

保密文件

---

## 认购手册

---

# 艾乐维控股有限公司

开曼群岛豁免公司

最大认筹金额：\$400,000

利率为 6%的可转换票据（总共可转换股票为 5,000,000）

每股转换价格: \$0.08

(每人最多\$7,000)

最低投资金额：\$1,400

利率为 6%的可转换票据（总共可转换股票为 17,500）

每股转换价格：\$0.08

三月\_\_\_\_, 2020

此手册传递给封面上所提到的人员以外的任何人都是未经授权的，并且任何对于本手册的复制或传播，无论是整份还是部分，都是被禁止的。在此认购手册及附件中所包含的信息都是保密的并属于艾乐维控股有限公司的财产。若您打算参与此次认购，请根据此手册中的步骤进行。若您不打算参与此次认购，请通过上述地址立刻向艾乐维控股有限公司完整的归还此手册及附件。

## 认购指南

本认购手册提供有关**艾乐维控股有限公司**（“**公司**”）根据法案中 S 规定进行的不超过 \$400,000 可转换票据（“**票据**”）在转换价为 \$0.08 每一 B 类股票的价格下转换成 5,000,000 B 类股票（“**B 类股票**”）的私募（本“**认购**”）。

最低投资限额为 \$1,400 的票据，此票据将在三（3）年后转换成 17,500 股 B 类股票（除非公司自行决定免除此最低限额）。本认购并无最低融资额度的要求，公司可以自行决定开始关闭认购。

本认购应在 2020 年 12 月 31 日终止认购，或在公司自行决定的日期提前终止（“**终止日期**”）。此外，公司可以自行决定延长认购的时间。

本认购手册包含以下文件，您应当仔细理解并审阅这些文件。

商业及投资总览	简单描述了我们公司的商业和资本结构，此文件包含在本手册附录 A 中的。
认购协议	认购协议在本手册附录 B 之中（“ <b>认购协议</b> ”）
风险因素	投资公司的“ <b>风险因素</b> ”在本手册附录 C 之中。

### **提交认购**

若想在终止日期之前参与本认购，您将收到一封带有您认购文件专属链接的电子邮件。您必须是由另一位会员推荐的活跃授权会员，并且确保您不是美国公民。您必须完成并在指定处签署认购协议并提供给公司，并将您的付款电汇给公司。

您必须根据如下指示通过电汇向“艾乐维控股有限公司”支付票据的购买价格：

银行名称：DBS Bank Ltd, Singapore  
银行地址：12 Marina Boulevard, DBS Asia Central, Marina Bay Financial  
Centre Tower 3, Singapore 018982  
SWIFT：DBSSSGSG  
受益人名称：Elevate United Pte. Ltd  
受益人账户：072-008234-6

### **接受认购**

当公司将签署后的投资者认购协议送达时代表公司接受了投资者的认购。当公司认为投资者没有达到投资证券的资格或者根据其他任何理由，都可以自行决定拒绝任何投资者的认购。公司也可以以任何理由限制任何投资者的个人投资金额在\$7,000 美金以内。除此之外，公司可以以任何理由，保留更改、变更及/或撤销部分或者全部私募的权利。

### **额外信息**

在您决定投资前，您若有需要，可以通过与公司管理层展开会议及/或获取相关的文件及任何您觉得对做出投资决定所需要的任何其他信息，并对公司和业务或任何与公司相关的其他方面以及对于投资提出问询。有关此问询，只要您同意对此信息保密，任何您希望检阅的文件将可在您的要求下被您检查及复制、提供。您应向如下联系方式提交您的问询或获取更多信息及文件的要求：

**[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**

## 附录 A

### 商业概况

艾乐维控股有限公司（“公司”）是在开曼群岛新注册的豁免公司，提供一个在线专属的会员社区，专注于提升个人健康、修身以及生活体验。公司正在建立一个基于价值、产品质量、生活指导、身体及精神健康和在线商业平台的社区

我们的任务简单而大胆，想逐个帮助朋友们显著的延年益寿。在 65 折会员折扣以及 22% 的直接或在线客户推荐佣金下，我们的会员将获取有活力的、激励性的、延年益寿性质的信息，并能取得强大的营养产品。

会员福利包括：

- 生活指导将通过改善健康、养生、活力、生活方式、个人关系及经济方面帮助会员每天提升他们自己的个人健康。
- 通过简单易懂并能付诸于会员生活的真实的科学和医学，持续获取无偏见的健康信息、新闻及指导。
- 通过一个互联网平台创建属于会员的艾乐维专属社区，并将会员的网站推广给有相同兴趣的个人。
- 通过会员折扣和佣金对会员给予经济方面的奖励。
- 参与特殊的国际性会议来帮助会员了解并指导他们生命中几个重要的领域并释放其潜能。

我们的财务计划是通过四款产品以及我们的在线社区服务专注于服务几个优选亚洲市场。

我们的资本计划包括提供\$250-350,000 可转换为 A 类股票的可转换票据，此票据已经在认购中，并将在五月第二周收尾。公司计划的下一步是为领导者及会员提供最多\$400,000 可转换为 B 类股票的投资机会（无投票权）。此认购将在五月底到期，不过可以被公司续期。票据将在年度支付利息，并可以根据公司的选择以现金或股票的形式支付。

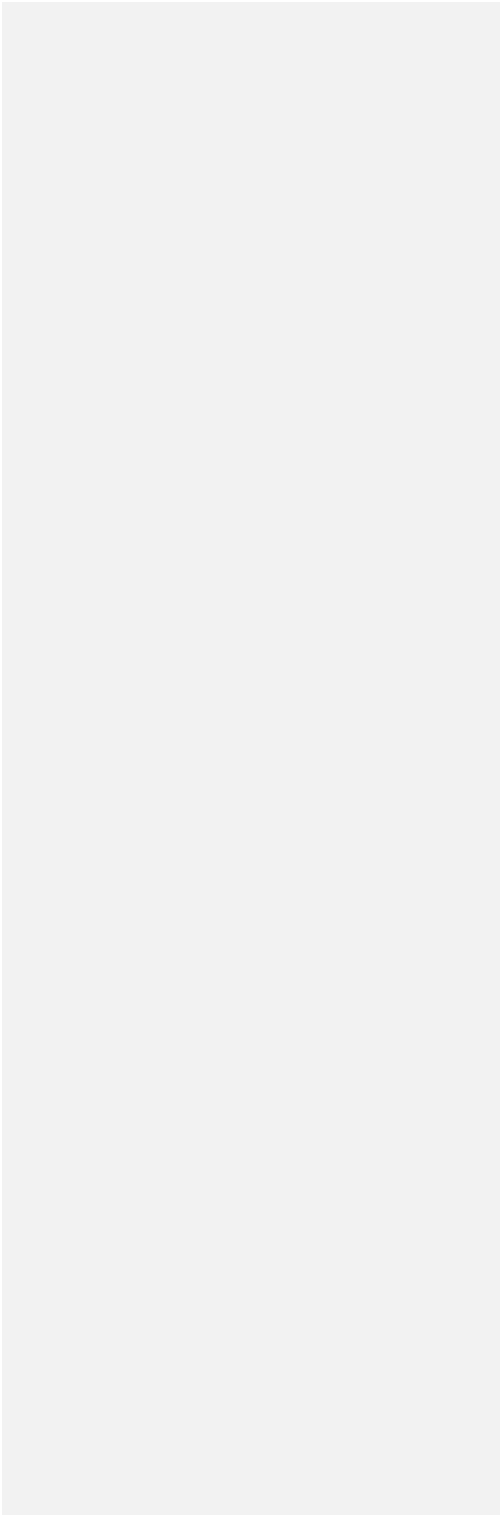
这些票据有一个三年的期限，投资者可以在此期限内一直持有票据并获取相应的利息。若公司在公开募资中注册了股票，则这些票据将被转换成 B 类股票。这些股票经过限售期后，将可以在市场上进行交易

