

保密文件

---

## 認購手冊

---

# 艾樂維控股有限公司

開曼群島豁免公司

最大認籌金額：\$400,000

利率為 6%的可轉換票據（總共可轉換股票為 5,000,000）

每股轉換價格: \$0.08

(每人最多\$7,000)

最低投資金額：\$1,400

利率為 6%的可轉換票據（總共可轉換股票為 17,500）

每股轉換價格：\$0.08

五月\_\_\_\_, 2019

此手冊傳遞給封面上所提到的人員以外的任何人都是未經授權的，並且任何對於本手冊的複製或傳播，無論是整份還是部分，都是被禁止的。在此認購手冊及附件中所包含的資訊都是保密的並屬於艾樂維控股有限公司的財產。若您打算參與此次認購，請根據此手冊中的步驟進行。若您不打算參與此次認購，請通過上述位址立刻向艾樂維控股有限公司完整的歸還此手冊及附件。

## 認購指南

本認購手冊提供有關艾樂維控股有限公司（“公司”）根據法案中 S 規定進行的不超過 \$400,000 可轉換票據（“票據”）在轉換價為 \$0.08 每一 B 類股票的價格下轉換成 5,000,000 B 類股票（“B 類股票”）的私募（本“認購”）。

最低投資限額為 \$1,400 的票據，此票據將在三（3）年後轉換成 17,500 股 B 類股票（除非公司自行決定免除此最低限額）。本認購並無最低融資額度的要求，公司可以自行決定開始關閉認購。

本認購應在 2019 年 5 月 31 日終止認購，或在公司自行決定的日期提前終止（“終止日期”）。此外，公司可以自行決定延長認購的時間。

本認購手冊包含以下檔，您應當仔細理解並審閱這些檔。

### 商業及投資總覽

簡單描述了我們公司的商業和資本結構，此檔包含在本手冊附錄 A 中的。

### 認購協定

認購協定在本手冊附錄 B 之中（“認購協議”）

### 風險因素

投資公司的“風險因素”在本手冊附錄 C 之中。

## 提交認購

若想在終止日期之前參與本認購，您將收到一封帶有您認購檔專屬連結的電子郵件。您必須是由另一位會員推薦的活躍授權會員，並且確保您不是美國公民。您必須完成並在指定處簽署認購協議並提供給公司，並將您的付款電匯給公司。

您必須根據如下指示通過電匯向“艾樂維控股有限公司”支付票據的購買價格：

銀行名稱：DBS Bank Ltd, Singapore

銀行地址：12 Marina Boulevard, DBS Asia Central, Marina Bay Financial Centre Tower 3, Singapore 018982

SWIFT：DBSSSGSG

受益人名稱：Elevate United Pte. Ltd

受益人帳戶：072-008234-6

## 接受認購

當公司將簽署後的投資者認購協議送達時代表公司接受了投資者的認購。當公司認為投資者沒有達到投資證券的資格或者根據其他任何理由，都可以自行決定拒絕任何投資者的認購。公司也可以以任何理由限制任何投資者的個人投資金額在\$7,000 美金以內。除此之外，公司可以以任何理由，保留更改、變更及/或撤銷部分或者全部私募的權利。

## 額外信息

在您決定投資前，您若有需要，可以通過與公司管理層展開會議及/或獲取相關的文件及任何您覺得對做出投資決定所需要的任何其他資訊，並對公司和業務或任何與公司相關的其他方面以及對於投資提出問詢。有關此問詢，只要您同意對此資訊保密，任何您希望檢閱的檔將可在您的要求下被您檢查及複製、提供。您應向如下聯繫方式提交您的問詢或獲取更多資訊及檔的要求：

[Offering@elev8united.com](mailto:Offering@elev8united.com)

或

**Elevate Holdings, Inc**  
**c/o Campbells**  
**Floor4, Willow House, Cricket Square**  
**Grand Cayman KY1-9010**  
**Cayman Islands**

## 附錄 A

### 商業概況

艾樂維控股有限公司（“公司”）是在開曼群島新註冊的豁免公司，提供一個線上專屬的會員社區，專注于提升個人健康、修身以及生活體驗。公司正在建立一個基於價值、產品品質、生活指導、身體及精神健康和線上商業平臺的社區

我們的任務簡單而大膽，想逐個幫助朋友們顯著的延年益壽。在 65 折會員折扣以及 22% 的直接或線上客戶推薦佣金下，我們的會員將獲取有活力的、激勵性的、延年益壽性質的資訊，並能取得強大的營養產品。

會員福利包括：

- 生活指導將通過改善健康、養生、活力、生活方式、個人關係及經濟方面幫助會員每天提升他們自己的個人健康。
- 通過簡單易懂並能付諸于會員生活的真實的科學和醫學，持續獲取無偏見的健康資訊、新聞及指導。
- 通過一個互聯網平臺創建屬於會員的艾樂維專屬社區，並將會員的網站推廣給有相同興趣的個人。
- 通過會員折扣和佣金對會員給予經濟方面的獎勵。
- 參與特殊的國際性會議來幫助會員瞭解並指導他們生命中幾個重要的領域並釋放其潛能。

我們的財務計畫是通過四款產品以及我們的線上社區服務專注於服務幾個優選亞洲市場。

我們的資本計畫包括提供\$250-350,000 可轉換為 A 類股票的可轉換票據，此票據已經在認購中，並將在五月第二周收尾。公司計畫的下一步是為領導者及會員提供最多\$400,000 可轉換為 B 類股票的投資機會（無投票權）。此認購將在五月底到期，不過可以被公司續期。票據將在年度支付利息，並可以根據公司的選擇以現金或股票的形式支付。

這些票據有一個三年的期限，投資者可以在此期限內一直持有票據並獲取相應的利息。若公司在公開募資中註冊了股票，則這些票據將被轉換成 B 類股票。這些股票經過限售期後，將可以在市場上進行交易

完全稀釋股權（在兩次認購都被完全認籌並且票據完全被轉換為股票的情況下）安排如下：

管理層 A 類股票：	38,000,000
投資者 A 類股票：	10,000,000
投資者 B 類股票（此投資）：	5,000,000

附錄 B

認購協議

(見附件)

Confidential Document  
Member #1001196

艾樂維控股有限公司

認購協議

第 1 條

1.1 認購。 本協議簽署人\_\_\_\_\_特此不可撤銷地認購並同意購買本金金額為\_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_美元) 的 6% 可轉換票據 ( “票據” )，該票據可轉換為艾樂維控股有限公司 (一家開曼群島的企業， “公司” ) 的 B 級普通股，並且此項交易不受經修訂的《1933 年證券法案》 ( “證券法案” ) 項下登記要求的約束；本協議簽署人希望前述對其具有法律約束力。

1.2 票據的購買。 在公司接受本認購協議並且收到簽署人就本協議項下所購買的票據本金金額而應付的款項後，公司應當立即向簽署人交付票據。

1.3 接受或拒絕。

(a) 簽署人理解並同意，即便簽署人已提前收到了對簽署人的認購予以接受的通知，但是，若公司在交割前任一時間經合理判斷認為，予以拒絕是最有利於公司利益的，則公司仍保留對本票據認購予以拒絕的權利。

