

Charte d'Investissement

Pour le Seed Stade de



Kiro'o Corp

Unite, Dare and Grow

A VOTRE ATTENTION

Si vous lisez ce document, c'est que vous avez l'intention d'acquérir des actions de KIROO CORP. Ce document a été rédigé pour vous expliquer ce que cela signifie pour vous et comment vous pouvez procéder pour atteindre cet objectif.

Tout d'abord, il convient de faire quelques **notes importantes** :

- **Note 1** : KIROO CORP est actuellement une société non cotée. A ce titre, vous devez être conscient qu'investir dans une société non cotée présente des risques d'illiquidité, de perte totale ou partielle du capital investi. En outre, toutes les simulations financières contenues dans nos documents sont des *objectifs* et non des garanties.
- **Note 2** : L'opération que vous vous apprêtez à réaliser en prenant part à notre capital est une opération d'investissement et non *un prêt*. A ce titre, vous n'aurez pas droit à un *remboursement* si les choses tournent mal, de même que vous aurez droit à des dividendes si nous atteignons nos objectifs tant que vous détiendrez des actions de la société.
- **Note 3** : Ce document est destiné à un usage strictement privé. Il contient des informations stratégiques du studio Kiro'o Games. **Ne le partagez pas avec des tiers sans l'autorisation exclusive des fondateurs.**
- **Note 4** : Nous vous recommandons de lire particulièrement les sections 3-6 et 5 sur le syndicat d'investisseurs.

FICHE SIGNALÉTIQUE DU PROJET

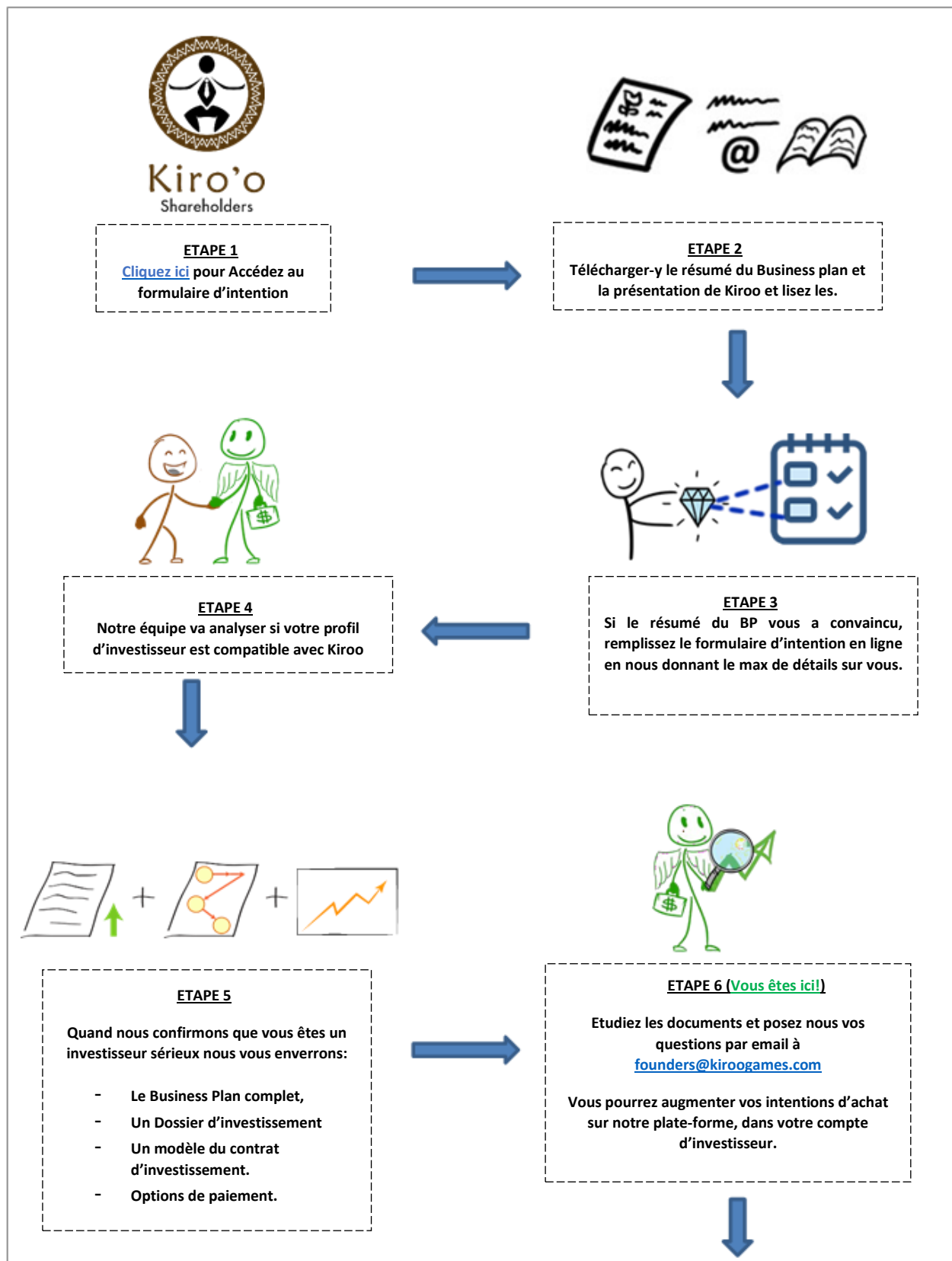
- **Localisation du projet** :
 - Maison mère technique et administrative : Yaoundé, Cameroun
 - QG de capitalisation : Delaware USA
- **Secteur** : Jeux vidéo, éducation, technologie.
- **Cibles** : pré-ados et parents africains, jeunes adultes africains ayant accès à un smartphone.
- **Business model** : B2C.
- **Site web** : www.kiroocorp.com ; www.kiroogames.com ; www.kirooworld.com
- **Contact** : founders@kiroogames.com
- **Somme à lever** : 1 000 000 USD par ouverture du capital (Equity)

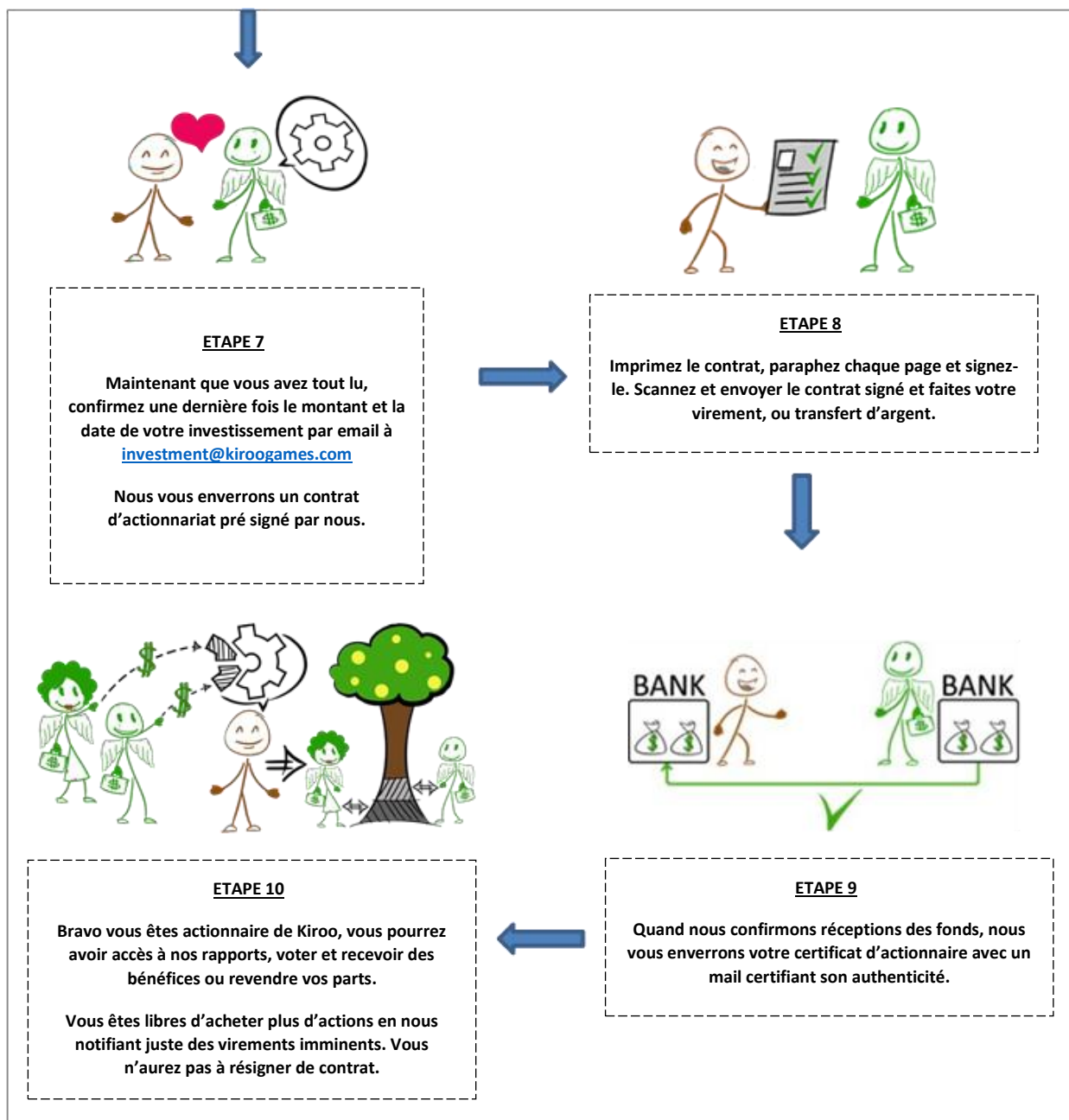
Sommaire

1.	RAPPEL DE LA PROCEDURE D'INVESTISSEMENT	4
2.	VISION DU GROUPE KIRO'O.....	6
2.1.	Mot de l'équipe	6
2.2.	Comprendre notre paradigme avant d'investir.....	7
2.3.	Le groupe Kiroo que nous voulons bâtir pas à pas pendant 20 ans	9
2.4.	Pourquoi et comment bâtir un réseau interconnecté extrêmement rentable.....	10
3.	PLAN DE CAPITALISATION DE KIROO CORP	11
3.1.	Stratégie d'incorporation aux États-Unis et relations entre KIRO'O GAMES et KIROO CORP	11
3.2.	Système des classes d'actions	12
3.3.	Table de capitalisation actuelle de KIROO CORP	13
3.4.	Vesting et justification des actions.....	15
3.5.	Gestion du risque de dilution	19
3.6.	Pourquoi "UMOJA SAS" ?	21
3.7.	Plate-forme online des actionnaires : Kiroo Shareholders.....	22
4.	RETOUR PRÉVISIONNEL SUR INVESTISSEMENT.....	22
4.1.	Politique de distribution de dividende	22
4.2.	Stratégie de sortie	23
5.	CHARTRE DU SYNDICAT INVESTISSEUR « UMOJA SAS »	23
5.1.	Rappel du principe du syndicat	23
5.2.	Relation entre UMOJA SAS et KIROO CORP	23
5.3.	Les votes et rapport dans le syndicat UMOJA	25
5.4.	4- Les « actionnaires de références » dans UMOJA SAS	26
5.5.	UMOJA SAS et l'écosystème Kiroo	27
6.	GESTION DES RISQUES DU PROJET	27
6.1.	Liste des risques ou questions fréquentes et nos solutions complètes ou palliatives.....	27
6.2.	Liste des défis rencontrés par le studio et comment nous avons évolué	29
7.	CONCLUSION	31