完全稀释股权（在两次认购都被完全认筹并且票据完全被转换为股票的情况下）安排如下：

管理层 A 类股票：	38,000,000
投资者 A 类股票：	10,000,000
投资者 B 类股票（此投资）：	5,000,000

附录 B

认购协议  
(见附件)



艾乐维控股有限公司

认购协议

第 1 条

1.1 认购。本协议签署人\_\_\_\_\_特此不可撤销地认购并同意购买本金金额为\_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_美元) 的 6%可转换票据 (“ 票据” )，该票据可转换为艾乐维控股有限公司 ( 一家开曼群岛的企业, “ 公司” ) 的 B 级普通股, 并且此项交易不受经修订的《1933 年证券法案》 (“ 证券法案” ) 项下登记要求的约束; 本协议签署人希望前述对其具有法律约束力。

1.2 票据的购买。在公司接受本认购协议并且收到签署人就本协议项下所购买的票据本金金额而应付的款项后, 公司应当立即向签署人交付票据。

1.3 接受或拒绝。

(a) 签署人理解并同意, 即便签署人已提前收到了对签署人的认购予以接受的通知, 但是, 若公司在交割前任一时间经合理判断认为, 予以拒绝是最有利于公司利益的, 则公司仍保留对本票据认购予以拒绝的权利。

(b) 签署人理解并同意, 本票据认购行为是不可撤销的。

(c) 如果公司因任何理由没有完成签署人所认购票据的出售 ( 在此情况下本认购协议应视为被拒绝 ), 则本认购协议以及签署人和公司达成的关于本认购一事的任何其他协议应自此不具有效力, 并且公司应当立即向签署人归还 ( 或促使归还 ) 其已支付给公司、用以换取票据的购买款, 该款项不产生利息、也不得被扣减。

第 2 条

2.1 交割。票据购买及出售的交割 (“ 交割” ) 应当在公司对签署人的认购予以接受 ( 以公司签署本认购协议为准 ) 时, 同时发生。

第 3 条

3.1 投资人陈述与保证。签署人特此确认、向公司及其关联方作出陈述与保证, 并与之达成一致意见, 具体如下:

(a) 投资目的。签署人是以其本人名义、为其自身利益而收购票据的, 不是以受托人或代理人的名义, 并且收购票据仅是为了投资目的, 不是为了将全部或部分票据予以转售、

分销或分割之目的，不存在任何其他人士对票据或其中的任何部分享有直接或间接的受益权。此外，签署人没有与任何人士达成任何合同、承诺、协议或安排，以向该人士或任何第三方出售、转让或许可该人士或任何第三方参与签署人所认购的票据或票据的任何部分。

(b) 权限。签署人具有完整的权力和权限以达成本协议，对本协议的签署和交付已经获得正式授权（如适用），并且本协议构成对签署人有效并具有法律约束力的义务。

(c) 没有在美国营销。签署人认购票据不是因为下列任何营销活动：在任何报纸、杂志或类似媒体或通过电视、电台广播发布，或在任何讲座或会议上呈现的任何广告、文章、通知或其他信息，或者由签署人之前不认识的人士对认购进行关于一般证券投资的任何招揽。

(d) 没有对票据进行登记的义务。签署人理解，公司没有证券法案规定的对票据或票据对应的B类股票进行登记的义务，也没有义务协助签署人遵守证券法案、美国任何州或任何外国司法辖区的证券法案。

(e) 投资经验。签署人(i) 对本协议中所述类型的投资行为具有经验，(ii) 基于其管理人员（如果其是实体）和专业顾问（该专业顾问与公司或其任何关联方或销售代理没有任何形式上的关联性，也没有收到前述人士的任何形式上的补偿）的商业和财务经验，能够保护其自身的与本协议所述交易有关的利益，及(iii) 能够承担其对票据投资的全部损失。

(f) 免于登记。签署人确认其理解，票据的提议出售和出售旨在免于证券法案项下的登记。据此，除签署人在本协议项下所作的其他陈述与保证外，签署人进一步向公司及其关联方陈述与保证，并与之达成一致意见，具体如下：

(1) 签署人理解，即便有该等保证，但若签署人的想法仅是为了未来一段固定或可确定的时期，或为了市场上涨，或为了市场不上涨时出售之目的，而收购票据及票据对应的B类股票，则豁免的基础可能不会成就。签署人没有该等想法；

(2) 签署人具有财务能力，能够承受其投资的经济风险。签署人具有充分的方法，以供给其目前所需和应对个人意外事件。签署人就其对公司投资款的流动性没有需求；及

(3) 签署人具有财务和商业方面的知识和经验，能够评估票据的预期投资价值和风险。签署人同时保证，其不是为了收购票据而组建的；及

(4) 签署人有机会在本协议日期之前的合理时间内，获得有关票据提议出售和公司的进一步信息，以及所有其他公司持有的或者公司能够获取（且该等获取无需不合理的努力或费用）的信息。

(g) 经济方面的考虑因素。就本次投资所涉及的经济方面的考虑因素，签署人没有依赖于公司或其关联方或代理人。签署人仅依赖于其自身的顾问。

(h) 没有其他公司保证。除本协议所含的公司保证之外，公司或公司的任何管理人员、雇员、代理人、关联方或分支机构没有向签署人作出过任何陈述与保证，并且在认购票据时，除本协议所含的保证之外，签署人没有依赖于任何其他保证。

(i) 遵守法律。在规章 S 规则 902(f)所定义的“发行合规期”内的任何票据转售，只得按照规章 S 所规定的登记豁免进行。此外，在美国境外的任何司法辖区进行的任何该等票据出售，将按照该等司法辖区的证券法律进行。投资人不会在任何司法辖区出售或提出出售票据或票据对应的 B 类股票，除非投资人取得了所有必要的许可（如有）。

(j) 规章 S 的豁免。签署人理解，向其报价并出售票据是依赖于根据证券法案制定的规章 S 项下对美国联邦及州证券法律中登记要求的豁免，并且，为了确定该等豁免是否适用以及投资人是否适宜收购票据，公司依赖于本协议中所列的投资人陈述、保证、同意、确认和理解的真实性和准确性。对此，签署人陈述、保证并同意如下：

(k) 签署人不是美国公民，不是美国人士（定义见下），不是公司的关联方（定义见证券法案项下规则 501(b)），也不是代表美国人士或为美国人士之利益而收购票据。“美国人士”是指以下任一人士：

(A) 任何居住在美国的自然人；

(B) 任何根据美国法律组建或设立的合伙企业或公司；

(C) 任何其任一执行人或管理人是美国人的遗产；

(D) 任何其任一受托人是美国人的信托；

(E) 任何位于美国的外国实体的代理机构或分支机构；

(F) 任何由交易员或其他受托人代表美国人或为美国人之利益而持有的非全权委托账户或类似账户（遗产和信托除外）；

(G) 任何由在美国组建或设立，或者（如果是个人）居住在美国的交易员或其他受托人持有的全权委托账户或类似账户（遗产和信托除外）；及

(H) 任何合伙企业或公司，如果(i) 其是根据任何外国司法辖区的法律组建或设立的，且(ii) 由美国人主要为了投资非根据证券法案登记的证券之目的而成立的，除非其是由合格投资人（定义见证券法案项下规则 501(a)）组建或设立并拥有的，且该合格投资人不是自然人、遗产或信托。