(b) 簽署人理解並同意，本票據認購行為是不可撤銷的。

(c) 如果公司因任何理由沒有完成簽署人所認購票據的出售 (在此情況下本認購協定應視為被拒絕)，則本認購協議以及簽署人和公司達成的關於本認購一事的任何其他協議應自此不具有效力，並且公司應當立即向簽署人歸還 (或促使歸還) 其已支付給公司、用以換取票據的購買款，該款項不產生利息、也不得被扣減。

第 2 條

2.1 交割。 票據購買及出售的交割 ( “交割” ) 應當在公司對簽署人的認購予以接受 (以公司簽署本認購協議為準) 時，同時發生。

第 3 條

3.1 投資人陳述與保證。 簽署人特此確認、向公司及其關聯方作出陳述與保證，並與之達成一致意見，具體如下：

(a) 投資目的。 簽署人是以其本人名義、為其自身利益而收購票據的，不是以受託人或代理人的名義，並且收購票據僅是為了投資目的，不是為了將全部或部分票據予以轉售、分銷或分割之目的，不存在任何其他人士對票據或其中的任何部分享有直接或間接的受益



權。此外，簽署人沒有與任何人士達成任何合同、承諾、協議或安排，以向該人士或任何協力廠商出售、轉讓或許可該人士或任何協力廠商參與簽署人所認購的票據或票據的任何部分。

(b) 許可權。簽署人具有完整的權力和許可權以達成本協定，對本協定的簽署和交付已經獲得正式授權（如適用），並且本協議構成對簽署人有效並具有法律約束力的義務。

(c) 沒有在美國行銷。簽署人認購票據不是因為下列任何行銷活動：在任何報紙、雜誌或類似媒體或通過電視、電臺廣播發佈，或在任何講座或會議上呈現的任何廣告、文章、通知或其他資訊，或者由簽署人之前不認識的人士對認購進行關於一般證券投資的任何招攬。

(d) 沒有對票據進行登記的義務。簽署人理解，公司沒有證券法案規定的對票據或票據對應的 B 類股票進行登記的義務，也沒有義務協助簽署人遵守證券法案、美國任何州或任何外國司法轄區的證券法案。

(e) 投資經驗。簽署人(i) 對本協定中所述類型的投資行為具有經驗，(ii) 基於其管理人員（如果其是實體）和專業顧問（該專業顧問與公司或其任何關聯方或銷售代理沒有任何形式上的關聯性，也沒有收到前述人士的任何形式上的補償）的商業和財務經驗，能夠保護其自身的與本協定所述交易有關的利益，及(iii) 能夠承擔其對票據投資的全部損失。

(f) 免於登記。簽署人確認其理解，票據的提議出售和出售旨在免于證券法案項下的登記。據此，除簽署人在本協定項下所作的其他陳述與保證外，簽署人進一步向公司及其關聯方陳述與保證，並與之達成一致意見，具體如下：

(1) 簽署人理解，即便有該等保證，但若簽署人的想法僅是為了未來一段固定或可確定的時期，或為了市場上漲，或為了市場不上漲時出售之目的，而收購票據及票據對應的 B 類股票，則豁免的基礎可能不會成就。簽署人沒有該等想法；

(2) 簽署人具有財務能力，能夠承受其投資的經濟風險。簽署人具有充分的方法，以供給其目前所需和應對個人意外事件。簽署人就其對公司投資款的流動性沒有需求；及

(3) 簽署人具有財務和商業方面的知識和經驗，能夠評估票據的預期投資價值和風險。簽署人同時保證，其不是為了收購票據而組建的；及

(4) 簽署人有機會在本協定日期之前的合理時間內，獲得有關票據提議出售和公司的進一步資訊，以及所有其他公司持有的或者公司能夠獲取（且該等獲取無需不合理的努力或費用）的資訊。

(g) 經濟方面的考慮因素。就本次投資所涉及的經濟方面的考慮因素，簽署人沒有依賴於公司或其關聯方或代理人。簽署人僅依賴於其自身的顧問。

(h) 沒有其他公司保證。除本協議所含的公司保證之外，公司或公司的任何管理人員、雇員、代理人、關聯方或分支機構沒有向簽署人作出過任何陳述與保證，並且在認購票據時，除本協定所含的保證之外，簽署人沒有依賴於任何其他保證。

(i) 遵守法律。在規章 S 規則 902(f)所定義的“發行合規期”內的任何票據轉售，只得按照規章 S 所規定的登記豁免進行。此外，在美國境外的任何司法轄區進行的任何該等票據出售，將按照該等司法轄區的證券法律進行。投資人不會在任何司法轄區出售或提議出售票據或票據對應的 B 類股票，除非投資人取得了所有必要的許可（如有）。

(j) 規章 S 的豁免。簽署人理解，向其報價並出售票據是依賴於根據證券法案制定的規章 S 項下對美國聯邦及州證券法律中登記要求的豁免，並且，為了確定該等豁免是否適用以及投資人是否適宜收購票據，公司依賴於本協定中所列的投資人陳述、保證、同意、確認和理解的真實性和準確性。對此，簽署人陳述、保證並同意如下：

(k) 簽署人不是美國公民，不是美國人士（定義見下），不是公司的關聯方（定義見證券法案項下規則 501(b)），也不是代表美國人士或為美國人士之利益而收購票據。“美國人士”是指以下任一人士：

(A) 任何居住在美國的自然人；

(B) 任何根據美國法律組建或設立的合夥企業或公司；

(C) 任何其任一執行人或管理人是美國人的遺產；

(D) 任何其任一受託人是美國人的信託；

(E) 任何位於美國的外國實體的代理機構或分支機構；

(F) 任何由交易員或其他受託人代表美國人或為美國人之利益而持有的非全權委託帳戶或類似帳戶（遺產和信託除外）；

(G) 任何由在美國組建或設立，或者（如果是個人）居住在美國的交易員或其他受託人持有的全權委託帳戶或類似帳戶（遺產和信託除外）；及

(H) 任何合夥企業或公司，如果(i) 其是根據任何外國司法轄區的法律組建或設立的，且(ii) 由美國人主要為了投資非根據證券法案登記的證券之目的而成立的，除非其是由合格投資人（定義見證券法案項下規則 501(a)）組建或設立並擁有的，且該合格投資人不是自然人、遺產或信託。