1. RAPPEL DE LA PROCEDURE D'INVESTISSEMENT

Voici les étapes pour acheter des actions dans Kiro'o Games :





- A chaque étape l'équipe de Kiro'o vous guidera sur la prochaine étape et sera disponible pour répondre à vos questions via le mail founders@kiroogames.com
- Nous attendrons d'avoir fini la levée et faire valider (par vote) les documents de statuts finaux avant de faire une seule action mutualisée chez les notaires. En attendant les contrats d'investissement feront foi.
- Nous avons déjà réalisé cette opération en levant des fonds de 2013 à 2015 avant d'ouvrir légalement Kiro'o Games en une seule opération mutualisée.

2. VISION DU GROUPE KIRO'O

2.1. Mot de l'équipe



Gaming has changed

En 13 ans, de 2003 à 2016, nous avons réalisé un rêve d'adolescents : ouvrir un studio de jeu vidéo au Cameroun. L'histoire aurait pu simplement continuer sur cette lancée : faire plus de jeux, devenir éditeur, faire des films sur nos jeux, devenir riches, vivre nos vies tranquilles, etc.

Mais en chemin, quelque chose est né dans le cœur de chaque homme et chaque femme ayant rejoint notre équipe : **Nous avons la conviction que nous devons faire mieux que divertir.**

Oui, nous avons créé le 1er jeu vidéo d'African-Fantasy. Mais ce que Kiro'o a surtout construit de fabuleux, ce sont les prémices d'un nouveau système : **Nous avons montré comment rassembler les compétences locales de notre génération pour atteindre des résultats de classe internationale.**

Imaginez le potentiel d'un groupe d'entreprises solidaires qui partageraient cette culture, une génération de travailleurs motivés à bâtir cette vision sur plusieurs secteurs : du jeu vidéo à l'agriculture. Imaginez le potentiel de rentabilité d'être à la base d'un tel écosystème d'actifs interconnectés. Imaginez l'impact social, psychologique, économique sur des enfants africains qui grandiraient en nous observant.

Nous avons le devoir et la responsabilité de faire de ce système une réalité pour tous ceux qui en ont besoin, nous avons le devoir d'incarner et de montrer au monde un symbole fort du « Réussir Ensemble ».

Vous devez sans doute vous demander « **Mais quelles sont les garanties de réaliser quelque chose d'aussi vaste dans un contexte pareil ?** ». Nous répondrons avec tout notre pragmatisme :

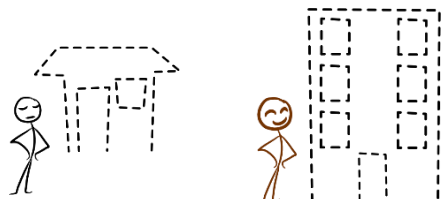
Vous n'allez pas investir sur une équipe qui réussira tout ce qu'elle entreprend, mais vous investissez sur une équipe qui va toujours évoluer quelques soient les obstacles qu'elle rencontre.

Sur le long terme vous gagnerez beaucoup d'argent à travers nous, avec en plus le luxe de marquer l'Histoire.

***C'est la promesse que nous vous faisons et que nous n'avons jamais rompue.
Parce que nous sommes les WallBreakers.***

2.2. Comprendre notre paradigme avant d'investir

La relation entre un entrepreneur et ses actionnaires est aussi importante que celle d'un mariage. Au-delà de l'argent, il faut s'assurer d'être compatibles dans nos objectifs et méthodes de travail. La petite allégorie suivante illustre notre façon de faire des affaires :



A

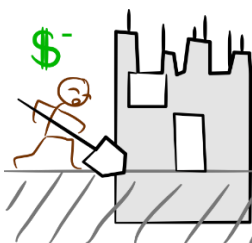
B

Deux personnes doivent construire une auberge :

- Personne A : se projette de façon limitée pour faire une maison et se dit qu'elle va améliorer plus tard.
- Personne B : se projette de façon ambitieuse pour faire un immeuble.



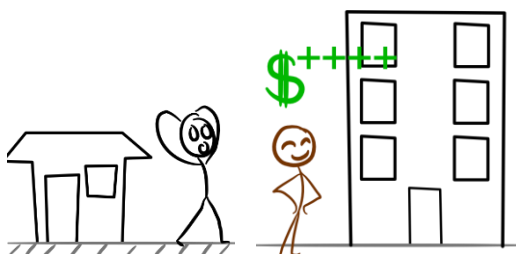
A



B

Défaite apparente sur le court terme :

- Personne A : pose des fondations simples et obtient des résultats plus rapides et visibles. Il a déjà ses clients. Et utilise son loyer pour bien vivre.
- Personne B : pose des fondations plus solides et reste en chantier plus longtemps.



A

B

Victoire écrasante sur le long terme :

- Personne A : A cause de ses fondations de départs, ne peut pas ajouter d'étages sans casser complètement sa structure et est bloqué.
- Personne B : il finit son Rez-de-chaussée et obtient ses premiers clients. Mais il exploite l'argent du loyer pour entamer les étages. Il obtient plus de clients et domine le marché.

Vous l'aurez deviné, Kiroo a pour but d'être la personne B

Cette petite parabole a pour but de vous faire comprendre que si vous souhaitez devenir actionnaire de KIRO'O GAMES, vous devrez adopter la philosophie suivante:

- **Anticipation en arborescence** : les choix qui assurent le plus d'options sur le long terme seront prioritaires.
- **Focus sur la réalisation** : Se concentrer et bien organiser l'exécution un pas à la fois.
- **Être flexible** : Le monde évolue vite, une entreprise qui ne sait pas pivoter efficacement meurt.

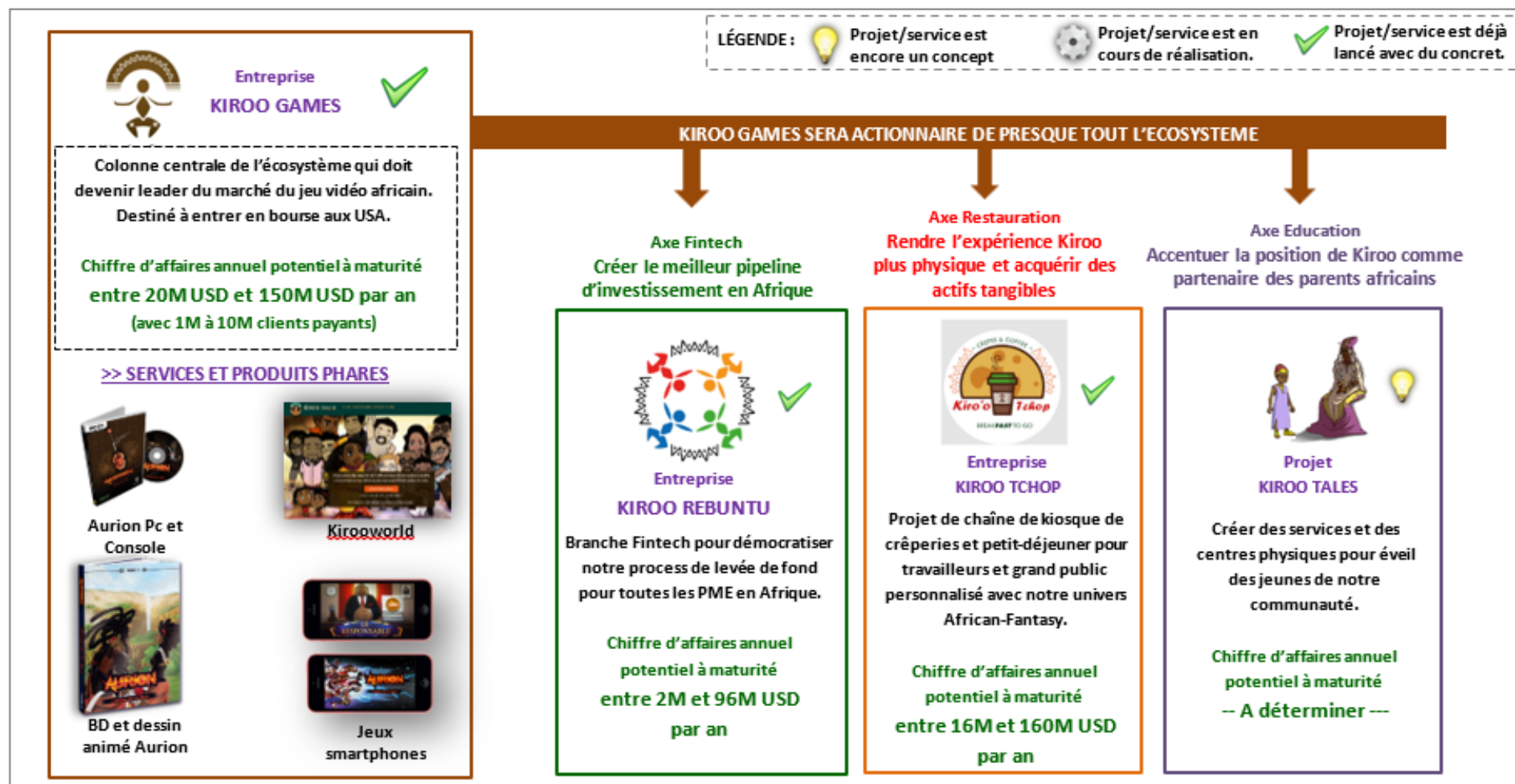
- **Confiance et Transparence** : Maintenir au maximum la confiance et la légitimité entre nous, nos employés et nos actionnaires.
- **Bâtir la bonne équipe** : Que ce soit les employés ou les actionnaires ou les partenaires nous allons nous assurer au maximum d'être entourés de personnes avec un mindset constructif.