(2) 在针对本协议进行首次解除时，以及在本协议签署和递交之日，签署人位于美国境外。



(3) 自票据签发之日起至该等日期的第一个周年日止的期限内，或者在规章 S 或其他适用的证券法律可能允许的更短期限内（“限制期”），签署人不会在美国境内、向美国人（以其自身名义）、为了美国人之利益、或以任何其他不符合规章 S 的方式而提议出售、出售、质押或以其他方式转让票据或票据对应的 B 类股票。

(4) 在限制期届满后，签署人仅会按照证券法案项下的登记或可行的豁免，并根据所有适用的州和外国证券法律，提议出售、出售、质押或以其他方式转让票据或票据对应的 B 类股票。

(5) 签署人在美国没有参与（且在限制期届满之前也不会参与）任何与票据有关的做空或对冲交易，包括但不限于任何卖出期权、买入期权或其他期权交易、期权出售或股票掉期。

(6) 签署人或任何代表其行事的人均没有参与（也不会参与）任何与票据有关的向美国人士的定向出售，并且，投资人和任何代表其行事的人已遵守（并将遵守）证券法案项下规章 S 中的“提议出售限制”的要求。

(7) 本协议规定的交易没有与位于美国的买家或美国人士进行预先安排，也不是旨在规避证券法案项下登记要求的计划或方案的一部分。

(8) 签署人或任何代表其行事的人均没有出于为票据而影响美国（或其领土或领地）境内市场之目的（或前述后果可以被合理预期），而承诺或采取任何活动。签署人同意不会促使任何票据的广告被发表在任何报纸或期刊上或发布在任何公开场合中，也不会派发任何票据的传单，除非该等广告包含了证券法案项下规章 S 要求的声明，位于境外、不在美国或其领土境内，且符合任何当地适用的证券法律。

(9) 每一份代表票据及票据对应的 B 类股票的证书中，除任何其他适用的联邦或州证券法律要求列明的标语外，还应当载明以下标语：

(A) “本证券被提议出售予投资人，其并非美国人士（定义见经修订的《1933 年证券法案》项下的规章 S，“证券法案”），并且依赖于根据证券法案制定的规章 S，无需向美国证券交易委员会进行证券法案规定的登记。”

(B) “禁止转让本证券，除非是根据规章 S 的规定、按照证券法案项下的登记，或按照可行的登记豁免进行。不得进行对冲交易，除非是根据证券法案进行。”

(10) 签署人允许公司在其记录上设置注释或向任何公司的转让代理人作出指示，以实施本第 3 条所列的票据转让的限制。

- (l) 潜在的投资损失。 签署人理解，对票据的投资是一项投机性投资，具有高风险，可能损失其全部投资额。签署人已考虑过企业（如公司）在其早期发展阶段经常面临的不确定性和困难。
- (m) 投资承诺。 签署人针对投资的、无法轻易具有市场价值的全面性承诺，与签署人的净值是成比例的，并且对票据的投资不会导致该等全面性承诺变得过度。
- (n) 信息的收悉。 签署人已收到所有签署人要求的、与签署人对公司的投资有关的文件、记录、账簿和其他信息。
- (o) 信息正确。 签署人向公司陈述与保证，签署人已向公司提供的所有信息在本协议之日是正确和完整的。
- (p) 没有依赖。 除本协议所列之外，签署人在决定投资票据时，没有依赖于任何其他信息，也没有依赖于公司或公司的任何管理人员、董事、股东、代理人或代表所作的任何其他陈述或保证。签署人已在其认为适当的范围内，针对有关票据投资的财务、税务、法律和相关事项咨询了其自身的顾问，并且在此基础上，签署人相信其对票据的投资对签署人来说是适宜的、恰当的。
- (q) 没有政府审核。 签署人已知晓，不存在任何联邦或州立机构(i)对本次投资的公平性作出了任何调查结果或判定，(ii)对票据、票据对应的 B 类股票或公司作了任何推荐或背书，或(iii)担保或确保任何对票据、票据对应的 B 类股票的投资或任何公司进行的投资。
- (r) 票据价格。 签署人理解，本协议项下票据的报价与公司的资产、账面价值或净值均没有任何关联，而是由公司任意决定的。签署人进一步理解，存在其对公司的投资额被进一步稀释的重大风险。

#### 第 4 条

##### 4.1 公司的陈述与保证。 公司向签署人陈述与保证如下：

- (a) 公司的组建。 公司是一家根据开曼群岛法律依法组建、有效存续且信誉良好的企业。
- (b) 权限。 (a) 公司具有必要的企业权力和权限，以达成和履行其在本协议项下的义务并发行票据；(b) 公司签署和递交本协议、公司完成本协议及别处规定的交易，均已通过所有必要的企业行动取得了适当授权，无需其他公司、其董事会或股东的同意或授权；及(c) 本协议已经公司适当签署和递交，构成对公司有效、有约束力且能够根据其条款强制执行义务，但是：该等强制执行力可能在涉及债权人权利或救济时，或普遍地影响债权人权利或救济的履行时，受限于适用的破产、清算或类似法律；或者该等强制执行力可能受限于其他普遍适用的衡平原则。

(c) 有效发行。按照本协议发行票据或公司按照本协议履行义务均不会导致在票据、票据对应的 B 类股票或公司的任何资产上创设或实施任何担保权、费用、权利主张或其他权利负担。

## 第 5 条

5.1 赔偿。签署人同意赔偿并确保公司、其管理人员和董事、雇员、关联方及前述分别的继任人和受让人，以及每一位其他控制前述的人士（如有）不受以下伤害：因签署人在本协议或任何其他签署人向任一前述人士提供的与本交易有关的文件中，存在任何签署人所作的虚假陈述或保证、违约或未能遵守规定或协议，而引起或基于此的任何损失、责任、权利主张、损害和费用（包括但不限于：在调查、准备或对抗任何已提起或潜在的诉讼或任何权利主张而合理产生的任何及全部费用）。

5.2 修改。本协议及其任何条款只得以经任何弃权、变更、豁免或终止所针对的当事人签署的书面文件，而被修改、豁免或终止。

5.3 副本。本协议可使用单独的签字页来签署，可以任何数量的副本或传真件签署，为所有目的，每一份这样的副本构成一份对所有当事人有约束力的协议，即便所有当事人并非该等副本的签字人。签名可以是传真件。

5.4 约束力。除本协议另有约定外，本协议应当对各方及其继承人、执行人、管理人、继任人、法定代表人和受让人具有约束力并以前述为受益人。

5.5 完整协议。本协议及本协议所提及的文件构成各方的完整协议，并且除了在本协议或本协议所提及的文件中所列或所提及的以外，不存在其他陈述、规定或协议。

5.6 可转让性。签署人不可转让或让与本协议。

5.7 适用法律。本协议应受开曼群岛法律管辖并据之解释，但不受其冲突法原则的约束。

5.8 进一步保证。经不时要求，签署人应当签署并递交所有文件、作出所有正当的誓言、采取所有其他行动（且前述文件、誓言和行动是经公司或其顾问合理判断认为是必要或适当的），以根据本协议约定实现票据的认购。