(2) 在針對本協議進行首次解除時，以及在本協議簽署和遞交之日，簽署人位於美國境外。



- (3) 自票據簽發之日起至該等日期的第一個周年日止的期限內，或者在規章 S 或其他適用的證券法律可能允許的更短期限內（“限制期”），簽署人不會在美國境內、向美國人（以其自身名義）、為了美國人之利益、或以任何其他不符合規章 S 的方式而提議出售、出售、質押或以其他方式轉讓票據或票據對應的 B 類股票。
- (4) 在限制期屆滿後，簽署人僅會按照證券法案項下的登記或可行的豁免，並根據所有適用的州和外國證券法律，提議出售、出售、質押或以其他方式轉讓票據或票據對應的 B 類股票。
- (5) 簽署人在美國沒有參與（且在限制期屆滿之前也不會參與）任何與票據有關的做空或對沖交易，包括但不限於任何賣出期權、買入期權或其他期權交易、期權出售或股票掉期。
- (6) 簽署人或任何代表其行事的人均沒有參與（也不會參與）任何與票據有關的向美國人士的定向出售，並且，投資人和任何代表其行事的人已遵守（並將遵守）證券法案項下規章 S 中的“提議出售限制”的要求。
- (7) 本協定規定的交易沒有與位於美國的買家或美國人士進行預先安排，也不是旨在規避證券法案項下登記要求的計畫或方案的一部分。
- (8) 簽署人或任何代表其行事的人均沒有出於為票據而影響美國（或其領土或領地）境內市場之目的（或前述後果可以被合理預期），而承諾或採取任何活動。簽署人同意不會促使任何票據的廣告被發表在任何報紙或期刊上或發佈在任何公開場合中，也不會派發任何票據的傳單，除非該等廣告包含了證券法案項下規章 S 要求的聲明，位於境外、不在美國或其領土境內，且符合任何當地適用的證券法律。
- (9) 每一份代表票據及票據對應的 B 類股票的證書中，除任何其他適用的聯邦或州證券法律要求列明的標語外，還應當載明以下標語：
- (A) “本證券被提議出售予投資人，其並非美國人士（定義見經修訂的《1933 年證券法案》項下的規章 S，“證券法案”），並且依賴於根據證券法案制定的規章 S，無需向美國證券交易委員會進行證券法案規定的登記。”
- (B) “禁止轉讓本證券，除非是根據規章 S 的規定、按照證券法案項下的登記，或按照可行的登記豁免進行。不得進行對沖交易，除非是根據證券法案進行。”
- (10) 簽署人允許公司在其記錄上設置注釋或向任何公司的轉讓代理人作出指示，以實施本第 3 條所列的票據轉讓的限制。
- (I) 潛在的投資損失。簽署人理解，對票據的投資是一項投機性投資，具有高風險，可能損失其全部投資額。簽署人已考慮過企業（如公司）在其早期發展階段經常面臨的不確定性和困難。

- (m) 投資承諾。簽署人針對投資的、無法輕易具有市場價值的全面性承諾，與簽署人的淨值是成比例的，並且對票據的投資不會導致該等全面性承諾變得過度。
- (n) 信息的收悉。簽署人已收到所有簽署人要求的、與簽署人對公司的投資有關的檔、記錄、帳簿和其他資訊。
- (o) 資訊正確。簽署人向公司陳述與保證，簽署人已向公司提供的所有資訊在本協定之日是正確和完整的。
- (p) 沒有依賴。除本協議所列之外，簽署人在決定投資票據時，沒有依賴於任何其他資訊，也沒有依賴於公司或公司的任何管理人員、董事、股東、代理人或代表所作的任何其他陳述或保證。簽署人已在其認為適當的範圍內，針對有關票據投資的財務、稅務、法律和相關事項諮詢了其自身的顧問，並且在此基礎上，簽署人相信其對票據的投資對簽署人來說是適宜的、恰當的。
- (q) 沒有政府審核。簽署人已知曉，不存在任何聯邦或州立機構(i) 對本次投資的公平性作出了任何調查結果或判定，(ii) 對票據、票據對應的 B 類股票或公司作了任何推薦或背書，或(iii) 擔保或確保任何對票據、票據對應的 B 類股票的投資或任何公司進行的投資。
- (r) 票據價格。簽署人理解，本協定項下票據的報價與公司的資產、帳面價值或淨值均沒有任何關聯，而是由公司任意決定的。簽署人進一步理解，存在其對公司的投資額被進一步稀釋的重大風險。

#### 第 4 條

4.1 公司的陳述與保證。公司向簽署人陳述與保證如下：

- (a) 公司的組建。公司是一家根據開曼群島法律依法組建、有效存續且信譽良好的企業。
- (b) 許可權。(a) 公司具有必要的企業權力和許可權，以達成和履行其在本協定項下的義務並發行票據；(b) 公司簽署和遞交本協定、公司完成本協定及別處規定的交易，均已通過所有必要的企業行動取得了適當授權，無需其他公司、其董事會或股東的同意或授權；及(c) 本協議已經公司適當簽署和遞交，構成對公司有效、有約束力且能夠根據其條款強制執行的義務，但是：該等強制執行力可能在涉及債權人權利或救濟時，或普遍地影響債權人權利或救濟的履行時，受限於適用的破產、清算或類似法律；或者該等強制執行力可能受限於其他普遍適用的衡平原則。
- (c) 有效發行。按照本協定發行票據或公司按照本協定履行義務均不會導致在票據、票據對應的 B 類股票或公司的任何資產上創設或實施任何擔保權、費用、權利主張或其他權利負擔。

## 第 5 條

5.1 賠償。簽署人同意賠償並確保公司、其管理人員和董事、雇員、關聯方及前述分別的繼任人和受讓人，以及每一位其他控制前述的人士（如有）不受以下傷害：因簽署人在本協定或任何其他簽署人向任一前述人士提供的與本交易有關的檔中，存在任何簽署人所作的虛假陳述或保證、違約或未能遵守規定或協議，而引起或基於此的任何損失、責任、權利主張、損害和費用（包括但不限於：在調查、準備或對抗任何已提起或潛在的訴訟或任何權利主張而合理產生的任何及全部費用）。

5.2 修改。本協議及其任何條款只得以經任何棄權、變更、豁免或終止所針對的當事人簽署的書面檔，而被修改、豁免或終止。

5.3 副本。本協定可使用單獨的簽字頁來簽署，可以任何數量的副本或傳真件簽署，為所有目的，每一份這樣的副本構成一份對所有當事人有約束力的協議，即便所有當事人並非該等副本的簽字人。簽名可以是傳真件。

5.4 約束力。除本協定另有約定外，本協議應當對各方及其繼承人、執行人、管理人、繼任人、法定代表人和受讓人具有約束力並以前述為受益人。

5.5 完整協議。本協定及本協定所提及的檔構成各方的完整協議，並且除了在本協定或本協定所提及的檔中所列或所提及的以外，不存在其他陳述、規定或協議。

5.6 可轉讓性。簽署人不可轉讓或讓與本協定。

5.7 適用法律。本協議應受開曼群島法律管轄並據之解釋，但不受其衝突法原則的約束。

5.8 進一步保證。經不時要求，簽署人應當簽署並遞交所有檔、作出所有正當的誓言、採取所有其他行動（且前述文件、誓言和行動是經公司或其顧問合理判斷認為是必要或適當的），以根據本協定約定實現票據的認購。

簽署人在 2019 年\_\_\_\_月\_\_\_\_日簽署本協定，以茲證明。

投資金額： \$\_\_\_\_\_

個人投資人：

列印姓名： \_\_\_\_\_

簽署： \_\_\_\_\_

艾樂維控股有限公司

簽署： \_\_\_\_\_

姓名： \_\_\_\_\_

職位： 總裁兼首席執行官

323637853.1

**Confidential Document**  
Member #1001196

附錄 C

風險因素

(見附件)

Confidential Document  
Member #1001196



## 風險因素

投資我們在 B 類股票的票據極具投機性並且面臨很高的風險。因此，只有那些可以接受投資款項可能會完全損失的投資者才應當參加此次認購。你應當在購買票據前仔細閱讀並考慮如下風險因素以及所有其他包含在此檔內的資訊。如下風險和不確定因素並不是我們面臨的所有風險，額外的風險和未知因素可能在當下還不為我們所知，或我們現今認為那些並不具有重要性。若任何風險確實發生了，則我們的業務，財務情況和/或運營結果可能被嚴重損害。在此情況下，您可能會損失全部或部分投資。

