szavaznak vagy nyilatkoznak, valamennyiük által leadott szavazat, illetve megtett nyilatkozat semmis. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában a Kibocsátóhoz be kell nyújtani.

Osztalékhoz való jog

A Kibocsátónak a felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényest Részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az Igazgatóság által meghatározott és osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghirdetett fordulónapon lefolytatott tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvben szerepel. Az Igazgatóság által az osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghatározott fordulónap eltérhet az osztalékfizetésről döntő közgyűlés napjától.

A Kibocsátó az osztalékfizetés megkezdésének napjára - mint társasági esemény időpontjára - a KELER-től tulajdonosi megfeleltetést kér. Az osztalék kifizetéséről rendelkező közgyűlési határozat kelte és az osztalékfizetés megkezdésének időpontja között legalább 15 (tizenöt) munkanapnak kell eltelnie.

Az osztalék kifizetéséről az Igazgatóság köteles gondoskodni. A Kibocsátó a BÉT Xtend Üzletszabályzatában meghatározott „Ex-Kupon Nap” előtt 2 (kettő) kereskedési nappal nyilvánosságra hozza az osztalék végleges mértékét. Az Ex-Kupon Nap legkorábban az osztalék mértékét megállapító közgyűlést követő 3. (harmadik) kereskedési nap lehet.

Osztalékelőleg

A közgyűlés felhatalmazása alapján az igazgatóság két, egymást követő beszámoló elfogadása közötti időszakban osztalékelőleg fizetéséről határozhat, ha

- (a) a közbenső mérleg alapján megállapítható, hogy a Kibocsátó rendelkezik osztalék fizetéséhez szükséges fedezettel;
- (b) a kifizetés nem haladja meg a közbenső mérlegben kimutatott adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék összegét; és
- (c) a Kibocsátónak a helyesbített saját tőkéje a kifizetés folytán nem csökken az alaptőke összege alá.

Osztalékelőleg fizetéséről az igazgatóság javaslata alapján lehet határozni.

Ha az osztalékkelőleg kifizetését követően elkészülő éves beszámolóból az állapítható meg, hogy osztalékfizetésre nincs lehetőség, az osztalékkelőleg a részvényesek a Kibocsátó felhívására kötelesek visszafizetni.

Alaptőke-emeléshez kapcsolódó elsőbbségi jog

Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Kibocsátó részvényeseit jegyzési, azaz a részvények átvételére vonatkozó elsőbbség (elsőbbségi jog) illeti meg. Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, az átváltoztatható, illetve a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait jegyzési, azaz a részvények átvételére vonatkozó elsőbbség illeti meg. Az elsőbbségi jog oly módon gyakorolható, hogy az alaptőke-emelésről és az elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről közzétett hirdetemény megjelenésétől számított 15 (tizenöt) napon belül az a jogosult, aki elsőbbségi jogával élni kíván, az általa megszerezni kívánt részvény mennyiség megvásárlására (átvételére) vonatkozó kötelezettségvállalást tesz. A kötelezettségvállalás akkor hatályos, ha azzal egyidejűleg a jogosult az alaptőke-emelésről szóló határozatban előírt valamennyi feltételt teljesíti. Amennyiben a jogosultak elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó kötelezettségvállalása alapján az átvenni vállalt részvények mennyisége a közgyűlési vagy igazgatósági határozatban meghatározott részvény mennyiséget vagy annak felső határát meghaladja, a jogosultak a részvényeket a részvény, illetve kötvény tulajdoni hányaduk (illetve átváltoztatás esetén megszerezhető tulajdoni hányaduk) arányában szerezhetik meg. Az ily módon a jogosult által megszerzett részvények mennyiségéről - ha a jogosult részéről befizetés történt, a többletfizetés visszatérítésével - a Kibocsátó az érintett jogosultakat a 15 (tizenöt) napos határidő leteltét követő 7 (hét) napon belül értesíti.

A részvényesek, valamint a kötvényesek elsőbbségi jogukat az alaptőke-emelésről szóló határozat meghozatalának napján a részvényeik, valamint kötvényeik arányában, az alaptőke-emelésről szóló határozatban megjelöltek szerint gyakorolhatják.