签署人在 2020 年\_\_\_\_月\_\_\_\_日签署本协议，以兹证明。

投资金额：\$\_\_\_\_\_

个人投资人：

打印姓名： \_\_\_\_\_

签署： \_\_\_\_\_

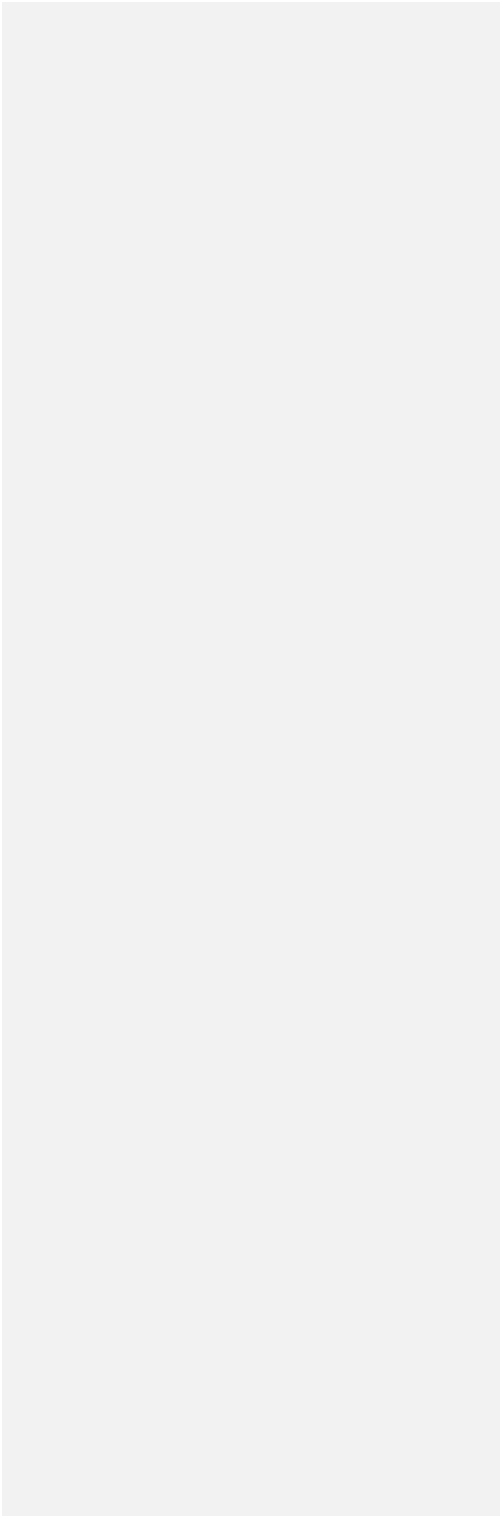
艾乐维控股有限公司

签署： \_\_\_\_\_

姓名： \_\_\_\_\_

职位： 总裁兼首席执行官

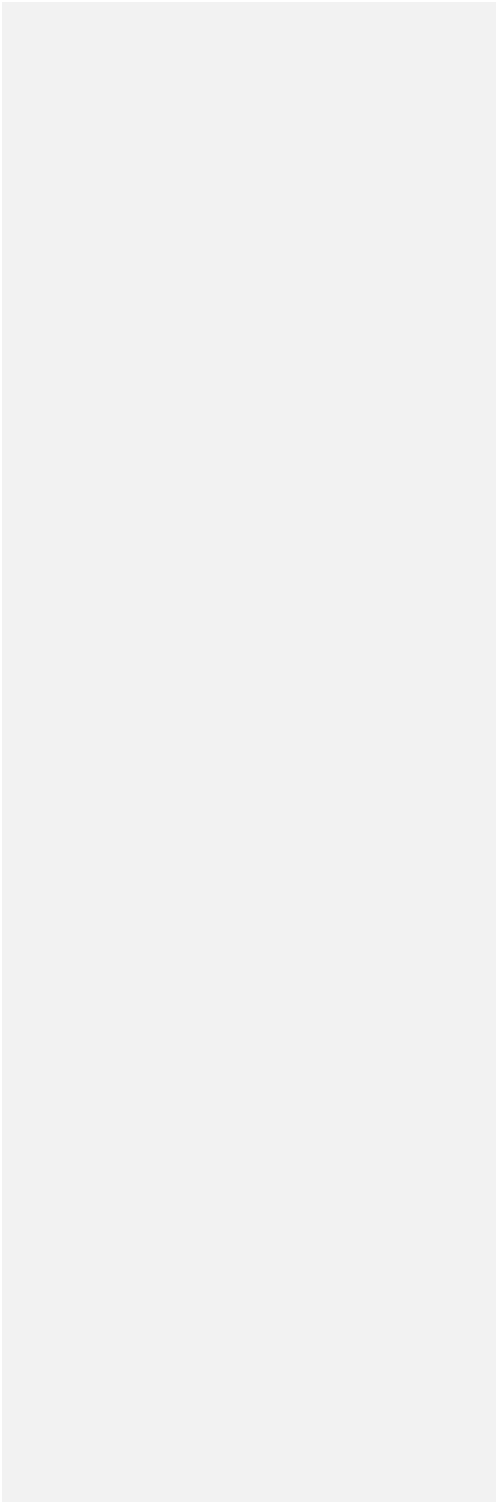
323637853.1



附录 C

风险因素

( 见附件 )



### 风险因素

**投资我们在 B 类股票的票据极具投机性并且面临很高的风险。因此，只有那些可以接受投资款项可能会完全损失的投资者才应当参加此次认购。你应当在购买票据前仔细阅读并考虑如下风险因素以及所有其他包含在此文件内的信息。如下风险和不确定因素并不是我们面临的所有风险，额外的风险和未知因素可能在当下还不为我们所知，或我们现今认为那些并不具有重要性。若任何风险确实发生了，则我们的业务，财务情况和/或运营结果可能被严重损害。在此情况下，您可能会损失全部或部分投资。**

**我们的经营历史有限，因此并没有相关的记录能够证明我们有能力进行成功的商业活动。我们可能无法成功的完成我们的商业目标。**

我们成立于 2019 年四月并在最近开始我们的运营。因此，我们没有成功运营商业活动、管理层的战略决定、融资能力及任何其他能让投资者评估初创项目能否成功的因素的记录。我们可能无法在我们的运作中成功，或可能在最初的情况下比较成功，但是在之后的运营中无法获取足够的收入或保持盈利，这将会是一个重大的风险。

我们预计我们计划的业务可能会面临一些风险，包括但不限于如下风险：

**我们可能因管理层变动或无法吸引及保留重要管理层人员、董事及顾问的原因受到影响。**

我们预期公司将由一小部分管理层运营，管理层将管理一小群员工，并不会有较大的运营费用。我们未来能否成功将显著地取决于我们高层管理层及董事的能力、经验以及努力。我们将依赖于我们执行官及其他资深管理层成员的能力并以一个团队一起进行协作。任何一位或多位执行官、资深管理层成员、董事的离开可能对我们的业务、运营结果及财务状况产生实质性的不利影响。并且，随着我们业务的深入，我们可能需要更多或不同的管理人员、董事或顾问，我们将无法保证可以在需要他们的时候能找到、吸引并留住他们。

**我们期待我们的大部分利润将通过出售产品给我们的中国会员来获取，任何与中国相关的业务若有不利影响将对我们整体业务产生实质性的影响。**

我们期待我们绝大部分的利润将来自于出售给中国会员的产品和服务中取得。我们的业务着重于一个区域将意味着若在此区域内若发生任何可能产生不利影响的事件或条件，则我们的整体业务及财务情况，对比于那些拥有不同区域分散性的公司来说，将受到更大的冲击。