Nous connaissons tous des entreprises qui ont réussi ce paradigme (Google, Amazon, Huawei, Disney, etc.) et d'autres qui ont perdu leur leadership en grande partie à cause de la culture d'entreprise trop rigide (Kodak, Ebay, Sega, Yahoo, Nokia, Express Union, etc.).

Nous nous calibrons dès nos fondations pour faire partie des entreprises qui conserveront leur leadership.

2.3. Le groupe Kiroo que nous voulons bâtir pas à pas pendant 20 ans

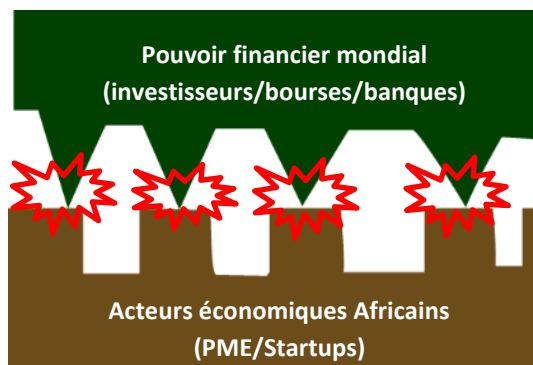
De 2016 à 2036, Kiroo se donne 20 ans pour poser un écosystème d'entreprises multisectorielles extrêmement rentables dont voici la première esquisse. Nous avons déjà posé les bases de plusieurs éléments entre 2017-2018. **Un schéma plus complet est disponible uniquement pour les actionnaires effectifs.**



En devenant actionnaire de Kiroo Games, vous devenez donc potentiel actionnaire indirect de tout l'écosystème qui va en découler.

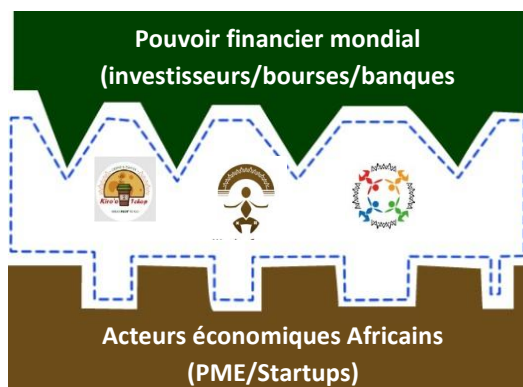
2.4. Pourquoi et comment bâtir un réseau interconnecté extrêmement rentable

L'Afrique est un terrain vierge rempli d'opportunité sur plusieurs plans mais avec des conditions uniques :



Équation impossible du développement africain :

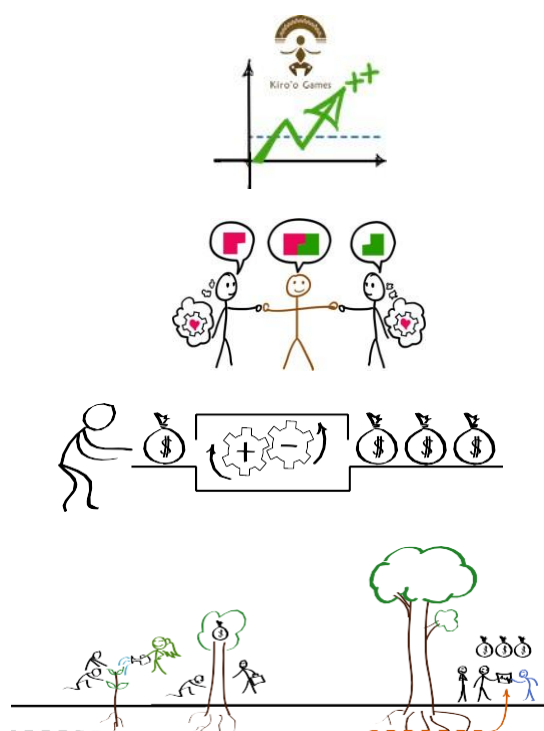
- Ceux qui peuvent investir en général ne comprennent pas les solutions très typées pour les réalités sociales africaines et ne les financent pas.
- Du coup, ceux qui portent l'économie du continent (TPME) n'ont pas de soutien pour booster leur rendement.



Une opportunité en or pour les « Middle-Men » :

Si un groupe d'entreprise arrive à se positionner comme le chaînon manquant de l'économie africaine, elle aura un des plus grands potentiels de rentabilité jamais vu sur le continent, sans parler de l'impact social et branding de déverrouiller les potentiels inexploités. Un groupe d'entreprise exploitant la technologie comme accélérateur de la collaboration et la synchronisation.

Nous pensons que là est le vrai potentiel du groupe Kiro'o.



La stratégie d'expansion et de rentabilité du groupe Kiro'o :

- Kiroo Games doit devenir un leader du jeu vidéo Africain et se poser en bourse au NASDAQ/NYSE pour être connecté au flux des capitaux dynamiques.
- Via notre branche et notre technologie Kiroo Rebuntu, nous allons repérer les porteurs de projets qui ont le même mindset et potentiel que nous et leur fournir l'encadrement technique et financier pour en faire des leaders de leur secteur (par industrie, région, pays, etc.).
- Kiroo Games va donc investir directement ou indirectement sur des graines de champions sectoriels en Afrique.
- Leur succès nous permettra de booster notre valuation en bourse.
- Ce qui nous permettra de leur fournir encore plus de soutien technique et financier pour leur expansion.
- Le boost économique et social que nous allons générer va permettre à nos jeux d'être encore plus rentables sur le continent.

Cette stratégie n'est pas nécessaire pour un studio de jeu vidéo occidental car tous les secteurs sont saturés et partir en guerre contre des lobbies établis n'a pas de réel intérêt. L'Afrique est différente, car nous sommes la génération qui va établir les lobbies de tous les secteurs en réunissant les plus talentueux autour de nous.

C'est la stratégie déjà adoptée par des entreprises comme Tencent en Chine ou la banque UBA du Nigéria via la Tony Elumelu fondation.

3. PLAN DE CAPITALISATION DE KIROO CORP

3.1. Stratégie d'incorporation aux États-Unis et relations entre KIRO'O GAMES et KIROO CORP

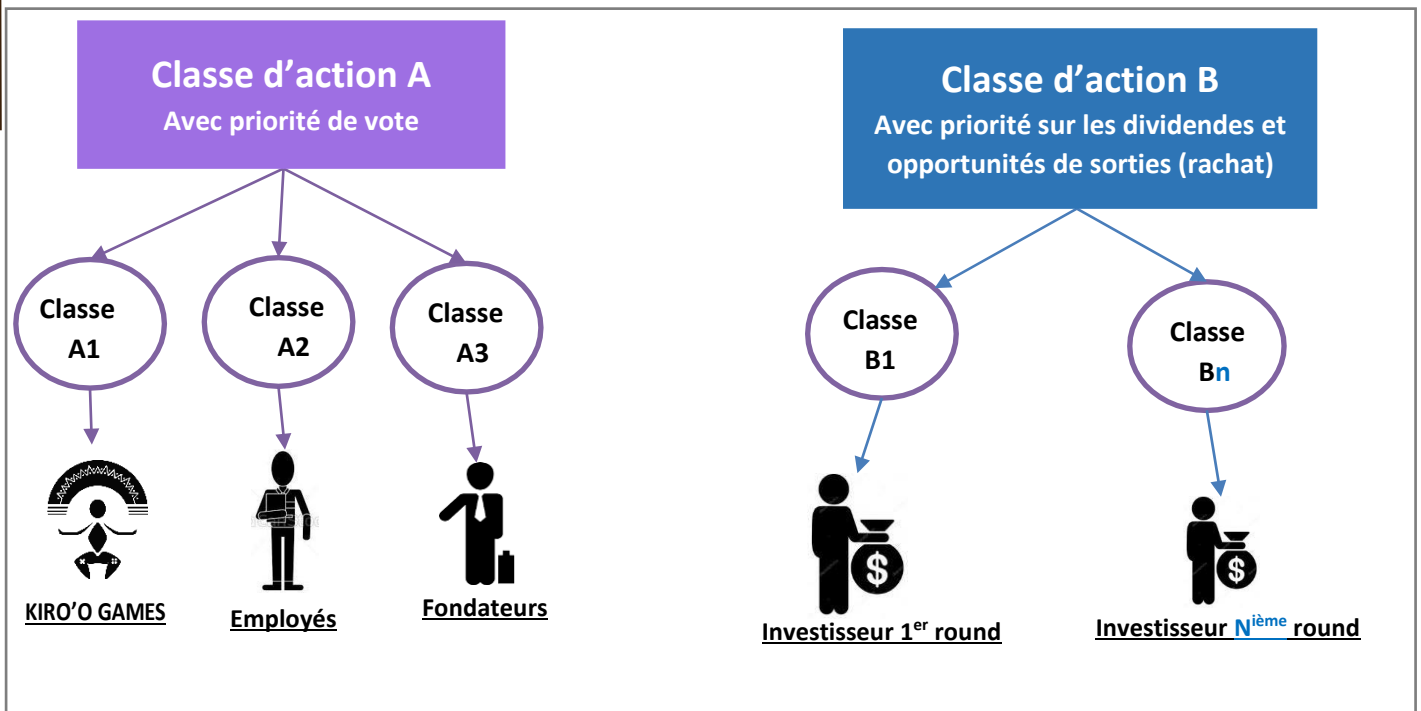
KIRO'O GAMES est enregistrée depuis 2015 comme une entreprise camerounaise « **KIRO'O GAMES SARL** ». Mais depuis 2018, pour notre évolution **nous avons décidé que nous devons restructurer notre QG de capitalisation aux USA :**



La levée de fonds actuelle concerne KIROO CORP.