我們的經營歷史有限，因此並沒有相關的記錄能夠證明我們有能力進行成功的商業活動。我們可能無法成功的完成我們的商業目標。

我們成立於 2019 年四月並在最近開始我們的運營。因此，我們沒有成功運營商業活動、管理層的戰略決定、融資能力及任何其他能讓投資者評估初創項目能否成功的因素的記錄。我們可能無法在我們的運作中成功，或可能在最初的情況下比較成功，但是在之後的運營中無法獲取足夠的收入或保持盈利，這將會是一個重大的風險。

我們預計我們計畫的業務可能會面臨一些風險，包括但不限於如下風險：

**我們可能因管理層變動或無法吸引及保留重要管理層人員、董事及顧問的原因受到影響。**

我們預期公司將由一小部分管理層運營，管理層將管理一小群員工，並不會有較大的運營費用。我們未來能否成功將顯著地取決於我們高層管理層及董事的能力、經驗以及努力。我們將依賴於我們執行官及其他資深管理層成員的能力並以一個團隊一起進行協作。任何一位或多位執行官、資深管理層成員、董事的離開可能對我們的業務、運營結果及財務狀況產生實質性的不利影響。並且，隨著我們業務的深入，我們可能需要更多或不同的管理人員、董事或顧問，我們將無法保證可以在需要他們的時候能找到、吸引並留住他們。

**我們期待我們的大部分利潤將通過出售產品給我們的中國會員來獲取，任何與中國相關的業務若有不利影響將對我們整體業務產生實質性的影響。**

我們期待我們絕大部分的利潤將來自於出售給中國會員的產品和服務中取得。我們的業務著重於一個區域將意味著若在此區域內若發生任何可能產生不利影響的事件或條件，則我們的整體業務及財務情況，對比於那些擁有不同區域分散性的公司來說，將受到更大的衝擊。

**我們提議的針對中國會員的服務將會受限於無數相應的法律法規的合規要求，任何實質或者聲稱違反這些法律，或政府針對我們的行動將對我們的業務及公司價值產生實質的負面影響。**

中國政府對傳銷及多層次直銷進行法律管制。我們將公司打造成跨境電商引薦制模式，因此在中國國內的運營可以忽略不計，我們將不會被標記為傳銷模式。我們計畫將持續評估我們在中國的合規運營，使其符合相關的法律法規，包括向外部專業人士及某些中國當局尋求意見。若政府機關認定我們的活動違反了相應的法律法規，包括中國的直銷、傳銷或多層次直銷的法律法規，或若有執行新的法律法規，則對我們的業務、財務狀況和運行結果可能產生實質不利影響。



中國政府對直銷公司的行為進行監察。我們的業務將被市、省級監管機構的法規監管。儘管此監察可能不會導致對我們運營的調查，我們的業務運營及公司價值可能因中國政府對我們運營的監察而受到不利影響。

Various other factors could harm our proposed business in China, such as worsening economic conditions in China, adverse local publicity, geopolitical or trade tensions between the U.S. and China or other events that may be out of our control. Although we intend to work closely with both national and local Chinese governmental agencies in conducting our business, our efforts to comply with national and local laws may be harmed by a rapidly evolving regulatory climate, concerns about activities resembling violations of direct selling, pyramid selling or multi-level marketing legislation, subjective interpretations of laws and regulations, and activities by individual members that may violate laws.

其它多方面因素可能導致我們在中國的業務受到傷害，包括中國經濟走弱、本地的負面宣傳、中國和美國之間地域性政治因素或貿易緊張的影響或其他可能在我們掌控之外的事件。雖然我們願意與國家和地方中國政府部門及機構緊密合作來開展我們的業務，我們對於迎合國家和地方法律的嘗試可能會受到快速發展的監管條件、立法層面對直銷、傳銷或多層次直銷的類似行為可能違法的擔憂、主觀性的解釋法律和法規以及個人會員的行為可能違法相關法律這些因素的影響。

我們的運營或活動、我們個人會員，銷售員工，進口人員的行為可能被認為不符合相關的法律法規，並可能導致大額罰款、持續性的中斷業務、限制未來獲取營業執照的能力及在新地區進行擴張、變更我們的業務模式、終止我們需要運營業務的牌照或任何其他可能實質性傷害我們業務、財務狀況和運營結果的行為。

**我們若未能開展、保持及擴張我們的會員關係可能會對我們的業務產生不利影響。**

我們希望通過獨立的會員來推銷我們的產品，並通過他們說明我們在市場上進行直接銷售。因此，我們的成功將在很大程度上取決於我們吸引、保持、激勵一大群會員的能力。我們的直銷組織是由一小部分關鍵會員領導。若我們損失一大部分會員、或損失一位或多位主要會員將對我們的產品銷售產生不利影響，並可能影響我們獲取新會員。除此之外，會員的替換將會比較困難，因為當我們在努力吸引及保持會員的同時，我們也在與其他處於個人護養、化妝品產品、營養產品行業的直銷組織進行競爭。我們的會員可能會隨時終止他們與我們的服務，實際上，像其他大部分直銷組織，我們有一個很高的磨損速率。

我們活躍會員的數量，或他們的效率可能不會增加，並且可能會在將來減少。我們無法準確判斷會員的數量的浮動或會員的效率，因為我們主要依賴于原有會員對於新會員進行招募和培訓，並激勵這些新老會員。若我們現有的及新的業務機會和產品無法通過產生足夠多的經濟激勵或興趣保留現有會員或吸引新會員，則運營結果可能會產生之負面的影響。

我們會員的數量及效率可能會因為如下原因受到影響，包括：

- 對於我們、我們的產品、我們分配方式、我們競爭者的負面宣傳或消極的看法；
- 對新老產品喪失興趣或新老產品有任何技術問題；
- 對我們原有的會員激勵計畫、增強的計畫或任何計畫的改變喪失興趣；

- 我們對於執行我們政策和程式採取的行動；
- 監管行動、罰款或對我們、我們行業內的其它從業者採取的私下行動
- 經濟和業務情況
- 管理層變更或一位或多位會員領袖的喪失
- 在我們市場中產生新的競爭者，或新產品或原有競爭者提供的新產品或激勵計畫；及
- 某國家或市場可能飽和或者達到某種成熟程度可能對我們在該市場吸引及保留員工產生負面影響。

**我們可能在未來將面對訴訟、索賠以及政府訴訟和質詢，這些因素可能損毀我們的業務。**

我們可能在未來面對訴訟、索賠及政府訴訟和質詢將損毀我們的業務。無論結果怎樣，起訴及相應的應訴可能需要耗費大量的費用以及我們管理層的精力，並可能將我們暴露於負面宣傳。除此之外，若產生了負面的結果，我們可能會被要求支付大量的賠償、罰款或處罰，並被禁止在某些方面進行活動。

此類事件可能非常複雜，並可能會持續很長一段時間，並可能產生一些無法預估的費用。我們無法保證我們能成功的響應或解決此類訴訟、索賠、政府訴訟或質詢，並且大量金錢、時間及精力可能將被用於應訴這些事件，我們也無法保證任何相關的負面宣傳將不會影響到我們的業務、財務情況及運營結果。