**我们提议的针对中国会员的服务将会受限于无数相应的法律法规的合规要求，任何实质或者声称违反这些法律，或政府针对我们的行动将对我们的业务及公司价值产生实质的负面影响。**

中国政府对传销及多层次直销进行法律管制。我们将公司打造成跨境电商引荐制模式，因此在中国国内的运营可以忽略不计，我们将不会被标记为传销模式。我们计划将持续评估我们在中国的合规运营，使其符合相关的法律法规，包括向外部专业人士及某些中国当局寻求意见。若政府机关认定我们的

活动违反了相应的法律法规，包括中国的直销、传销或多层次直销的法律法规， 或若有执行新的法律法规， 则对我们的业务、财务状况和运行结果可能产生实质不利影响。

中国对直销公司的行为进行监察。我们的业务将被市、省级监管机构的法规监管。尽管此监察可能不会导致对我们运营的调查， 我们的业务运营及公司价值可能因中国对我们运营的监察而受到不利影响。

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导致我们在中国的业务受到伤害，包括中国经济走弱、本地的负面宣传、中国和美国之间地域性政治因素或贸易紧张的影响或其他可能在我们掌控之外的事件。虽然我们愿意与国家和地方中国政府部门及机构紧密合作来开展我们的业务， 我们对于迎合国家和地方法律的尝试可能会受到快速发展的监管条件、立法层面对直销、传销或多层次直销的类似行为可能违法的担忧、主观性的解释法律和法规以及个人会员的行为可能违法相关法律这些因素的影响。

我们的运营或活动、我们个人会员，销售员工， 进口人员的行为可能被认定为不符合相关的法律法规， 并可能导致大额罚款、持续性的中断业务、限制未来获取营业执照的能力及在新地区进行扩张、变更我们的业务模式、终止我们需要运营业务的牌照或任何其他可能实质性伤害我们业务、财务状况和运营结果的行为。

**我们若未能开展、保持及扩张我们的会员关系可能会对我们的业务产生不利影响。**

我们希望通过独立的会员来推销我们的产品， 并通过他们帮助我们在市场上进行直接销售。因此， 我们的成功将在很大程度上取决于我们吸引、保持、激励一大群会员的能力。我们的直销组织是由一小部分关键会员领导。若我们损失一大部分会员、或损失一位或多位主要会员将对我们的产品销售产生不利影响， 并可能影响我们获取新会员。除此之外， 会员的替换将会比较困难， 因为当我们在努力吸引及保持会员的同时， 我们也在与其他处于个人护养、化妆品产品、营养产品行业的直销组织进行竞争。我们的会员可能会随时终止他们与我们的服务， 实际上， 像其他大部分直销组织， 我们有一个很高的磨损速率。

我们活跃会员的数量， 或他们的效率可能不会增加， 并且可能会在将来减少。我们无法准确判断会员的数量的浮动或会员的效率， 因为我们主要依赖于原有会员对于新会员进行招募和培训， 并激励这些新老会员。若我们现有的及新的业务机会和产品无法通过产生足够多的经济激励或兴趣保留现有会员或吸引新会员， 则运营结果可能会产生之负面的影响。

我们会员的数量及效率可能会因为如下原因受到影响， 包括：

- 对于我们、我们的产品、我们分配方式、我们竞争者的负面宣传或消极的看法；
- 对新老产品丧失兴趣或新老产品有任何技术问题；

- 对我们原有的会员激励计划、增强的计划或任何计划的改变丧失兴趣；
- 我们对于执行我们政策和程序采取的行动；
- 监管行动、罚款或对我们、我们行业内的其它从业者采取的私下行动
- 经济和业务情况
- 管理层变更或一位或多位会员领袖的丧失
- 在我们市场中产生新的竞争者，或新产品或原有竞争者提供的新产品或激励计划；及
- 某国家或市场可能饱和或者达到某种成熟程度可能对我们在该市场吸引及保留员工产生负面影响。

**我们可能在未来将面对诉讼、索赔以及政府诉讼和质询，这些因素可能损毁我们的业务。**

我们可能在未来面对诉讼、索赔及政府诉讼和质询将损毁我们的业务。无论结果怎样，起诉及相应的应诉可能需要耗费大量的费用以及我们管理层的精力，并可能将我们暴露于负面宣传。除此之外，若产生了负面的结果，我们可能会被要求支付大量的赔偿、罚款或处罚，并被禁止在某些方面进行活动。

此类事件可能非常复杂，并可能会持续很长一段时间，并可能产生一些无法预估的费用。我们无法保证我们能成功的响应或解决此类诉讼、索赔、政府诉讼或质询，并且大量金钱、时间及精力可能将被用于应诉这些事件，我们也无法保证任何相关的负面宣传将不会影响到我们的业务、财务情况及运营结果。

**虽然我们期望基本上所有的会员将是独立的承包人，会员不当的行为可能会违反法律或法规并损害我们的业务。**

我们期望基本上所有的会员将是独立的承包人，因此我们将不能向这些会员发送类似于领导员工的指示、激励和监督。因此，我们无法保证我们的会员将参与我们的营销策略或计划、接受我们的新产品、或遵守我们的会员政策和步骤。广泛的联邦、州、地方及外国法律将监管我们提出的业务、产品及网络营销项目。我们虽然打算实施管理会员行为的会员政策和步骤以便保护我们商标和商品名的商誉，因为会员独立的状态以及大量的会员数目，在执行这些政策和步骤上可能比较困难。

根据我们会员的数量及多样性，我们可能时不时会遇到会员相关的问题，特别是对于我们位于海外市场的会员。比如说，若我们的会员在中国从事非法活动，这些活动可能会被归属于我们。中国法律针对会员如何及何时聚集以及他们所能进行的活动、或进行的活动的条件都将受不同地区、不同层级政府及不同时间进行的解释及执行的影响。虽然我们会尝试对会员进行培训，会员进行的一些活动可能会被认定为违反一项或多项法律。对违反法律行为的强制措施可能包括逮捕，这将对业务的进行产生不确定性以并能领会到相应的风险，特别是对于那些会员，他们知道这些强制措施，但是不知道何种行为将导致这些强制措施。这种状况下将对于在中国如何进行业务，特别是我们的业务模式产生不确定性。



在新地域市场中，会员的不正当行为可能导致负面的宣传，并可能对我们进入这些市场产生伤害。我们的会员可能会在接触客户时触犯相关法律及我们的内部政策或程序，并对我们的产品及运营产生负面影响，损害我们的业务商誉。除此之外，司法机构或行政机构可能认为我们应替代会员对此负相应的民事和刑事责任。若发生任何以上或相关涉及我们会员的事件，我们的业务、财务状况或运营结果可能受到实质性的负面影响。

**直销法律和法规可能禁止或严重限制我们提出的跨境电商销售并导致我们的收入和利润减少，监管机构可能推出新的法律并损害我们的业务。**

我们提出的跨境电商销售系统可能会面临广泛的法律、政府法规、行政裁决、法院决定及相似的限制。这些法律和法规意图防止欺诈和欺骗的方案，这些方案通常被称为传销。传销行为对参与者召集更多的参与者提供奖励，无论这些参与的人群是否购买了产品，并使用高压雇佣手段，并且传销通常不涉及合法产品。这些法律和法规确保了参与者获取金钱的能力是真实可持续的。

符合这些广泛不同的，有时甚至是不一致的法规和规则可能比较困难并且可能需要我们在这方面提供很多资源。我们不能保证我们或者我们的会员将符合这些法规规定。我们或我们的会员若未能符合这些法规或者新的规定，这可能将导致我们被处以重大罚款或索赔，并可能对我们的业务产生负面影响。如果由于这些法规，我们无法在现有市场或在新市场开展业务，我们的收入和盈利能力可能会下降。