Eladási jog a Kibocsátó részvényeinek Xtendről történő kivezetése esetén

A Kibocsátó az Nyrt. Alapszabályban kifejezetten vállalja, hogy a Tpt. 63. § (7) bekezdésében foglaltak szerinti, a szabályozott piacra bevezetett részvény kivezetéséről szóló közgyűlési döntést nem támogató részvényesek számára biztosított eladási jogot biztosítani fogja a Tpt.-ben írt feltételekkel azonos feltételek szerint. E tekintetben ezen rendelkezést a BÉT mint piacműködtető és a Kibocsátó a Ptk. 6:136. § szerinti, a Kibocsátó által harmadik személy javára szóló szerződéses kötelezettségvállalásnak tekintik, amelynek során a Kibocsátó elfogadja, hogy a BÉT mindenkor hatályos Xtend Általános Üzletszabályzatára hivatkozással az érintett részvényes közvetlenül követelheti a Kibocsátótól, hogy a részvényeit a Tpt. 63. § (7) bekezdésének, illetőleg 63/A. §-ának megfelelően tőle vegye meg. A részvényes a javára kikötött fenti vételi kötelezettség teljesítését a Kibocsátó kivezetéséről szóló közgyűlési határozatáról történt tudomásszerzését követően követelheti, tekintettel arra, hogy a részvényes javára szóló, jelen pont szerinti kötelezettségvállalásról történt értesítésének egyrészt a BÉT mindenkor hatályos Xtend Általános

Üzletszabályzata bárki számára elérhető módon történt közzététele, másrészt a részvényesnek a Kibocsátó kivezetési döntéséről való tudomásszerzése minősül.

Likvidációs hányadhoz való jog

A Kibocsátó jogutód nélkül megszűnése esetén a hitelezők kielégítése után fennmaradt vagyon a Kibocsátó részvényeseit illeti meg olyan arányban, amilyen arányban ők vagy jogelődjük a Kibocsátó javára vagyoni hozzájárulást teljesítettek. Ha a Kibocsátó likvidációs hányadhoz fűződő elsőbbségi részvényt bocsátott ki, a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyon felosztásakor az elsőbbségi részvény biztosította jogokat figyelembe kell venni. A Kibocsátónak a Részvények Xtenden történő regisztrációjakor nincs elsőbbségi részvénye.

Közgyűlésen való részvétel joga

A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, és szavazati jogát gyakorolni.

Tájékoztatáshoz való jog

A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles megadni a részvényesnek a napirendi pont tárgyalásához szükséges tájékoztatást. A részvényes - a Közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kérelmére - a szükséges felvilágosítást legkésőbb a közgyűlés napja előtt három nappal megkapja.

A részvényesek jogosultak a Kibocsátó működésével kapcsolatban az Igazgatóságtól felvilágosítást kérni, és a Kibocsátó nem nyilvános irataiba az Igazgatóság engedélye alapján betekinteni. Az Igazgatóság a tájékoztatást és az iratbetekintést titoktartási nyilatkozat megtételéhez kötheti. Az Igazgatóság megtagadhatja a tájékoztatást, illetőleg az iratbetekintést, ha az a Kibocsátó üzleti titkát sértené, ha a részvényes a jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy ha a részvényes felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot.

Szavazáshoz való jog

A részvényest részvénye névértékével arányos mértékű szavazati jog illeti meg. A közgyűlésen minden 1 Ft, azaz egy forint névértű törzsrészvény 1, azaz egy szavazatot biztosít.

Közgyűlés összehívásának joga

Együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek az ok és a cél megjelölésével bármikor kérhetik az Igazgatóságtól a Közgyűlés összehívását. Az Igazgatóság a kérelem kézhezvételétől számított 8 (nyolc) napon belül köteles intézkedni a közgyűlés lehető legkorábbi időpontra történő összehívása érdekében. A várható költségeket az indítványozók kötelesek megelőlegezni. A közgyűlés a kisebbség kérelmére összehívott ülésen dönt arról, hogy a költségeket az indítványozók vagy a Kibocsátó viseli-e.

Napirend kiegészítéséhez való jog

Együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó - a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő - javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet terjeszhetnek elő a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított 8 (nyolc) napon belül az igazgatóság felé, amelyről ezt követően az igazgatóság a kérelem kézhezvételét követő 5 (öt) napon belül hirdetményt tesz közzé. A közzétett hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

Egyedi könyvvizsgálat kezdeményezésének joga

Ha a Közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, amely szerint az utolsó beszámolót, illetve az utolsó 2 (két) évben az Igazgatóság tevékenységével kapcsolatos valamely gazdasági eseményt vagy kötelezettségvállalást ezzel külön megbízandó könyvvizsgáló vizsgálja meg, együttesen a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a közgyűlés ülésétől számított 30 (harminc) napos jogvesztő határidőn belül bíróságtól kérhetik a vizsgálatra kötelezést és könyvvizsgáló kijelölését. A vizsgálat költségeit az indítványozók kötelesek előlegezni. A vizsgálat költségeit a Kibocsátó viseli, kivéve, ha az indítványozók a vizsgálatot nyilvánvalóan alaptalanul kezdeményezték.