**雖然我們期望基本上所有的會員將是獨立的承包人，會員不當的行為可能會違反法律或法規並損害我們的業務。**

我們期望基本上所有的會員將是獨立的承包人，因此我們將不能向這些會員發送類似於領導員工的指示、激勵和監督。因此，我們無法保證我們的會員將參與我們的行銷策略或計畫、接受我們的新產品、或遵守我們的會員政策和步驟。廣泛的聯邦、州、地方及外國法律將監管我們提出的業務、產品及網路行銷專案。我們雖然打算實施管理會員行為的會員政策和步驟以便保護我們商標和商品名的商譽，因為會員獨立的狀態以及大量的會員數目，在執行這些政策和步驟上可能比較困難。

根據我們會員的數量及多樣性，我們可能時不時會遇到會員相關的問題，特別是對於我們位於海外市場的會員。比如說，若我們的會員在中國從事非法活動，這些活動可能會被歸屬於我們。中國法律針對會員如何及何時聚集以及他們所能進行的活動、或進行的活動的條件都將受不同地區、不同層級政府及不同時間進行的解釋及執行的影響。雖然我們會嘗試對會員進行培訓，會員進行的一些活動可能會被認為違反一項或多項法律。對違反法律行為的強制措施可能包括逮捕，這將對業務的進行產生不確定性以並能領會到相應的風險，特別是對於那些會員，他們知道這些強制措施，但是不知道何種行為將導致這些強制措施。這種狀況下將對於在中國如何進行業務，特別是我們的業務模式產生不確定性。

在新地域市場中，會員的不正當行為可能導致負面的宣傳，並可能對我們進入這些市場產生傷害。我們的會員可能會在接觸客戶時觸犯相關法律及我們的內部政策或程式，並對我們的產品及運營產生負面影響，損害我們的業務商譽。除此之外，司法機構或行政機構可能認為我們應替代會員對此負相

應的民事和刑事責任。若發生任何以上或相關涉及我們會員的事件，我們的業務、財務情況或運營結果可能受到實質性的負面影響。

**直銷法律和法規可能禁止或嚴重限制我們提出的跨境電商銷售並導致我們的收入和利潤減少，監管機構可能推出新的法律並損害我們的業務。**

我們提出的跨境電商銷售系統可能會面臨廣泛的法律、政府法規、行政裁決、法院決定及相似的限制。這些法律和法規意圖防止欺詐和欺騙的方案，這些方案通常被稱為傳銷。傳銷行為對參與者召集更多的參與者提供獎勵，無論這些參與的人群是否購買了產品，並使用高壓雇傭手段，並且傳銷通常不涉及合法產品。這些法律和法規確保了參與者獲取金錢的能力是真實可持續的。

符合這些廣泛不同的，有時甚至是不一致的法規和規則可能比較困難並且可能需要我們在這方面提供很多資源。我們不能保證我們或者我們的會員將符合這些法規規定。我們或我們的會員若未能符合這些法規或者新的規定，這可能將導致我們被處以重大罰款或索賠，並可能對我們的業務產生負面影響。如果由於這些法規，我們無法在現有市場或在新市場開展業務，我們的收入和盈利能力可能會下降。

我們還將面臨可能實施新法律或法規、或現行法律或法規可能發生變化的風險，這可能要求我們改變或修改在某些市場開展業務的方式。如果我們必須改變或者修改我們在某些擁有很大比例的市場中開展業務的方式，這將對我們產生有害的影響。

**我們行業的高水準競爭可能對我們的業務產生不利影響。**

行銷個人護理、化妝品、營養補充劑和生活方式改善產品的業務競爭非常激烈。這個細分市場包括許多製造商、會員、行銷人員和零售商，他們積極地為美國和國外的消費者競爭業務。市場對新產品的推出高度敏感，新產品可能會迅速佔據相當大的市場份額。競爭對手銷售類似產品可能對我們的業務、財務狀況和經營成果產生重大不利影響。

此外，我們亦會與其他直銷機構(包括銷售同類產品的機構)進行激烈競爭，以招募會員。我們的許多競爭對手都比我們大得多，提供更廣泛的產品，擁有比我們多得多的財政資源和活躍的會員。更多的是那些來自中國大陸、臺灣和香港的民營中小型企業，它們是我們的激烈競爭對手，因為他們更接近於我們並與我們直接競爭。我們保持競爭力的能力在很大程度上取決於我們能否成功地通過我們提出的產品、有吸引力的薪酬計畫和其他激勵措施來招聘和留住會員。

**協力廠商對我們擬開展的業務的合法性提出質疑，可能會損害我們的業務。**

我們可能還會面臨私營機構對我們提議的業務合法性提出質疑的風險，包括提議的跨境電子商務直銷系統。有關直銷系統的監管要求一般不包括“明線”規則，而是從本質上以事實為基礎，並受司法或行政解釋的制約。對我們提出的直銷系統作出不利的司法或行政裁決，或在與我們沒有直接關係但挑戰其他直銷行銷系統合法性的訴訟，都可能對我們的業務產生重大不利影響。還有一種風險是，涉及它方的爭議和和解事件，可能會促使會員對我們和其他直銷公司採取類似行動。任何針對我們或其行業公司的爭議可能會損害我們的業務，若此類爭議可能導致我們的業務受到任何罰款或賠償、創造負面宣傳、增加我們或我們行業的審查或調查、不利地影響我們努力招募或激勵會員和吸引顧客、或以另一種不利於我們現行業務實踐的方式來解釋法律。



**增加支付給會員的薪酬將會降低盈利能力。**

我們計畫在向會員支付報酬時產生大筆費用。我們計畫通過支付佣金、獎金和某些獎勵來報償我們的會員。影響整體佣金支付的因素將包括會員網路的增長和深度、會員保留率、促銷和獎勵的類型和範圍、本地促銷計畫和業務發展協議。特別是，長期的促銷和獎勵可能導致最終成本的不確定性。任何通過提高淨銷售額的百分比提成來支付會員報酬的方式會降低我們的盈利能力。

**匯率波動會降低我們的收入和淨收入。**

我們預計，我們的大部分收入將來自北美以外的業務。收入交易、相關佣金支付以及其他發生的費用通常以當地貨幣計價。由於我們將一段期間內的平均匯率換算成美元，在整合國際業務時會受到外匯匯率波動的影響。由於匯率的變化，收入和其他經營結果可能與我們的預期有很大的不同。此外，我們可能會記錄與外幣現金和現金等價物以及重新計量公司間餘額有關的重大損益。

由於我們無法預測匯率波動的程度，我們無法估計這些波動對未來報告結果、產品定價或我們整體財務狀況的影響。此外，我們預計不會利用外匯合約來減少短期匯率波動的風險。

**稅收或關稅的變化，以及未預料到的稅收或關稅產生的責任，可能會對我們的淨收入產生不利影響。**

在經營過程中，我們可能要繳納各種稅款，如銷售稅、使用稅、增值稅和特許權稅。我們還可能在美國和外國司法管轄區繳納所得稅。經濟和政治條件使包括美國在內的任何司法管轄區的稅收規則都可能發生重大變化。最近，美國稅法發生了一些變化，這些變化影響了美國跨國公司對海外收入繳稅的方式。也有相關提議改革外國稅法，這可能對公司的稅收狀況產生重大影響。雖然我們無法預測這些建議是否會通過或以何種形式通過，但若其中幾項提議被通過的話，可能會對我們的所得稅支出和現金流產生不利影響。