我们还将面临可能实施新法律或法规、或现行法律或法规可能发生变化的风险，这可能要求我们改变或修改在某些市场开展业务的方式。如果我们必须改变或者修改我们在某些拥有很大比例的市场中开展业务的方式，这将对我们产生有害的影响。

**我们行业的高水平竞争可能对我们的业务产生不利影响。**

营销个人护理、化妆品、营养补充剂和生活方式改善产品的业务竞争非常激烈。这个细分市场包括许多制造商、会员、营销人员和零售商，他们积极地为美国和国外的消费者竞争业务。市场对新产品的推出高度敏感，新产品可能会迅速占据相当大的市场份额。竞争对手销售类似产品可能对我们的业务、财务状况和经营成果产生重大不利影响。

此外，我们亦会与其他直销机构(包括销售同类产品的机构)进行激烈竞争，以招募会员。我们的许多竞争对手都比我们大得多，提供更广泛的产品，拥有比我们多得多的财政资源和活跃的会员。更多的是那些来自中国大陆、台湾和香港的民营中小型企业，它们是我们的激烈竞争对手，因为他们更接近于我们并与我们直接竞争。我们保持竞争力的能力在很大程度上取决于我们能否成功地通过我们提出的产品、有吸引力的薪酬计划和其他激励措施来招聘和留住会员。

**第三方对我们拟开展的业务的合法性提出质疑，可能会损害我们的业务。**

我们可能还会面临私营机构对我们提议的业务合法性提出质疑的风险，包括提议的跨境电子商务直销系统。有关直销系统的监管要求一般不包括“明线”规则，而是从本质上以事实为基础，并受司法或行政解释的制约。对我们提出的直销系统作出不利的司法或行政裁决，或在与我们没有直接关系但挑战其他直销营销系统合法性的诉讼，都可能对我们的业务产生重大不利影响。还有一种风险是，涉及它

方的争议和和解事件，可能会促使会员对我们和其他直销公司采取类似行动。任何针对我们或其行业公司的争议可能会损害我们的业务，若此类争议可能导致我们的业务受到任何罚款或赔偿、创造负面宣传、增加我们或我们行业的审查或调查、不利地影响我们努力招募或激励会员和吸引顾客、或以另一种不利于我们现行业务实践的方式来解释法律。

**增加支付给会员的薪酬将会降低盈利能力。**

我们计划在向会员支付报酬时产生大笔费用。我们计划通过支付佣金、奖金和某些奖励来报偿我们的会员。影响整体佣金支付的因素将包括会员网络的增长和深度、会员保留率、促销和奖励的类型和范围、本地促销计划和业务发展协议。特别是，长期的促销和奖励可能导致最终成本的不确定性。任何通过提高净销售额的百分比提成来支付会员报酬的方式会降低我们的盈利能力。

**汇率波动会降低我们的收入和净收入。**

我们预计，我们的大部分收入将来自北美以外的业务。收入交易、相关佣金支付以及其他发生的费用通常以当地货币计价。由于我们将一段期间内的平均汇率换算成美元，在整合国际业务时会受到外汇汇率波动的影响。由于汇率的变化，收入和其他经营结果可能与我们的预期有很大的不同。此外，我们可能会记录与外币现金和现金等价物以及重新计量公司间余额有关的重大损益。

由于我们无法预测汇率波动的程度，我们无法估计这些波动对未来报告结果、产品定价或我们整体财务状况的影响。此外，我们预计不会利用外汇合约来减少短期汇率波动的风险。

**税收或关税的变化，以及未预料到的税收或关税产生的责任，可能会对我们的净收入产生不利影响。**

在经营过程中，我们可能要缴纳各种税款，如销售税、使用税、增值税和特许权税。我们还可能在外国和外国司法管辖区缴纳所得税。经济和政治条件使包括美国在内的任何司法管辖区的税收规则都可能发生重大变化。最近，美国税法发生了一些变化，这些变化影响了美国跨国公司对海外收入缴税的方式。也有相关提议改革外国税法，这可能会对公司的税收状况产生重大影响。虽然我们无法预测这些建议是否会通过或以何种形式通过，但若其中几项提议被通过的话，可能会对我们的所得税支出和现金流产生不利影响。

我们的纳税申报单和其他税务事项也可能受到美国国税局(U.S. Internal Revenue Service)和其他税务机关及政府机构的审查。我们定期评估这些检查可能导致不良结果的可能性，以确定我们的税项拨备是否充足，我们的税项拨备可酌情处理，这些检查的结果不能被保证。如果我们的实际税率提高，特别是在美国，或如果最终确定所欠税款的金额超过先前应计金额，我们的财务业绩或业务可能受到不利影响。

此外，我们建议的运作将受法规监管，以确保在进口我们的产品时，能评估适当的关税水平。如果我们未能正确计算、报告和支付这些关税，可能对我们的财务状况和业务结果产生重大不利影响。有关这类责任的法律或法规的任何变化，或对其作出的任何解释，都可能导致经营成本的增加。

**转让定价法规影响我们的业务和经营结果。**

在包括美国在内的许多国家，我们必须遵守转让定价和其他税务法规，以确保我们的美国或当地实体申报适当的收入水平，并据此征税。我们无法保证我们将符合转让定价法律的规定，或我们需要改变我们的运作程序来适应任何法律的修改。因此，这可能对我们的财务业绩或运营有重大不利影响。

**我们提议的产品和相关活动将受到广泛的政府监管，这可能会延迟、限制或阻止我们的一些产品在一些市场的销售。**

配方、生产、包装、标签、进口、广告、分销、销售和储存我们的某些提议的产品将受到包括美国食品和药物管理局(FDA)、联邦贸易委员会、美国消费者产品安全委员会和美国农业部和各个州、地方和国外机构的广泛监管。例如，FDA 可能要求我们和我们的供应商在食品和非处方药的制备、包装和储存方面符合现行的《良好制造规范》(cGMP)的相关规定。我们还可能被要求报告与消费者使用我们提议的某些产品有关的严重不良事件。其他法律法规规定或限制可能对我们的产品提出的索赔，以及必须包含和排除在标签上的信息。

在美国以外的市场，在开始运营或销售新产品之前，我们可能需要获得卫生部或类似机构的批准、许可证或认证。此外，外国司法管辖区可能会通过法律，禁止在其特定市场使用某些成分。在将新产品引入某些市场时，遵守这些规定可能会造成延迟并增加成本。

如果我们的会员或我们未能遵守这些规定，可能会导致严重的罚款或索赔，并可能对我们的业务造成重大和不利的的影响。如果我们不能满足各种规定，那么我们将不得不停止该产品在该市场的销售。此外，新法规的采用或对现有法规解释的变更可能导致重大的合规成本或造成产品中断销售，并可能对我们产品的营销产生不利影响，导致收入的重大损失。

我们无法预测未来任何法律、法规、解释或应用程序的性质，也无法确定额外的政府法规或行政命令一旦颁布，将对我们的业务产生何种影响。然而，这些潜在的影响可能包括要求重新制定某些产品以满足新标准、召回或停止某些产品、额外的记录保存和报告要求、扩大某些产品特性的文件编制、扩大或使用不同的标签或额外的科学证明。任何一项或所有的这些要求都可能对我们的业务、财务状况或运营结果产生重大不利影响。

**新产品未能获得会员和市场接受可能会损害我们的业务。**

我们预计我们业务的一个重要组成部分将是我们开发新产品的能力，并给我们的会员带来相应的热情。如果我们不能及时推出新产品，我们会员的效率可能受到影响。此外，如果任何新产品未能获得市场认可、受到监管要求的限制，或有质量问题，这将损害我们的经营成果。影响我们推出新产品能力的因素包括：有限的资本和人力资源、政府监管、竞争对手的专利保护，这些都可能限制我们提供可比产品的能力，以及未能预见到消费者口味和购买偏好的变化。