3.2. Système des classes d'actions

Il y a deux types d'actions dans le capital de KIROO CORP :



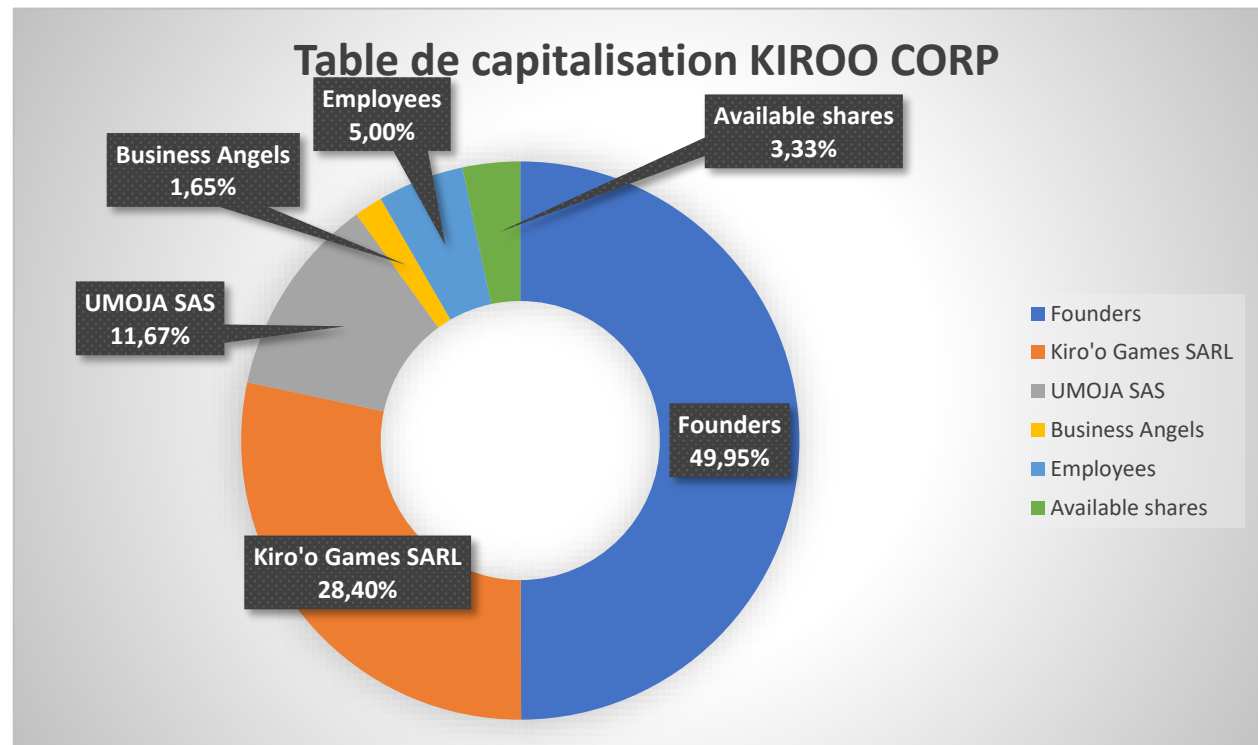
- **Caractéristiques applicables à toutes les classes d'actions confondues :**
 - **La Priorité** : La priorité renvoie au fait qu'une action touche des dividendes où a le droit d'être vendue avant une autre. Sur cette base et de manière générale, on distingue deux niveaux de priorité :
 - Les actions de classe B sont prioritaires par rapport aux actions de classe A
 - L'indice des sous-classes donne l'ordre de priorité. Par exemple, une action de sous-classe B₁ sera prioritaire par rapport à une action de sous-classe B₂, qui est à son tour prioritaire par rapport à une action de sous-classe B₃, et ainsi de suite.
 - **Le Droit de vote** : Chaque sous-classe d'action donne un droit de vote plus ou moins important selon sa définition (détails dans la section suivante).
- **Caractéristiques applicables uniquement aux actions de Classe B :**
 - **Le multiplicateur préférentiel (MP)** : C'est le multiplicateur pour déterminer votre revenu préférentiel par rapport à votre investissement de départ. Si vous avez un MP de 3X, ça veut dire que Kiroo devra vous donner au moins 3 fois votre investissement en dividende.
 - **La période préférentielle** : Tant que vous n'avez pas touché votre revenu préférentiel, les fondateurs vous cèdent une priorité de leur dividende jusqu'à atteindre le revenu en question.

3.3. Table de capitalisation actuelle de KIROO CORP

Le tableau suivant présente la répartition des actions de KIROO CORP :

Holders	Class of shares	Number of share	Percentage of capital	Voting Rights		Dividends right		
				Ratio	%	MP	MRP	%
FOUNDERS	A₃	4 995 145	49,95%	4	78,40%	1	0,39	19,68%
Fondateurs en activité	A₃	4 132 778	41,33%	4	64,86%	1	0,39	16,29%
MADIBA Guillaume Olivier	A ₃	2 174 790	21,75%	4	34,13%	1	0,39	8,57%
BASSANGNA Jean Yves	A ₃	1 151 758	11,52%	4	18,08%	1	0,39	4,54%
NDJEBAYI MATIKE Jacques Oscar	A ₃	806 231	8,06%	4	12,65%	1	0,39	3,18%
Fondateurs inactifs	A₃	862 367	8,62%	4	13,54%	1	0,39	3,40%
YAKAN BRAND Dominique	A ₃	474 253	4,74%	4	7,44%	1	0,39	1,87%
MADIA SARL	A ₃	149 051	1,49%	4	2,34%	1	0,39	0,59%
NONO WOUAFO Hugues Gérald	A ₃	150 019	1,50%	4	2,35%	1	0,39	0,59%
MELI Patrick Hervé	A ₃	37 747	0,38%	4	0,59%	1	0,39	0,15%
Associations des employés de Kiro'o	A ₃	37 747	0,38%	4	0,59%	1	0,39	0,15%
TCHEKOULONG Delphin Junior	A ₃	6 775	0,07%	4	0,11%	1	0,39	0,03%
TONYE DIPENDE Donatien	A ₃	6 775	0,07%	4	0,11%	1	0,39	0,03%
Kiro'o Games (syndicat des 1er investisseurs)	A₁	2 840 000	28,40%	1	11,14%	1	1	28,40%
Employés de Kiro'o Games	A₂	500 000	5,00%	2	3,92%	1	0,39	1,97%
UMOJA SAS	B ₁	1 166 934	11,67%	1	4,58%	3	3	35,01%
Business Angels	B ₂	164 855	1,65%	1	0,65%	3	3	4,95%
Actions disponibles	B ₁ /B ₂	333 066	3,33%	1	1,31%	3	3	9,99%
TOTAL :		10 000 000	100,00%		100,00%			100,00%

- Nous donnons aux investisseurs plus de droits sur les dividendes et les possibilités de revente, mais nous conservons le contrôle en ayant un ratio de vote plus élevé
- Les fondateurs, qui siègent à KIROO CORP, n'ont pas de droits de vote ni de dividendes au niveau de KIRO'O GAMES sur le tableau de KIROO CORP
- Les actions que vous achetez seront enregistrées dans un syndicat appelé UMOJA SAS, qui investira 500K USD sur la base de nos estimations.
- **Définitions des critères d'attribution des dividendes :**
 - **MP** : Multiplicateur Préférentiel, s'il est à 3 ça veut dire que vous êtes prioritaires au dividende tant que Kiroo ne vous a pas versé 3 fois votre investissement
 - **MRP** : Multiplicateur de Revenu Préférentiel. S'il est à 3 par exemple, ça veut dire qu'à chaque distribution de dividende où vous êtes prioritaire, on multiplie votre pourcentage de capital par 3 pour définir votre part maximum aux dividendes de l'année. Le surplus est déduit des dividendes des fondateurs.



3.4. Vesting et justification des actions

La méthode Vesting consiste à attribuer des actions en contrepartie de la réalisation d'une tâche ou d'un objectif précis. De ce fait, sur la base des tâches déjà effectuées au sein de Kiro'o Games SARL, les Fondateurs restés actifs à ce jour se verront attribuées un certain nombre d'actions de manière définitive, et sur la base de la méthode « vesting », se verront attribuées des actions supplémentaires au fur et à mesure de l'exécution de leurs objectifs.

Les Fondateurs jouissent de tous les droits liés aux actions en « vesting » tant qu'ils sont en fonction. Si un Fondateur quitte ses fonctions ou décède, seules les actions acquises définitivement lui sont concédées.

Les actions qu'il détiendrait en « vesting » quant-à elles sont rétrocédées à son remplaçant. Si un Fondateur n'atteint pas un objectif précisé dans son cahier de charges, le conseil d'administration ou tout autre organe directoire de la Société investi de ce pouvoir devra délibérer sur les deux cas de figure suivants :

- Transmettre l'objectif à un tiers, en l'occurrence un autre Fondateur, un employé ou un actionnaire qui souhaite en prendre la responsabilité. La transmission de l'objectif entraîne de fait la transmission des actions en vesting associées.
- Annuler l'objectif et dans ce cas, soit mettre les actions associées en vente sous réserve du droit de préemption des actionnaires, soit les annuler. En cas de vente des actions à un tiers, le produit de la vente revient à la Société.