我們的納稅申報單和其他稅務事項也可能受到美國國稅局(U.S. Internal Revenue Service)和其他稅務機關及政府機構的審查。我們定期評估這些檢查可能導致不良結果的可能性，以確定我們的稅項撥備是否充足，我們的稅項撥備可酌情處理，這些檢查的結果不能被保證。如果我們的實際稅率提高，特別是在美國，或如果最終確定所欠稅款的金額超過先前應計金額，我們的財務業績或業務可能受到不利影響。

此外，我們建議的運作將受法規監管，以確保在進口我們的產品時，能評估適當的關稅水準。如果我們未能正確計算、報告和支付這些關稅，可能對我們的財務狀況和業務結果產生重大不利影響。有關這類責任的法律或法規的任何變化，或對其作出的任何解釋，都可能導致經營成本的增加。

**轉讓定價法規影響我們的業務和經營結果。**

在包括美國在內的許多國家，我們必須遵守轉讓定價和其他稅務法規，以確保我們的美國或當地實體申報適當的收入水準，並據此徵稅。我們無法保證我們將符合轉讓定價法律的規定，或我們需要改變我們的運作程式來適應任何法律的修改。因此，這可能對我們的財務業績或運營有重大不利影響。

**我們提議的產品和相關活動將受到廣泛的政府監管，這可能會延遲、限制或阻止我們的一些產品在一些市場的銷售。**

配方、生產、包裝、標籤、進口、廣告、分銷、銷售和儲存我們的某些提議的產品將受到包括美國食品和藥物管理局(FDA)、聯邦貿易委員會、美國消費者產品安全委員會和美國農業部和各個州、地方和國外機構的廣泛監管。例如，FDA 可能要求我們和我們的供應商在食品和非處方藥的製備、包裝和儲存方面符合現行的《良好製造規範》(cGMP)的相關規定。我們還可能被要求報告與消費者使用我們提議的某些產品有關的嚴重不良事件。其他法律法規規定或限制可能對我們的產品提出的索賠，以及必須包含和排除在標籤上的資訊。

在美國以外的市場，在開始運營或銷售新產品之前，我們可能需要獲得衛生部或類似機構的批准、許可證或認證。此外，外國司法管轄區可能會通過法律，禁止在其特定市場使用某些成分。在將新產品引入某些市場時，遵守這些規定可能會造成延遲並增加成本。

如果我們的會員或我們未能遵守這些規定，可能會導致嚴重的罰款或索賠，並可能對我們的業務造成重大和不利的影響。如果我們不能滿足各種規定，那麼我們將不得不停止該產品在該市場的銷售。此外，新法規的採用或對現有的法規解釋的變更可能導致重大的合規成本或造成產品中斷銷售，並可能對我們產品的行銷產生不利影響，導致收入的重大損失。

我們無法預測未來任何法律、法規、解釋或應用程式的性質，也無法確定額外的政府法規或行政命令一旦頒佈，將對我們的業務產生何種影響。然而，這些潛在的影響可能包括要求重新制定某些產品以滿足新標準、召回或停止某些產品、額外的記錄保存和報告要求、擴大某些產品特性的檔編制、擴大或使用不同的標籤或額外的科學證明。任何一項或所有的這些要求都可能對我們的業務、財務狀況或運營結果產生重大不利影響。

**新產品未能獲得會員和市場接受可能會損害我們的業務。**

我們預計我們業務的一個重要組成部分將是我們開發新產品的能力，並給我們的會員帶來相應的熱情。如果我們不能及時推出新產品，我們會員的效率可能受到影響。此外，如果任何新產品未能獲得市場認可、受到監管要求的限制，或有品質問題，這將損害我們的經營成果。影響我們推出新產品能力的因素包括：有限的資本和人力資源、政府監管、競爭對手的專利保護，這些都可能限制我們提供可比產品的能力，以及未能預見到消費者口味和購買偏好的變化。

**管理營養補充劑的行銷和銷售的新規定可能會損害我們的業務。**

在美國和其他市場，監管機構開始加強對膳食補充劑的監管，這可能會在未來帶來額外的限制或要求。例如，在美國，一些立法者和行業批評人士繼續推動 FDA 加強對營養補充劑的監管。如果將來成功地引入並通過更多的限制性立法，我們的業務可能會受到損害。特別是，通過立法要求 FDA 批准補充品或其成分可能會延遲或抑制我們推出新的補充品的能力。我們在其他市場也面臨著類似的壓力，尤其是在中國，一些政府部門在 2019 年 1 月宣佈了一項為期 100 天的全面行動，重點是涉及某些產品銷售的公司，包括營養補充劑。在美國，《聯邦貿易委員會的關於在廣告中使用背書和證明的指南》（“指南”）要求披露背書人和他們所背書的公司之間的實質性聯繫，並要求披露與背書人報告的結果不同的典型結果。指南的要求和限制可能會減少我們行銷的影響，並對我們的銷售結果產生負面影響。如果我們或我們的會員不遵守這些指南，聯邦貿易委員會可能對我們採取強制行動，我們可能被罰款和/或被迫改變我們的業務。如果新的法律或法規的實施將限制我們銷售或分銷營養補充劑的能力，或對營養補充劑施加額外的要求，或要求我們重新制定產品，我們的業務也可能受到損害。

**管理個人護理產品生產和銷售的規章制度可能會損害我們的業務。**

我們提議推出的個人護理產品將受國內外各種法律法規的約束，這些法律法規對化妝品進行監管，並對確定產品是否可以作為“化妝品”銷售或需要進一步批准作為非處方藥銷售做出了規定。如發現本公司提議推出的化妝品影響人體結構或功能，或本公司會員針對我們產品提出我們有不當的市場宣傳，本公司可能會被認定該等產品須經藥物上市前置批准。任何市場下的此類規定都可能限制我們進口產品的能力，並可能在使我們推遲產品推出，因為我們需要為這些產品辦理註冊和批准手續。此外，如果我們不遵守這些規定，我們可能面臨執法行動，我們可能被罰款、被迫改變或停止銷售我們的產品和/或要求調整我們的業務。如果新出臺的法律或法規限制我們推廣或分銷我們提議推出的個人護理產品的能力，或對我們擬推出的個人護理產品的內容提出額外的步驟或要求，或要求我們重新制定我們的產品，我們的業務也可能受到損害。

**如果我們被發現沒有遵守良好的製造規範，我們的運營可能會受到損害。**

營養補充劑行業有關良好生產規範和不良事件報告要求相關的法規已生效，相關法規要求我們和我們的供應商實施良好的生產流程，包括嚴格的供應商資質、成分標識、生產控制和記錄保存。我們還將被要求報告與消費者使用我們的產品有關的嚴重不良事件。如果監管機構認定我們或我們的供應商不符合法規，我們的業務可能受到損害。若我們被認定為不合規，則我們可能會受到行政警告，處罰或影響我們繼續銷售我們的某些擬推出產品的能力。此外，這些法規的適用與合規要求越發嚴格，並可能進一步增加我們某些產品的製造成本，因為我們與供應商需緊密合作以確保其符合規定並有相關資質。