**管理营养补充剂的营销和销售的新规定可能会损害我们的业务。**

在美国和其他市场，监管机构开始加强对膳食补充剂的监管，这可能会在未来带来额外的限制或要求。例如，在美国，一些立法者和行业批评人士继续推动 FDA 加强对营养补充剂的监管。如果将来成功地引入并通过更多的限制性立法，我们的业务可能会受到损害。特别是，通过立法要求 FDA 批准补充品或其成分可能会延迟或抑制我们推出新的补充品的能力。我们在其他市场也面临着类似的压力，尤其是在中国，一些政府部门在 2019 年 1 月宣布了一项为期 100 天的全面行动，重点是涉及某些产品销售的

公司，包括营养补充剂。在美国，《联邦贸易委员的关于在广告中使用背书和证明的指南》（“指南”）要求披露背书人和他们所背书的公司之间的实质性联系，并要求披露与背书人报告的结果不同的典型结果。指南的要求和限制可能会减少我们营销的影响，并对我们的销售结果产生负面影响。如果我们或我们的会员不遵守这些指南，联邦贸易委员会可能对我们采取强制行动，我们可能被罚款和/或被迫改变我们的业务。如果新的法律或法规的实施将限制我们销售或分销营养补充剂的能力，或对营养补充剂施加额外的要求，或要求我们重新制定产品，我们的业务也可能受到损害。

**管理个人护理产品生产和销售的规章制度可能会损害我们的业务。**

我们提议推出的个人护理产品将受国内外各种法律法规的约束，这些法律法规对化妆品进行监管，并对确定产品是否可以作为“化妆品”销售或需要进一步批准作为非处方药销售做出了规定。如发现本公司提议推出的化妆品影响人体结构或功能，或本公司会员针对我们产品提出我们不当的市场宣传，本公司可能会被认定该产品须经药物上市前置批准。任何市场下的此类规定都可能限制我们进口产品的能力，并可能在使我们推迟产品推出，因为我们需要为这些产品办理注册和批准手续。此外，如果我们不遵守这些规定，我们可能面临执法行动，我们可能被罚款、被迫改变或停止销售我们的产品和/或要求调整我们的业务。如果新出台的法律或法规限制我们推广或分销我们提议推出的个人护理产品的能力，或对我们拟推出的个人护理产品的内容提出额外的步骤或要求，或要求我们重新制定我们的产品，我们的业务也可能受到损害。

**如果我们被发现没有遵守良好的制造规范，我们的运营可能会受到损害。**

营养补充剂行业有关良好生产规范和不良事件报告要求相关的法规已生效，相关法规要求我们和我们的供应商实施良好的生产流程，包括严格的供应商资质、成分标识、生产控制和记录保存。我们还将被要求报告与消费者使用我们的产品有关的严重不良事件。如果监管机构认定我们或我们的供应商不符合法规，我们的业务可能受到损害。若我们被认定为不合规，则我们可能会受到行政警告，处罚或影响我们继续销售我们的某些拟推出产品的能力。此外，这些法规的适用与合规要求越发严格，并可能进一步增加我们某些产品的制造成本，因为我们与供应商需紧密合作以确保其符合规定并有相关资质。

**未能遵守国内外有关产品索赔和广告的法律法规可能会损害我们的业务。**

若我们未能遵守联邦贸易委员会或国家法规、或国外市场法规规定的关于我们的产品和广告的相关内容，包括我们可能会因为我们的广告和直接声明以及会员的广告和声明承担责任，这可能导致对我们实施执法行动和处罚或物质性影响我们提议推出产品的分销和销售。违反政府法律法规的会员活动可能导致政府或其他非政府机构在我们运营的市场区域内对我们采取。我们不能保证我们的会员将遵守适用的法律要求。

**与我们的产品、成分或网络营销计划或类似公司的产品、成分或网络营销计划相关的负面宣传可能会损害我们的财务状况和经营成果。**

若我们或我们的会员没有遵守产品宣传和广告、良好生产规范的相关法律和法规、网络营销项目的法规、我们在目标市场拟销售产品的证照或任何我们业务其他方面相关的任何实际或宣称的负面宣传可能会对我们的商誉产生负面影响，并可能对我们吸引、激励和留住会员的能力产生负面影响，从而对我们产生收入的能力产生负面影响，无论这些负面宣传是否导致了强制执行或者处罚。此外，我们不能确保所有会员都遵守与本公司产品的广告、标签、授权或分销有关的适用法律要求。

此外,我们的会员和消费者对于我们拟销售产品和原料的安全和质量以及由其他公司分发的产品和成分的安全和质量的看法可能会受到媒体宣传、发布的科学研究和结果、大范围的产品责任索赔及其他的针对我们产品,原料或者其他公司的类似产品或原料的宣传的极大影响。无论负面宣传是否准确,亦或是来自消费者使用或滥用我们的产品,将使他们认为我们提议销售的产品,原料或任何类似产品可能会造成疾病或其他不良反应,并质疑我们产品或类似产品的功效,并认为任何此类产品是无效的,与标签描述不相称或没有正确标明使用方式,可能会对我们的声誉或市场需求产生负面影响。

**我们希望依靠数量有限的独立第三方来制造和供应我们的产品。**

我们预计我们所有的产品都将由数量有限的独立第三方生产。我们不能保证制造商能可靠地向我们提供我们所要求的质量水平的产品。如果一个关键的制造商遇到流动性问题,或者在协助我们的产品时遇到操作或其他问题,我们的结果可能会受到影响。如果我们的任何第三方制造商无法或不愿继续以可接受的价格提供所需数量和质量水平的产品,我们将需要寻找并获得可接受的替代制造源或替代产品。我们不能保证我们能够及时取得替代产品或获得其他制造源。此外,由于我们对第三方制造商的依赖而导致的任何产品质量的实际或可感知的下降,都可能对收入产生不利影响,或导致产品回报的增加。

Comment [KWM1]: 减少

**我们将受制于反贿赂法,包括美国《反海外腐败法》。**

我们将受制于反贿赂法,包括美国《反海外腐败法》(FCPA),该法普遍禁止公司及其中介机构为获取或保留业务而支付不当款项,并要求公司及其中介机构保持准确的账簿和记录。近年来,美国司法部(DOJ)和 SEC 在针对我们运营的一些地区,包括中国在内的某些国家开展的反贿赂执法活动大幅增加。例如,2017 年,一家美国直销公司宣布,它是美国证交会正在进行的一项调查的目标,以确定与该直销公司在华业务相关的某些活动是否违反了《反海外腐败法》。此外,2017 年,另一家美国直销公司宣布,已对其在华业务发起自愿调查,以确定是否存在违反《反海外腐败法》的行为。

我们可能对我们员工和代理人的行为负责,即使这些行为与我们公司的政策不一致。因涉嫌违反《反海外腐败法》(FCPA)而受到美国司法部或 SEC 的调查,可能导致我们产生重大支出和干扰,并对我们的业务产生不利影响。违反《反海外腐败法》或类似的反贿赂法,可能会导致刑事或民事制裁,包括合同的取消或吊销,以及声誉的丧失,这可能对我们的经营成果和财务状况产生重大不利影响。