Igényérvényesítés kezdeményezéséhez való jog

Ha a Közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, hogy a Kibocsátónak valamely részvényes, igazgatósági tag, felügyelőbizottsági tag, továbbá a könyvvizsgáló ellen támasztható követelését érvényesítsék, a követelést a szavazati jogok egy százalékával rendelkező részvényesek a közgyűléstől számított 30 (harminc) napos jogvesztő határidőn belül a Kibocsátó javára maguk is érvényesíthetik.

Vagyoni hozzájárulás szolgáltatásának kötelezettsége

A részvényes köteles a részvényei névértékének, illetőleg kibocsátási értékének megfelelő pénzbeli, illetve nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást a Kibocsátó rendelkezésére bocsátani.

Adókötelezettségek teljesítése

A Részvények megszerzése, tartása és értékesítése a részvényesnél adókövetkezményekkel járhat, amelynek mértékéről és esedékességéről a részvényesnek kell tájékozódnia, a Kibocsátót e tekintetben felelősség nem terheli.

Tulajdoni hányad meghatározott mértékű változásának bejelentése

A részvényes köteles haladéktalanul, de legkésőbb 2 (kettő) naptári napon belül tájékoztatni a Kibocsátót és az MNB-t, ha a közvetlenül és közvetve birtokolt, szavazati jogot biztosító részvényének és szavazati jogának aránya eléri, vagy meghaladja az öt, tíz, tizenöt, húsz, huszonöt, harminc, harmincöt, negyven, negyvenöt, ötven, hetvenöt, nyolcvan, nyolcvanöt, kilencven, kilencvenegy, kilencvenkettő, kilencvenhárom, kilencvennégy, kilencvenöt, kilencvenhat, kilencvenhét, kilencvennyolc vagy kilencvenkilenc százalékot, vagy az alá csökken.

Befolyásszerzés bejelentése

A Kibocsátóban történő befolyásszerzés esetében a vonatkozó jogszabályok előírásait kell alkalmazni, különös tekintettel a Tpt. rendelkezéseire.

7.3. Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások ismertetése

A Kibocsátó Alapszabálya a Részvények átruházhatóságára vonatkozó korlátozást nem tartalmaz.

A Szindikátusi Szerződés alapján az Alapítók a tulajdonukban álló részvényekből a Befektető hozzájárulása nélkül fejenként legfeljebb 150.000-150.000 db részvényt szabad belátásuk szerint átruházhatnak. Az Alapítók a fejenként 150.000-150.000 db részvény felett további részvényeket csak a Befektető előzetes írásbeli jóváhagyásával értékesíthetnek. A Kibocsátó Részvényeinek a BÉT Standard kategóriába történő bevezetésével az alapítói lock-up korlátozások megszűnnek.

A befektető tagállama és a Kibocsátó bejegyzése szerinti ország, azaz Magyarország adójogszabályai befolyással lehetnek az értékpapírokból származó jövedelemre.

7.4. A piacra történő bevezetésre és a kereskedelemre vonatkozó szabályok

Jelen Információs Dokumentum alapján 19.767.236 darab, 1 Ft, azaz egy forint névértékű, 19.767.236 Ft össznévértékű, „A” sorozatú, névre szóló, dematerializált tőzsrészvény Új Részvény kerülne regisztrálásra az Xtend piacra.

Nem kerül benyújtásra kérelem az Új Részvényeknek az Xtenden kívüli más multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrálására.

Nincs olyan szervezet, amely kötelezettséget vállalt volna arra a Részvények vonatkozásában, hogy közvetítőként közreműködik a másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, és vételi és ajánlati árak révén biztosítja a likviditást.

8. RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK

A Kibocsátó tájékoztatja a befektetőket, hogy a következő dokumentumokba (vagy másolataikba) be lehet tekinteni:

- (a) a Kibocsátó Alapszabálya,
- (b) a Kibocsátóra vonatkozó korábbi auditált, éves pénzügyi információk, az Információs Dokumentum közzétételét megelőző két pénzügyi év (2022. és 2023. üzleti év) tekintetében;
- (c) a Kibocsátóra vonatkozó 2024. féléves pénzügyi információ.

A fenti nyomtatott formátumú dokumentumok a Kibocsátó székhelyén munkanapokon 9-14 óra között tekinthetők meg. A fenti dokumentumok elérhetők a Kibocsátó honlapján is (<https://chameleon-smarhome.com/>).

1.sz. melléklet: a Kibocsátó szervezeti ábrája