**未能遵守國內外有關產品索賠和廣告的法律法規可能會損害我們的業務。**

若我們未能遵守聯邦貿易委員會或國家法規、或國外市場法規規定的關於我們的產品和廣告的相關內容，包括我們可能會因為我們的廣告和直接聲明以及會員的廣告和聲明承擔責任，這可能導致對我們實施執法行動和處罰或物質性影響我們提議推出產品的分銷和銷售。違反政府法律法規的會員活動可能導致政府或其他非政府機構在我們運營的市場區域內對我們採取。我們不能保證我們的會員將遵守適用的法律要求。

**與我們的產品、成分或網路行銷計畫或類似公司的產品、成分或網路行銷計畫相關的負面宣傳可能會損害我們的財務狀況和經營成果。**

若我們或我們的會員沒有遵守產品宣傳和廣告、良好生產規範的相關法律和法規、網路行銷專案的法規、我們在目標市場擬銷售產品的證照或任何我們業務其他方面相關的任何實際或宣稱的負面宣傳可能會對我們的商譽產生負面影響，並可能對我們吸引、激勵和留住會員的能力產生負面影響，從而對我們產生收入的能力產生負面影響，無論這些負面宣傳是否導致了強制執行或者處罰。此外，我們不能確保所有會員都遵守與本公司產品的廣告、標籤、授權或分銷有關的適用法律要求。

此外，我們的會員和消費者對於我們擬銷售產品和原料的安全和品質以及由其他公司分發的產品和成分的安全和品質的看法可能會受到媒體宣傳、發佈的科學研究和結果、大範圍的產品責任索賠及其他的針對我們產品，原料或者其他公司的類似產品或原料的宣傳的極大影響。無論負面宣傳是否準確，亦或是來自消費者使用或濫用我們的產品，將使他們認為我們提議銷售的產品，原料或任何類似產品可能會造成疾病或其他不良反應，並質疑我們產品或類似產品的功效，並認為任何此類產品是無效的，與標籤描述不相稱或沒有正確標明使用方式，可能會對我們的聲譽或市場需求產生負面影響。

**我們希望依靠數量有限的獨立協力廠商來製造和供應我們的產品。**

我們預計我們所有的產品都將由數量有限的獨立協力廠商生產。我們不能保證製造商能可靠地向我們提供我們所要求的品質水準的產品。如果一個關鍵的製造商遇到流動性問題，或者在協助我們的產品



時遇到操作或其他問題，我們的結果可能會受到影響。如果我們的任何協力廠商製造商無法或不願繼續以可接受的價格提供所需數量和品質水準的產品，我們將需要尋找並獲得可接受的替代製造源或替代產品。我們不能保證我們能夠及時取得替代產品或獲得其他製造源。此外，由於我們對協力廠商製造商的依賴而導致的任何產品品質的實際或可感知的下降，都可能對收入產生不利影響，或導致產品回報的減少。

**我們將受制於反賄賂法，包括美國《反海外腐敗法》。**

我們將受制於反賄賂法，包括美國《反海外腐敗法》(FCPA)，該法普遍禁止公司及其仲介機構為獲取或保留業務而支付不當款項，並要求公司及其仲介機構保持準確的帳簿和記錄。近年來，美國司法部(DOJ)和 SEC 在針對我們運營的一些地區，包括中國在內的某些國家開展的反賄賂執法活動大幅增加。例如，2017 年，一家美國直銷公司宣佈，它是美國證交會正在進行的一項調查的目標，以確定與該直銷公司在華業務相關的某些活動是否違反了《反海外腐敗法》。此外，2017 年，另一家美國直銷公司宣佈，已對其在華業務發起自願調查，以確定是否存在違反《反海外腐敗法》的行為。

我們可能對我們員工和代理人的行為負責，即使這些行為與我們公司的政策不一致。因涉嫌違反《反海外腐敗法》(FCPA)而受到美國司法部或 SEC 的調查，可能導致我們產生重大支出和干擾，並對我們的業務產生不利影響。違反《反海外腐敗法》或類似的反賄賂法，可能會導致刑事或民事制裁，包括合同的取消或吊銷，以及聲譽的喪失，這可能對我們的經營成果和財務狀況產生重大不利影響。

**最近頒佈的關稅、其他關稅可能發生的潛在變化和進出口法規，以及美國與其他司法管轄區(特別是中國)之間正在進行的貿易爭端，可能對全球經濟狀況、我們的業務、財務成果和財務狀況產生負面影響。**

美國最近提議並對某些商品徵收關稅。此外，有關修改美國其他貿易政策和條約的討論和活動正在進行中。作為回應，中國威脅要對美國的進口產品徵收關稅，或已經對美國的進口產品徵收關稅，或者已經對美國製造的產品實施非關稅壁壘——比如對美國產品的緩慢清關。這些發展可能對全球經濟形勢和全球金融市場穩定產生重大不利影響，並可能顯著減少全球貿易，特別是中美貿易。任何這些因素都可能抑制經濟活動，造成反美消費者情緒，限制我們與供應商或客戶的接觸，並對我們的業務、財務狀況和經營成果產生重大不利影響。此外，任何非美國市場實施的進一步的貿易政策變化，包括限制外國投資或貿易，加強監管審查或採取其他影響美國公司獲得必要許可證或批准能力的行動，都可能對我們的業務產生負面影響。

這些關稅和其他政策變化在最近剛剛被宣佈，在執行過程中受到一些不確定因素的影響，包括被排除在這些關稅之外的國家今後可能產生的調整和變化。我們目前還無法預測其他國家和個人對這些關稅或其他行動的最終反應，對美國、中國、全球經濟以及我們的商業、財務狀況和經營成果的影響。

**我們可能須為會員及服務提供者就其相關的活動承擔某些稅項或稅評，而這些稅項或稅評可能會損害我們的財務狀況及營運成果。**

我們的會員和服務供應商將會被徵稅。在某些情況下，法律或政府機構會強制要求我們徵收相應的稅款(比如增值稅)，並保持適當的記錄。此外，在某些司法管轄區，我們將承擔對會員徵收社會保障及類似稅項的風險。

**我們可能無法保護或使用我們的智慧財產權。**

我們希望依靠商業機密、版權和商標法，以及與員工和協力廠商簽訂的保密協定來保護我們，但這些手段只能對我們的機密資訊和商標提供有限的保護。此外，我們在某些國家銷售我們的產品，這些國家的法律對我們的智慧財產權幾乎或根本沒有辦法提供有效的保護。未經授權複製、使用或其他盜用我們保密資訊、商標和其他智慧財產權的行為，可能會使協力廠商在不向我們支付任何費用的情況下從此類行為中受益。這可能對我們的業務、經營成果和財務狀況產生重大不利影響。如果我們訴諸法律程式來執行我們的智慧財產權權利，相關的程式可能非常繁重、昂貴，並不能給予充分的補救措施。我們對智慧財產權的使用也可能被發現侵犯他人先前的權利，在這種情況下，我們可能被迫停止或改變侵權行為，這可能是繁重和昂貴的。

**我們不期望擁有一個全面的產品責任保險計畫，產品責任索賠可能會損害我們的業務。**

我們不期望有一個全面的產品責任保險計畫，儘管我們的擬議供應商所攜帶的保險可能涵蓋針對我們的某些產品責任索賠。作為膳食補充劑、化妝品及其他產品的行銷商，我們的產品可能會被消費者攝入體內，因此我們可能會受到各種產品責任申索，包括：