Le tableau ci-dessous récapitule la procédure et les attentes vis-à-vis de chacun des groupes d'actionnaires de Kiro'o USA (en vert le pourcentage définitivement acquis et en bleu le pourcentage en « vesting ») :

Noms & actions	Droits et devoirs
 MADIBA Guillaume Olivier 21.75% (7.23%/14.52%)	<u>Ce qu'il a accompli :</u> - Principal fondateur du Studio depuis 2003. - Auteur du scénario d'Aurion et univers. - Concepteur et codeur du jeu Aurion. - Levé 95% des fonds de démarrage. - Géré le pôle Marketing et Communication. - Initiateur des plus gros contrats B2B de la société - N'a pas quitté la société dans la période difficile 2016-2017. - Concepteur de la vision d'expansion seed stage (technique et financière) - Rédaction du Programme Rebuntu basée sur la méthodologie employée à Kiro'o. <u>Ce qui est attendu de lui :</u> - Mener Kiro'o en bourse en tant que CEO (si cet objectif est validé). - Concevoir et adapter la vision et la stratégie d'expansion (basé sur les résultats de la seed stage ou l'évolution du marché) - Recruter et former la division Business Development - Recruter et former la division tech et dev - Recruter et former la division narrative et design - Recruter et former la division Gamedesign - Recruter et former la division Gamedev - Recruter et former la division Marketing et Communication - Terminer la rédaction de l'univers Aurion - Concevoir des Core Games basé sur l'univers Aurion (le 2 est déjà prévu) - Sera l'image publique du Studio (devra sacrifier sa vie privée). - Etendre le portfolio de Kiro'o à d'autres projets parallèles à notre cœur de métier (parc, jouets etc.). <u>Former les leaders techniques du studio au stade de cofondateur :</u> - Terminer la rédaction de l'univers Aurion - Recruter et former la division 2D & 3D création - Recruter et former la division 2D & 3D animation - Recruter et former la division Gamedesign - Recruter et former la division BD - Travailler à l'extension le portfolio de Kiro'o à d'autres projets parallèles à notre cœur de métier (parc, jouets etc.)

Noms & actions	Droits et devoirs
 BASSANGNA Jean Yves 11.52% (4.74%/6.78%)	<u>Ce qu'il a accompli :</u> - Cofondateur du Studio depuis 2012 (travaille au sein du groupe depuis 2010). - Géré la logistique de l'installation, aménagement et équipement du Studio - Conçu toutes les procédures administratives, légales et financières du Studio encore en vigueur. - Auteur, compositeur et arrangeur de l'intégralité de la bande originale du jeu Aurion - Réalisateur des bruitages et ambiances du jeu Aurion - Conçu et géré toute la partie légale et administrative de la levée de fonds de démarrage - Conçu et géré la chaîne de distribution du Jeu Aurion au Cameroun - Auteur de tous les contrats B2B et autres du Studio - Conçu les procédures du programme de Mentoring Rebuntu - Conçu et géré le CRM de Kiro'o Games et Kiro'o Rebuntu - Aidé à soutenir la société dans la période difficile 2016-2017. - Contributeur de la conception de la vision d'expansion seed stage (technique et financière) <u>Ce qui est attendu de lui :</u> - Mener Kiro'o en bourse en tant que Lead Administratif et Financier (si cet objectif est validé). - Concevoir et gérer les procédures administratives, financières et légales de l'expansion du Studio - Recruter et former la division RH - Recruter et former la division Administrative et fiscal Recruter et former la division légale - Recruter et former la division d'Analyse économique Recruter et former la division Sound Design. - Concevoir et gérer toutes les procédures administrative, financières et légales des extensions de Kiro'o (parc, jouets, etc.).

Noms & actions	Droits et devoirs
 NDJEBAYI MATIKE Jacques Oscar 8.06% (3.22%/4.84%)	<u>Ce qu'il a accompli :</u> - Cofondateur du Studio depuis 2016 (travaille au sein du groupe depuis 2008). - Conçu et réalisé tous les sites web Kiro'o. - Administré tous les sites et serveurs de Kiro'o - Conçu toutes les interfaces du jeu Aurion - Travaillé sur les projets de développement B2B du Studio - Géré le service support du jeu Aurion - Conçu et géré l'intranet du Studio - Géré l'installation du matériel informatique en 2013 et 2017. - Concepteur du site web Kiro'o Rebuntu. - Travaillé sur la réalisation des vidéos du Studio, notamment le making of du jeu Aurion - Aidé à soutenir la société dans la période difficile 2016-2017. - Contributeur de la conception de la vision d'expansion seed stage (vision et stratégie). <u>Ce qui est attendu de lui :</u> - Mener Kiro'o en bourse en tant que Lead Webdev (si cet objectif est validé). - Concevoir et réaliser l'intranet du Studio en conformité avec son expansion. - Recruter et former la division Webdev. - Recruter et former la division UI. - Recruter et former la division Hardware et Cyber sécurité. - Travailler à l'extension le portfolio de Kiro'o à d'autres projets parallèles à notre cœur de métier (parc, jouets etc.). -
SEED STAGE INVESTISSEURS B₁ (Vous)	<u>Ce qui est attendu d'eux :</u> - Investir au moins 1M USD en seed stage. - Aider à incorporer Kiro'o Games USA aux USA. - Networker et réaliser la Série A (en se basant sur les performances en seed stage). - Mentoring et coaching des Fondateurs sur les enjeux de l'expansion. - Networker et gérer les potentielles acquisitions. - Networker et dégager la voie pour l'entrée en bourse (IPO). - Networker et aider à l'extension du studio (parcs, jouets, etc.) -

Noms & actions	Droits et devoirs
 KIRO'O GAMES SARL	- Fondé et financé la phase de démarrage de KIRO'O GAMES depuis 2013. - Incube la phase seed stage depuis 2016 - Mentors des Fondateurs - Aider les Fondateurs au développement de leur réseau - Conseils des Fondateurs - Transfert la PI, les contrats et ressources à KIROO CORP - Reste la représentation technique de KIROO CORP au Cameroun. - Représenter les intérêts des Origins et des Fondateurs inactifs au sein de KIROO CORP
STOCK OPTIONS DES EMPLOYES	Notre ressource humaine est la clé de la réussite de notre Studio. L'inclure dans le capital de la structure aidera à les motiver à l'atteinte des objectifs à long terme, tout en nous assurant leur loyauté durant les moments difficiles. Nous serons d'avantage attractif pour les meilleurs profils à travers le continent.

3.5. Gestion du risque de dilution

Parler de l'entrée d'un nouvel actionnaire ou d'une nouvelle levée de fonds en série A et plus, c'est aussi parler du problème de la dilution des fondateurs et de leur implication dans le destin de KIROO CORP.

Conscients de cette contrainte, les fondateurs tiennent à préciser que le plus important pour eux est de garder le contrôle de l'entreprise tout au long du processus décisionnel afin d'avoir la main sur la vision et l'exécution de celle-ci.

C'est pourquoi, comme vous le constaterez dans le tableau de capitalisation ci-dessous, les actions détenues par les fondateurs ont un multiplicateur de droits de vote de 4, ce qui minimise l'impact de la dilution sur leur contrôle de l'entreprise. Par exemple, *bien qu'ils aient une capitalisation de 45,43 % dans le tableau de capitalisation actuel, ils ont un droit de vote de 75,46 % à ce stade.*

Sur la base de ce principe, le tableau ci-dessous simule la dilution après l'entrée d'un nouvel actionnaire :

Holders	Class of shares	Number of share	Percentage of capital	Voting Rights		Dividends right		
				Ratio	%	MP	MRP	%
FONDATEURS	A₃	4 995 145	45,43%	4	75,46%	1	0,73	33,09%
Fondateurs en activité	A₃	4 132 778	37,59%	4	62,43%	1	0,73	27,38%
MADIBA Guillaume Olivier	A ₃	2 174 790	19,78%	4	32,85%	1	0,73	14,41%
BASSANGNA Jean Yves	A ₃	1 151 758	10,48%	4	17,40%	1	0,73	7,63%
NDJEBAYI MATIKE Jacques Oscar	A ₃	806 231	7,33%	4	12,18%	1	0,73	5,34%
Fondateurs inactifs	A₃	862 367	7,84%	4	13,03%	1	0,73	5,71%
YAKAN BRAND Dominique	A ₃	474 253	4,31%	4	7,16%	1	0,73	3,14%
MADIA SARL	A ₃	149 051	1,36%	4	2,25%	1	0,73	0,99%
NONO WOUAFO Hugues Gérald	A ₃	150 019	1,36%	4	2,27%	1	0,73	0,99%
MELI Patrick Hervé	A ₃	37 747	0,34%	4	0,57%	1	0,73	0,25%
Associations des employés de Kiro'o	A ₃	37 747	0,34%	4	0,57%	1	0,73	0,15%
TCHEKOULONG Delphin Junior	A ₃	6 775	0,06%	4	0,10%	1	0,73	0,04%
TONYE DIPENDE Donatien	A ₃	6 775	0,06%	4	0,10%	1	0,73	0,04%
Kiro'o Games (syndicat des 1er investisseurs)	A₁	2 840 000	25,83%	1	10,73%	1	1	25,83%
Employés de Kiro'o Games	A₂	500 000	4,55%	2	3,78%	1	0,73	3,31%
UMOJA SAS	B ₁	1 166 934	10,61%	1	4,41%	1	1	10,61%
Business Angels	B ₂	164 855	1,50%	1	0,62%	2	2	3,00%
Available shares	B ₃	1 327 682	12,08%	1	5,01%	2	2	24,15%
TOTAL :		10 994 616	100,00%		100,00%			100,00%

3.6. Pourquoi “UMOJA SAS” ?

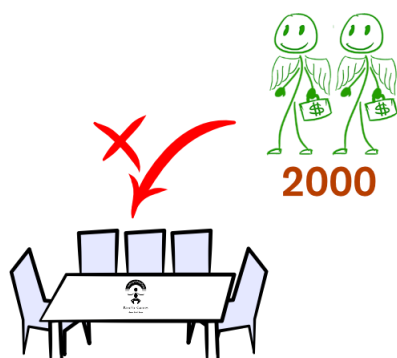
Les investisseurs que vous êtes serez réunis dans un syndicat de Business Angels appelé UMOJA (qui signifie Union) qui sera une Société Par Action Simplifiée (SAS) au Cameroun. Voici pourquoi :



KIROO CORP a un nombre d'actionnaire limité à 30 :

KIROO CORP est incorporée comme une C-Corporation pour le moment. Nous ne pouvons donc pas excéder 30 actionnaires (personnes individuelle ou morale) dans le capital selon la loi américaine.