- 我們的產品含有污染物或不安全成分；
- 我們的產品在使用說明上存在不足；或
- 我們的產品在關於副作用和與其他物質相互作用中沒有做到充分的警告。

如果我們供應商的產品責任保險不能覆蓋產品責任索賠或其他產品責任索賠，或任何可以提供的保險產品責任索賠的金額超過了這些保險政策或如果我們在第三方針對製造商的訴請中失敗了或我們無法從製造商收到因訴訟所產生的索賠金額，我們可能會被要求支付大量的金錢賠償，並可能嚴重損害我們的業務、財務狀況及經營成果。因此，我們可能會被要求支付高額保費和接受高免賠額，以確保未來有足夠的保險可以覆蓋我們的業務。特別是，由於我們沒有直接的產品責任保險，產品責任索賠和由此產生的負面宣傳可能會對我們的業務產生負面影響。

**我們期望依賴我們的資訊技術，但我們也將受制於與所依賴的資訊技術系統的有關風險。**

我們的成功將取決於對資訊處理系統和管理資訊技術的準確、可靠和正確的使用。我們期望我們的資訊科技系統將能勝任訂單錄入、客戶帳單付款，維持會員紀錄，準確地追蹤購買記錄及支付會員補貼，管理會計操作，生成報告，以及提供客戶服務和技術支援。這些系統若導致任何中斷都可能對我們的業務、財務狀況和運營結果產生重大不利影響。

我們不能保證我們擬推出的資訊技術服務不會受到拖延或中斷。如果這些服務中斷或延遲並且此故障延續足夠長的時間，可能會阻止我們接受訂單，導致會員放棄我們的業務，或對我們的業務造成重大不利影響。

**系統中斷或故障、網路安全風險和資料洩露可能會損害我們的業務。**

我們期望我們的業務將高度依賴於我們的資訊技術系統的安全和有效運作，以及個人和敏感業務資料的安全。我們希望從會員、消費者以及我們的員工那裡收集某些個人資訊，包括支付資料。我們還希望開發和維護敏感和專有的商業資訊。任何系統故障或中斷、安全性漏洞或資料丟失，無論原因為何，都可能對我們的運營和財務結果產生不利影響。

系統中斷和資料洩露可能源於自然災害、意外技術事件或人為錯誤，但也可能源於外部或內部的欺詐或惡意行為。我們預計，我們提議的系統、網路和軟體，與其他公司的系統、網路和軟體一樣，可能成為網路安全威脅和攻擊的目標，這些威脅和攻擊的範圍可能從孤立或隨機的嘗試，到特別針對我們

的具有複雜和針對性的攻擊。隨著來自世界各地的攻擊和入侵企圖的數量、強度和複雜性都有所增加，系統破壞或資料洩露的風險也在增加，特別是通過網路攻擊或網路入侵造成的風險。影響我們的重大系統中斷或資料洩露可能會損害我們的聲譽，阻止會員購買我們的產品，並導致我們的成本和責任。

雖然我們打算執行技術和行政保障措施，以維持我們資訊技術系統和資料的安全和完整，但並不能保證任何這種安全努力和措施將在不斷演變的威脅環境中有效。除了惡意行為者和自然災害帶來的風險之外，據報導，許多系統中斷和資料洩露都是由人為錯誤造成的。因此，我們的系統和資料將面臨這樣的風險，即人為錯誤可能會創建一個可能被攻擊者利用的漏洞，或者將我們的系統和資料暴露在意外的風險中。此外，如下所述，我們預計我們的大多數資訊技術系統和資料將由協力廠商供應商託管，而我們對這些協力廠商供應商的控制有限。我們預計，我們將需要花費額外的資源，以便繼續加強我們的技術和行政保障，並調查和糾正我們系統、網路和軟體中的任何漏洞。

在任何情況下，資料洩露或其他重大破壞我們的資訊系統或相關協力廠商供應商的行為（包括網路攻擊）可能(1)破壞我們的系統和網路的正常運行，因此破壞我們的系統，(2)導致未經授權的訪問和破壞、丟失、盜竊、挪用或釋放個人、機密、敏感或其他有價值的資料或其他資訊，(3)導致違反相適用的隱私、網路安全、資料洩露通知的相關法律法規及合約要求，使我們面臨額外的監管審查並使我們受到可能的罰款、訴訟和相關財務責任，(4)需要大量管理的注意力和金錢成本來調查和補救相關的違約或破壞，和(5)損害我們的聲譽，導致我們的會員的數量和收入的減少，並損害我們的業務。上述任何情況的發生都可能對我們的業務、財務狀況或經營成果產生重大不利影響。

**恐怖襲擊、戰爭行為、流行病或自然災害可能嚴重損害我們的業務。**

恐怖主義襲擊、戰爭行為、流行病或自然災害可能對我們、我們的雇員、我們的設施、我們的會員和客戶造成損害或業務終止，並可能影響我們的收入、開支和財務狀況。對於未來的潛在恐怖襲擊，國家和國際對恐怖襲擊的反應，和其他戰爭行為或敵意，比如挑戰中國宣稱在南海的主權或中國反對臺灣獨立運動及導致的臺灣海峽的緊張局勢，我們目前無法預測這些事件可能對我們的業務產生實質性負面影響，運營結果和財務狀況的方式。

**我們可能需要額外的資金，但可能無法獲取這些資金。**

公司根據“盡最大努力”的原則上提供票據。公司不能保證所有在此提供的票據將被出售。此外，本認購沒有出售最低數量的票據的限制。如果在本次發行中沒有出售所有票據，或者公司需要比當前預期更多的運營資金，公司可能無法在不獲得額外資金的情況下履行其義務並實現其商業計畫。沒有任何保證能證明公司可以按其滿意的條款獲得融資，或以任何條件獲得融資。

**您的權益可能會被稀釋。**

公司有權在任何時候發行額外的票據或其他證券，以籌集經營業務所需的資金。如果通過發行更多票據或股票來籌集額外資金，公司現有會員的持股比例將會降低，並且此類證券的權利、優先度或特權可能高於 B 類股票。

**在確定此次發行的條款時，沒有機構對我們進行獨立估值。**

在確定作為票據標的的 B 類股票的價格時，沒有獨立機構對我們進行估值。因此，我們的估值並不一定反映我們的資產、帳面價值、潛在收益或任何其他公認的價值標準。



### ***B 類股票的票據將受到轉讓或出售的限制***

本公司未根據任何司法管轄區的法律(包括但不限於任何美國、州或聯邦證券法)註冊票據或 B 類股票的票據。票據和其股票受轉售限制，只有根據適用法律的註冊，或根據賣方律師的意見表示不需要根據此類法律進行註冊(在公司法律顧問同意的前提下)，才可以轉售票據和其股票。此外，該公司的證券沒有不在任何交易市場流通，近期上市的可能性也不確定。投資 B 類股票應被視為長期投資，而且只應由那些能夠承擔全部投資損失的投資者參與認購。此外，在參與此認購之前，您應該仔細閱讀資料文檔中有關轉讓限制的內容。

Confidential Document  
Member #1001196

**Confidential Document**  
Member #1001196