Lorsque nous passerons publique pour la bourse nous changerons de

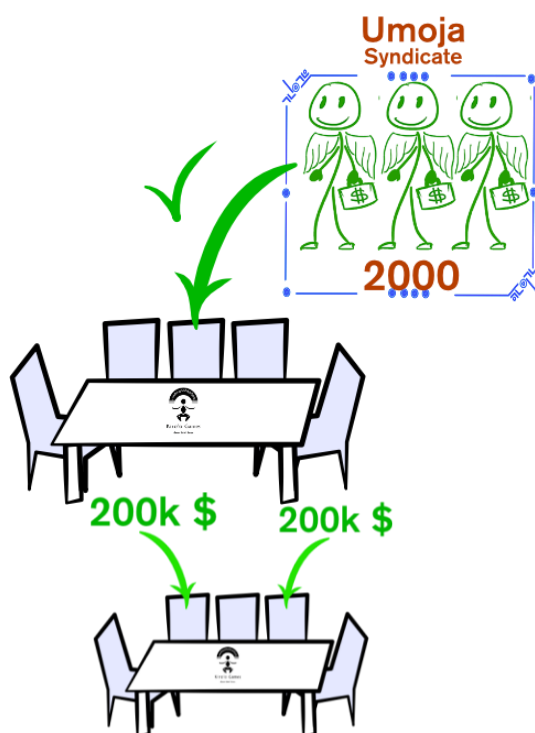


La levée de fonds actuelle peut générer 2000 actionnaires

Nous avons permis à tout investisseur privé avec 500 USD de devenir actionnaire pour qu'on lève 1M USD. Donc on peut se retrouver avec 2000 actionnaires. Tous ne peuvent donc pas être directement inscrits dans Kiroo USA (limite de 30 places).

C'est pourquoi nous vous rassemblons dans un syndicat.

Nous créons donc une SAS au Cameroun (sans limite d'actionnariat) qui gérera les investissements et sera l'actionnaire personne morale de KIROO CORP. Votre capacité de vote et de dividende n'est pas affectée (voir section 5-3).



Qui va gérer le syndicat ?

A court terme, le syndicat sera géré par les fondateurs de Kiroo. Nous serons garants des actions en réserves du syndicat sans droit de dividende ou de vote. Juste de quoi nous donner les droits de mutualiser les opérations d'achats et de vente entre KIROO CORP et UMOJA SAS.

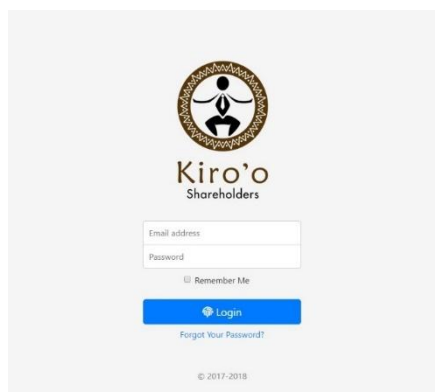
A moyen terme nous organiserons des élections pour que vous désigniez des personnes aptes à vous gérer et vous pourrez dédier un % de vos dividendes à engager un cabinet de gestion.

50K USD pour avoir une place individuelle dans KIROO CORP

Nous avons dédié 5 places possibles dans ce round pour lever 1M USD. Donc toutes personnes ou groupe voulant être enregistré à titre individuel soit investir au moins 50K USD.

La section 5 de ce document présente la charte de fonctionnement du syndicat

3.7. Plate-forme online des actionnaires : Kiroo Shareholders



Page de connexion pour les actionnaires de Kiroo

Pour facilement gérer tout notre écosystème d'actionnaires, nous développons une plate-forme en ligne : Kiroo Shareholders. C'est un site qui permet à un actionnaire de :

- Avoir un compte en restant anonyme (juste le matricule s'affiche). Il peut décider d'être visible.
- Parcourir et commenter les rapports des entreprises dont il est actionnaire direct ou indirect.
- Voter pour les décisions d'entreprises dont il est actionnaire direct ou indirect.
- Commenter les votes et les rapports.
- Signaler son envie d'acheter ou de vendre ses actions de l'écosystème Kiroo
- Créer des forums et des groupes avec d'autres actionnaires qui pensent comme lui pour faire évoluer Kiroo.

Nous vous permettons ainsi d'être actif selon votre volonté d'implication dans l'écosystème.

La version application smartphone de Kiroo Shareholder est en cours de développement.

4. RETOUR PRÉVISIONNEL SUR INVESTISSEMENT

4.1. Politique de distribution de dividende

Comme vous l'aurez compris au vu de nos ambitions de créer un groupe, Kiroo va appliquer la politique suivante sur ses dividendes pour assurer une grosse rentabilité à long terme en sacrifiant celle à court et moyen terme :

- **En attendant que notre modèle d'entreprise arrive à maturité :**
 - o La plupart de nos bénéfices seront réinvestis pour accélérer notre croissance et atteindre la masse critique de revenus stables qui génèrent entre \$500K et \$1M de profit mensuel.
 - o 2/3 des bénéfices seront réinvestis et 1/3 sera distribué aux actionnaires.
 - o Nous estimons qu'il nous faudra jusqu'en 2030 pour atteindre ce résultat
- **Une fois la maturité atteinte :**
 - o 50% des bénéfices seront distribués en dividendes aux actionnaires
 - o 50% seront réinvestis dans l'entreprise ou dans l'écosystème.
 - o Nos estimations prévoient que nous y arriveront après 2030.

Evidemment en fonction des performances et prévisions de chaque année, nous ferons des propositions de gestion de bénéfices qui pourraient arranger les actionnaires même à court terme.

4.2. Stratégie de sortie

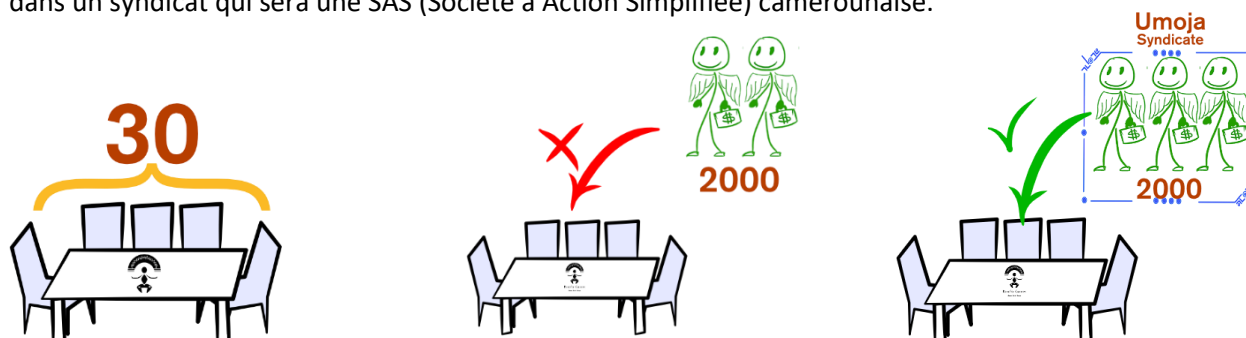
Si nous atteignons nos objectifs d'ici à 2030, plusieurs options s'offrent à vous pour réaliser davantage de bénéfices :

- **Conserver ses actions** : cela permet de continuer à percevoir des dividendes
- **Revendre vos actions dans les cas suivants** :
 - **Fusion et acquisition** : Plusieurs majors du jeu vidéo voudront entrer dans notre capital pour avoir des parts de marchés en Afrique (Sony, Ubisoft, Tencent, etc.)
 - **Série A** : Selon nos ambitions de croissance ou de diversification, nous pourrions lever une plus grosse somme qui vous permettent de sortir à ce niveau
 - **Rachat d'action** : Kiroo pourrait racheter ses actions à un prix avantageux en cours de chemin entre 2027 et 2030.

5. CHARTE DU SYNDICAT INVESTISSEUR « UMOJA SAS »

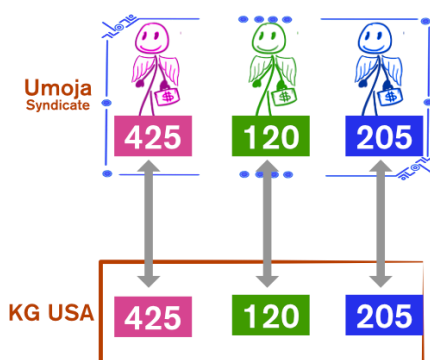
5.1. Rappel du principe du syndicat

Comme expliqué à la section C-6, Kiroo USA ne peut pas avoir plus de 30 actionnaires (individuels ou personnes morales). C'est pourquoi nous rassemblons tous les Business Angels de la levée en cours dans un syndicat qui sera une SAS (Société à Action Simplifiée) camerounaise.



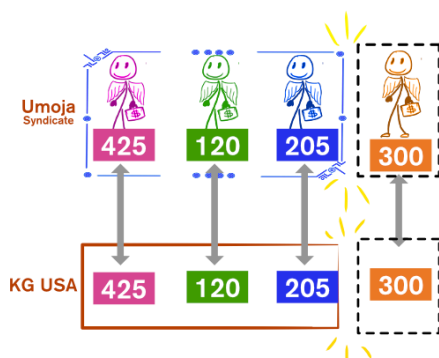
La SAS sera gérée par les fondateurs de Kiroo à court terme pour assurer la mutualisation des achats et vente d'actions entre Kiroo USA et UMOJA SAS. Le syndicat pourra proposer et voter un meilleur système de gestion interne plus tard

5.2. Relation entre UMOJA SAS et KIROO CORP



Equivalence des actions UMOJA SAS et KIROO CORP

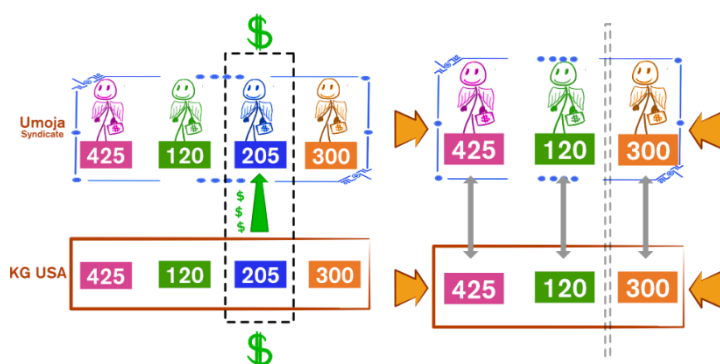
Pour faciliter la gestion, nous établirons une équivalence stricte entre le nombre d'actions que vous achetez dans KIROO CORP et celles que vous aurez dans UMOJA SAS.



Quand un autre business Angel achète des parts

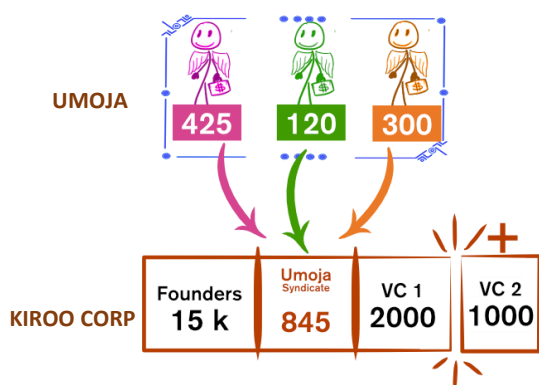
Quand un nouvel actionnaire achète X parts de KIROO CORP, on réalise une augmentation de X actions de UMOJA SAS pour maintenir l'équivalence. Cette action n'a aucune influence sur vos parts dans KIROO CORP.

Pour éviter les frais inutiles chez un notaire, nous ferons des opérations mutualisées d'inscription dans les statuts en fin de levée.



Si un business Angels veut vendre ses X actions de KIROO CORP

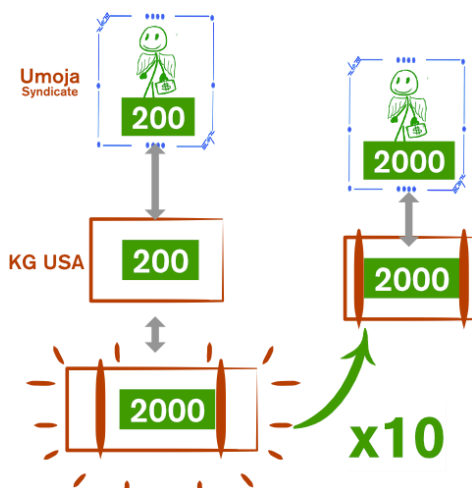
UMOJA réalise la vente au niveau de KIROO CORP et l'argent est donné au vendeur dans le syndicat. Les actions de UMOJA SAS correspondantes, sont alors détruites, pour maintenir l'équivalence de ceux qui restent.



Quand KIROO CORP réalise une dilution horizontale

Une dilution horizontale c'est quand une entreprise augmente son nombre d'action pour lever des fonds. Quand KIROO CORP va donc augmenter ses actions :

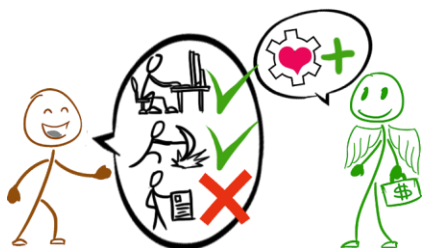
- Le nombre actions détenues par UMOJA SAS ne changera pas.
- Donc vos actions ne changeront pas et l'équivalence sera maintenue.
- En général la valeur des actions va augmenter.
- Mais le pourcentage de capital de UMOJA va baisser dans KIROO CORP, ce qui va influencer les pouvoirs de votes par exemple.



Quand KIROO CORP réalise une dilution verticale

Une dilution verticale c'est quand une entreprise divise ses actions existantes. Par exemple on passe de 10M d'actions à 100M d'actions en divisant chaque action actuelle en 100 plus petites.

- Quand KIROO CORP va donc réaliser une dilution verticale :
- Nous aurons le choix de faire la même division dans UMOJA SAS pour maintenir l'équivalence stricte.
- Où nous allons établir une correspondance mathématique simple.
- Vous voterez ce qui vous arrange à ce moment-là.



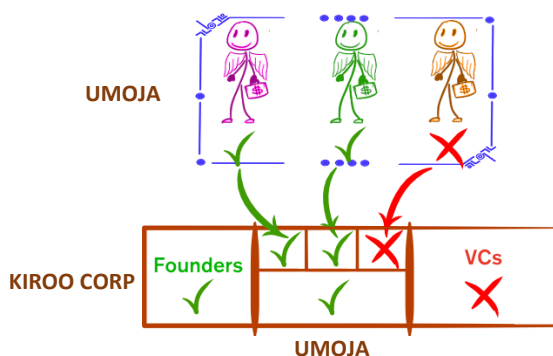
Politique de rapports d'activités

Vous aurez accès aux rapports de KIROO CORP et vous pourrez les commenter directement sur la plate-forme.

L'équipe va réaliser des rapport semestriel et annuel mais nous ferons aussi des newsletters pour vous tenir informés au maximum.

5.3. Les votes et rapport dans le syndicat UMOJA

Voici comment se dérouleront les votes dans le syndicat UMOJA SAS :



Vous votez pour les décisions dans KIROO CORP sous couvert de UMOJA SAS

Quand un vote sera organisé dans KIROO CORP, vous y aurez accès sur notre plate-forme de Kiroo Shareholders. Le résultat du vote interne de UMOJA SAS sera répercuté comme le vote de UMOJA SAS dans KIROO CORP.

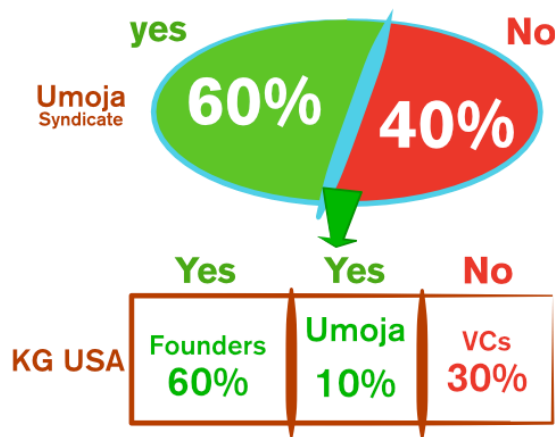
Par contre si une décision concerne uniquement le syndicat (par exemple voter des représentants) le vote ne sera visible que par les membres du syndicat et le résultat ne sera visible que à ce niveau.

Vote légal et vote de légitimité dans KIROO CORP

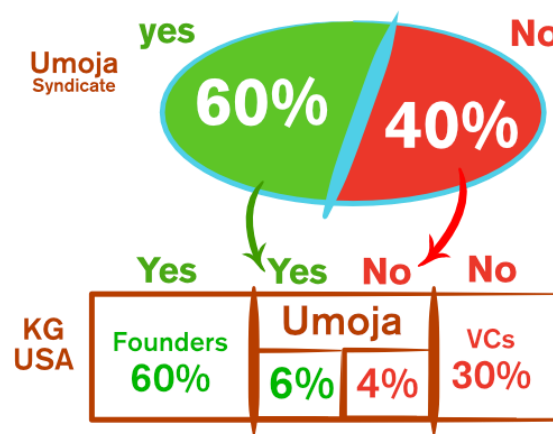
Nous sommes tenus par la loi de déclarer la voix de UMOJA SAS comme une seule voix de personne morale lors d'un vote de KIROO CORP, dans les procès-verbaux publics.

Toutefois grâce à notre plateforme Kiroo Shareholders nous pourrons aussi faire apparaître les résultats de légitimité. C'est un résultat qui simule si tout le monde était déjà assis à KIROO CORP individuellement.

Le vote de légitimité est un indicateur pris en compte par l'équipe exécutive de Kiroo pour valider une décision et conserver la confiance des actionnaires.



Results :
Yes : 70%
No : 30%



Results :
Yes : 66%
No : 34%

Résultat de vote légal

La voix d'UMOJA SAS est considérée comme une voix unanime à la table de KIROO CORP.

Résultat de vote de légitimité

On montre l'impact de chaque vote individuel des actionnaires UMOJA SAS

5.4. 4- Les « actionnaires de références » dans UMOJA SAS

Même si nous allons essayer au maximum d'être simple, nos rapports et mouture de vote demanderont souvent une certaine expertise technique pour être bien compris par les actionnaires.

Parmi vous certains ont des CV de référence dans les domaines informatiques, financiers, administratifs et légaux etc. nous les identifieront sur la plate-forme pour que leur avis et votes sur certaines questions puissent rassurer ou guider les autres actionnaires sur l'effet de nos décisions pour vos intérêts.

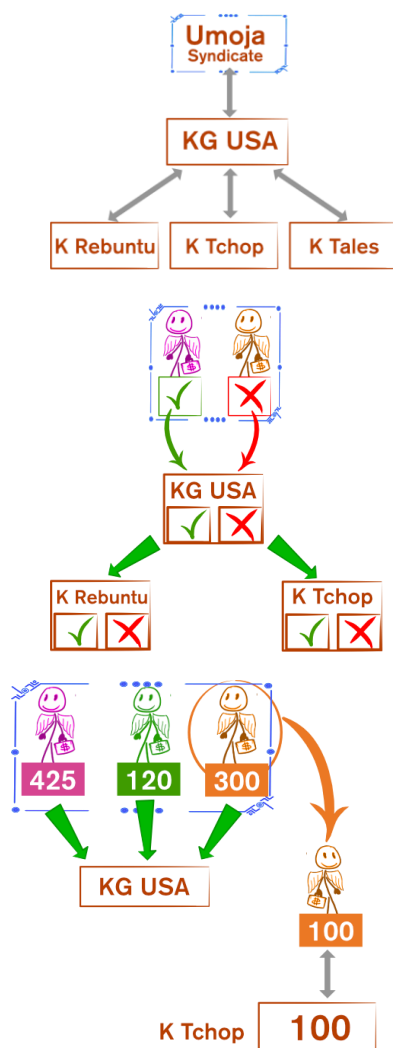
Les modalités pour être déclaré « actionnaire de référence » sont :

- Déclarer que vous voulez être un « actionnaire de référence ».
- Être prêt à ne plus être anonyme sur la plate-forme pour que les autres puissent voir vos références en ligne (LinkedIn, etc.)
- Avoir un poids d'au moins 0,15% de KIROO CORP, ce qui s'obtient de 2 façons :

- Avoir investi au moins 10K USD soi-même.
- Où avoir été recommandé techniquement par d'autres actionnaires qui ont ce poids combiné.

5.5. UMOJA SAS et l'écosystème Kiroo

Quel est le rapport entre votre syndicat UMOJA et tous les éléments du groupe Kiro'o?



Actionnariat indirect de la majorité l'écosystème sous couvert KIROO CORP

KIROO CORP sera actionnaire de presque tous les éléments de l'écosystème pour renforcer sa valuation boursière.

Donc vu que UMOJA SAS est actionnaire de KIROO CORP, vous serez actionnaires indirects de presque tout l'écosystème.

Vote dans l'écosystème par actionnariat indirect

En tant qu'actionnaire de KIROO CORP, vous aurez accès aux rapports, vote de toutes les entreprises du groupe Kiroo et vous pourrez voter sous couvert de UMOJA SAS.

Votre vote légal et de légitimité sera répercuté dans l'écosystème.

Achat de parts dans d'autres entreprises Kiroo

Vous êtes libre d'acheter des actions ou parts des autres entreprises Kiroo au fur et à mesure ou de prendre plus d'actions à différent rounds. Le système Kiroo Shareholder vous donnera les droits de vote et accès correspondants.

6. GESTION DES RISQUES DU PROJET

6.1. Liste des risques ou questions fréquentes et nos solutions complètes ou palliatives

Problème ou question fréquente	Solution palliative/complète et Réponses
Vous fumez quoi à Kiroo pour avoir des plans pareils dans le contexte camerounais ? Cette question nous est posée assez fréquemment.	Aucun membre de Kiroo ne consomme de drogue ou de stupéfiant. Nous sommes parfaitement sains d'esprit et pour la plupart en très bonne santé mentale. Nous carburons juste à de l'ambition.

La plupart des studios de jeux mobiles disent qu'il faut un catalogue de plusieurs jeux pour être sûr de réussir. Pourquoi vous lancez-vous avec ambition de faire peu de jeux ?	- Les stores de jeux sont saturés de mini-jeux sans consistances à cause de cette logique. L'excès d'offre dilue finalement l'intérêt de la cible. - Nous travaillons avec un principe de Design Thinking pour chacun de nos jeux smartphones, c'est une méthode qui privilégie l'enquête sociale sur la cible avant de valider une idée de jeux. - De plus nous réalisons plusieurs versions en internes avec test par notre communauté pour s'assurer de créer un jeu à fort potentiel de buzz dès sa sortie. - C'est la méthode de travail des studios qui ont par exemple réalisé Clash Of Clan ou Fortnite.
Il n'y a pas d'école de formation pour studio de jeux vidéo au Cameroun, comment allez-vous assurer l'évolution de l'équipe et le turnover ?	- Nous avons établi un programme de formation en interne sur 3 mois pour transformer un dessinateur ou un codeur en professionnel du jeu vidéo. - Les anciens membres aident à former les nouveaux. - Nous conservons des listes d'attentes de profils intéressants. - Nous comptons aussi mettre sur pied des programmes sur le moyen terme pour assurer la formation des talents dans les écoles sur place.
Comment allez-vous-assurer la gestion administrative entre Kiroo USA, Kiro'o Games Cameroun et le syndicat SAS. Est-ce que ça ne va pas être lourd pour votre équipe ?	- Nous sommes une des rares PME africaines à gérer plus de 100 actionnaires depuis 2013. - Nous avons aussi créé notre intranet d'actionnaires en ligne via Kiroo Shareholders pour faciliter la gestion. - Plusieurs de nos anciens et nouveaux actionnaires ont des backgrounds pour nous mentorer à perfectionner la structure administrative.
Comment les fondateurs de Kiroo se rassurent de ne pas perdre le contrôle et la vision de l'entreprise à cause de potentiels « investisseurs vautours » dans la suite ?	- Nous avons assuré un multiplicateur de nos votes pour ne pas être dilués rapidement. - De plus comme vous le remarquerez nous ne prenons pas de l'argent à tout prix. Nous nous assurons au max de travailler avec des personnes qui sont compatibles à notre vision. - La force d'un studio de jeux vidéo est basée sur la légitimité des dirigeants sur l'équipe en place. La bataille par exemple entre Ubisoft et Vivendi montre comment un investisseur non apprécié de

	l'équipe ne peut pas avoir de réel pouvoir pour forcer des créatifs à donner leur meilleur.
Comment allons-nous gérer si des agents corrompus du gouvernement voient notre succès et font du harcèlement fiscal ?	- Déjà nous nous tenons loin des luttes politiques pour limiter ce genre de problème. - Ensuite nous avons travaillé depuis 2016 à établir un certain Lobby dans notre gouvernement pour être protégés de ce genre de pratique.
Comment allons-nous gérer si des agents corrompus du gouvernement voient notre succès et font du harcèlement fiscal ?	- Déjà nous nous tenons loin des luttes politiques pour limiter ce genre de problème. - Ensuite nous avons travaillé depuis 2016 à établir un certain Lobby dans notre gouvernement pour être protégés de ce genre de pratique.
Comment Kiroo réagira aux changement brusques de la technologie ? Plusieurs nouvelles technologies de VR et de Réalité augmentée ou de Cloud Gaming (Google Stadia) arrivent. Comment Kiroo se positionne face à ces changements ?	- Nous réalisons une veille technique constante pour rester informé des pratiques à la pointe du secteur. - Notre culture interne aussi exige des collaborateurs qu'ils se mettent constamment à niveau pour absorber les virages imminents de l'industrie. - Nous avons réussi à créer un noyau solide de 2019 à 2021 qui a ce qu'il faut pour s'adapter rapidement.

6.2. Liste des défis rencontrés par le studio et comment nous avons évolué

Pour encore plus vous rassurer à notre capacité d'adaptation face aux imprévus et échecs apparents, voici notre CV de certains des moments où les choses ne se sont pas déroulées comme prévu et où nous avons néanmoins évolué.

Echec ou situation difficile	Comment Kiroo a réagi
Echec à trouver des subventions pour Kiro'o Games en 2013 En début 2013 on voulait 20K USD de subvention culturelle pour faire un jeu vidéo amateur qui serait une démo du « vrai » Aurion. Notre dossier a été rejeté partout.	C'est à ce moment que nous avons décidé d'ouvrir notre capital et de gérer nous-même notre levée de fonds au lieu de compter sur des aides. Nous avons donc pu faire financer la création du 1 ^{er} jeu PC.
Perte de l'équipe de dessinateur bénévole en septembre 2013 Alors que nous venions d'être financés, nous avons eu une grève de presque tous les artistes qui voulaient doubler leur salaire prévu. A 1 mois de l'ouverture de Kiro'o Games, nous n'avions plus d'équipe.	- Nous avons organisé un recrutement express en faisant comme si nous voulions juste des réservistes pour éviter la panique des fans du projet. - L'équipe que nous avons trouvé a d'ailleurs été la bonne pour réaliser Aurion.
Délestages intempestifs en février et Mars 2014 Cette année-là, la ville de Yaoundé a connu une vague record de coupure de courant qui empiétaient sur notre planning.	Nous avons décidé d'exploiter ce temps pour faire des réunions de brainstorming sur l'amélioration du scénario et de la conception du jeu.
« Traduction Gate » à la sortie de Aurion en Avril 2016	Nous avons codé une interface de traduction du jeu dans notre moteur et toute l'équipe s'est organisée

Le jeu avait été mal traduit en anglais par le partenaire de notre éditeur et nous n'avions plus de budget pour exiger un travail par un cabinet externe.	pour corriger la traduction et les mises en forme nous-même pendant 1 semaine après la sortie du jeu.
Echec des conférences de Kiroo Rebuntu en Janvier 2017 A l'origine le projet Rebuntu devait être initié comme une série de conférence subventionné où nous devions expliquer notre méthode d'equity crowdfunding à 10K jeunes entrepreneurs. Malgré notre parcours, personne ne voulait sponsoriser l'évènement.	Nous avons décidé de lancer Kiroo Rebuntu comme un service web en ligne et d'adapter tout notre savoir-faire dans un E-book illustré non téléchargeable sur la plateforme.
Levée de fond 2019 – 2021 lente Nous voulions lever 1M USD en 2019, mais nous avons levé que 500K USD de 2019 à 2021.	- La rentrée lente des investissements nous a forcé à nous adapter : - Nous avons concentré notre cahier de charge sur les produits demandant le moins de budget de communication (jeux mobiles pour jeunes adulte) - Nous nous sommes aussi concentrés à créer nos propres infrastructures de gestions clients et l'équipe avec le mindset qu'il faut.
Echec des objectifs de vente de notre BD Aurion Dans vos premières prévisions en 2019, Kiroo espérait vendre 50K exemplaires de sa BD Aurion mais au final vous en avez vendu que 2K.	- Notre stratégie de communication était basée sur une communication sur la diaspora via Facebook. - Toutefois nous n'avions pas anticipé les « clicks de Bots » qui consommaient 70% de nos budgets de communications. - Nous avons freiné sur la communication de la BD par réseau sociaux, - Nous avons donc décidé de networker pour réaliser un dessin animé d'ici 2025 qui va propulser la célébrité de la BD. - Nous avons aussi prévu d'inclure une liseuse de la BD version N&B gratuite dans le jeu smartphone Aurion pour convertir nos joueurs plus facilement.
Gestion du COVID-19 Comment Kiroo a absorbé la crise du Covid-19 ?	- Nous avons priorisé la santé de nos équipes en nous mettant en quarantaine 1 mois au sommet de la pandémie. - Ensuite nous avons dû apprendre à nous organiser avec mesure barrière. - Nous organisons périodiquement des sessions de dépistage Covid et nous sensibilisons les collaborateurs aux vaccins.

Ceci est une liste non exhaustive de plusieurs batailles où nous avons dû innover et avancer malgré des conditions difficiles.

7. CONCLUSION



Après avoir lu ce document, nous espérons :

- Vous comprenez que plus qu'une entreprise, vous allez investir dans la graine d'un groupe,
- Plus que du divertissement, nous voulons être le chaînon manquant de l'économie du continent,
- Le tour de table actuel concerne KIROO CORP, qui est le nouveau siège de capitalisation du groupe,
- Vous serez syndiqué dans une SAS appelée UMOJA pour acheter des actions de KIROO CORP,
- Kiro'o est une formidable opportunité de revenus pour les actionnaires à moyen et long terme,

Nous espérons avoir été suffisamment clairs et informatifs pour vous permettre de mieux comprendre Kiro'o et vous inciter à investir encore plus en nous.

Merci de croire en notre équipe.