**最近颁布的关税、其他关税可能发生的潜在变化和进出口法规,以及美国与其他司法管辖区(特别是中国)之间正在进行的贸易争端,可能对全球经济状况、我们的业务、财务成果和财务状况产生负面影响。**

美国最近提议并对某些商品征收关税。此外,有关修改美国其他贸易政策和条约的讨论和活动正在进行中。作为回应,中国威胁要对美国的进口产品征收关税,或已经对美国的进口产品征收关税,或者已经对美国制造的产品实施非关税壁垒——比如对美国产品的缓慢清关。这些发展可能对全球经济形势和全球金融市场稳定产生重大不利影响,并可能显著减少全球贸易,特别是中美贸易。任何这些因素都可能抑制经济活动,造成反美消费者情绪,限制我们与供应商或客户的接触,并对我们的业务、财务状况和经营成果产生重大不利影响。此外,任何非美国市场实施的进一步的贸易政策变化,包括限制外国投资或贸易,加强监管审查或采取其他影响美国公司获得必要许可证或批准能力的行动,都可能对我们的业务产生负面影响。

这些关税和其他政策变化在最近刚刚被宣布，在执行过程中受到一些不确定因素的影响，包括被排除在这些关税之外的国家今后可能产生的调整 and 变化。我们目前还无法预测其他国家和个人对这些关税或其他行动的最终反应，对美国、中国、全球经济以及我们的商业、财务状况和经营成果的影响。

**我们可能须为会员及服务提供者就其相关的活动承担某些税项或税评，而这些税项或税评可能会损害我们的财务状况及营运成果。**

我们的会员和服务供应商将会被征税。在某些情况下，法律或政府机构会强制要求我们征收相应的税款（比如增值税），并保持适当的记录。此外，在某些司法管辖区，我们将承担对会员征收社会保障及类似税项的风险。

**我们可能无法保护或使用我们的知识产权。**

我们希望依靠商业机密、版权和商标法，以及与员工和第三方签订的保密协议来保护我们，但这些手段只能对我们的机密信息和商标提供有限的保护。此外，我们在某些国家销售我们的产品，这些国家的法律对我们的知识产权几乎或根本没有办法提供有效的保护。未经授权复制、使用或其他盗用我们保密信息、商标和其他知识产权的行为，可能会使第三方在不向我们支付任何费用的情况下从此类行为中受益。这可能对我们的业务、经营成果和财务状况产生重大不利影响。如果我们诉诸法律程序来执行我们的知识产权权利，相关的程序可能非常繁重、昂贵，并不能给予充分的补救措施。我们对知识产权的使用也可能被发现侵犯他人先前的权利，在这种情况下，我们可能被迫停止或改变侵权行为，这可能是繁重和昂贵的。

**我们不期望拥有一个全面的产品责任保险计划，产品责任索赔可能会损害我们的业务。**

我们不期望有一个全面的产品责任保险计划，尽管我们的拟议供应商所携带的保险可能涵盖针对我们的某些产品责任索赔。作为膳食补充剂、化妆品及其他产品的营销商，我们的产品可能会被消费者摄入体内，因此我们可能会受到各种产品责任申索，包括：

- 我们的产品含有污染物或不安全成分；
- 我们的产品在使用说明上存在不足；或
- 我们的产品在关于副作用和与其他物质相互作用中没有做到充分的警告。

如果我们供应商的产品责任保险不能覆盖产品责任索赔或其他产品责任索赔，或任何可以提供的保险产品责任索赔的金额超过了这些保险政策或如果我们在第三方面针对制造商的诉请中失败了或我们无法从制造商收到因诉讼所产生的索赔金额，我们可能会被要求支付大量的金钱赔偿，并可能严重损害我们的业务、财务状况及经营成果。因此，我们可能会被要求支付高额保费和接受高免赔额，以确保未来有足够的保险可以覆盖我们的业务。特别是由于我们没有直接的产品责任保险，产品责任索赔和由此产生的负面宣传可能会对我们的业务产生负面影响。

**我们期望依赖我们的信息技术，但我们将受制于与所依赖的信息技术系统的有关风险。**

我们的成功将取决于对信息处理系统和管理信息技术的准确、可靠和正确的使用。我们期望我们的资讯科技系统将能胜任订单录入、客户账单付款，维持会员纪录，准确地追踪购买记录及支付会员补贴，管理会计操作，生成报告，以及提供客户服务和技术支持。这些系统若导致任何中断都可能对我们的业务、财务状况和运营结果产生重大不利影响。

我们不能保证我们拟推出的信息技术服务不会受到拖延或中断。如果这些服务中断或延迟并且此故障延续足够长的时间，可能会阻止我们接受订单，导致会员放弃我们的业务，或对我们的业务造成重大不利影响。

**系统中断或故障、网络安全风险和数据泄露可能会损害我们的业务。**

我们期望我们的业务将高度依赖于我们的信息技术系统的安全和有效运作，以及个人和敏感业务数据的安全。我们希望从会员、消费者以及我们的员工那里收集某些个人信息，包括支付数据。我们还希望开发和维护敏感和专有的商业信息。任何系统故障或中断、安全漏洞或数据丢失，无论原因为何，都可能对我们的运营和财务结果产生不利影响。

系统中断和数据泄露可能源于自然灾害、意外技术事件或人为错误，但也可能源于外部或内部的欺诈或恶意行为。我们预计，我们提议的系统、网络 and 软件，与其他公司的系统、网络 and 软件一样，可能成为网络安全威胁和攻击的目标，这些威胁和攻击的范围可能从孤立或随机的尝试，到特别针对我们的具有复杂和针对性的攻击。随着来自世界各地的攻击和入侵企图的数量、强度和复杂性都有所增加，系统破坏或数据泄露的风险也在增加，特别是通过网络攻击或网络入侵造成的风险。影响我们的重大系统中断或数据泄露可能会损害我们的声誉，阻止会员购买我们的产品，并导致我们的成本和责任。

虽然我们打算执行技术和行政保障措施，以维持我们信息技术系统和数据的安全和完整，但不能保证任何这种安全努力和措施将在不断演变的威胁环境中有效。除了恶意行为者和自然灾害带来的风险之外，据报道，许多系统中断和数据泄露都是由人为错误造成的。因此，我们的系统和数据将面临这样的风险，即人为错误可能会创建一个可能被攻击者利用的漏洞，或者将我们的系统和数据暴露在意外的风险中。此外，如下所述，我们预计我们的大多数信息技术系统和数据将由第三方供应商托管，而我们对这些第三方供应商的控制有限。我们预计，我们将需要花费额外的资源，以便继续加强我们的技术和行政保障，并调查和纠正我们系统、网络和软件中的任何漏洞。

在任何情况下,数据泄露或其他重大破坏我们的信息系统或相关第三方供应商的行为（包括网络攻击）可能(1)破坏我们的系统和网络的正常运行,因此破坏我们的系统,(2)导致未经授权的访问和破坏、丢失、盗窃、挪用或释放个人、机密、敏感或其他有价值的信息或其他信息,(3)导致违反相适用的隐私、网络安全、数据泄露通知的相关法律法规及合约要求，使我们面临额外的监管审查并使我们受到可能的罚款、诉讼和相关财务责任,(4)需要大量管理的注意力和金钱成本来调查和补救相关的违约或破坏,和(5)损害我们的声誉,导致我们的会员的数量和收入的减少,并损害我们的业务。上述任何情况的发生都可能对我们的业务、财务状况或经营成果产生重大不利影响。

**恐怖袭击、战争行为、流行病或自然灾害可能严重损害我们的业务。**

恐怖主义袭击、战争行为、流行病或自然灾害可能对我们、我们的雇员、我们的设施、我们的会员和客户造成损害或业务终止，并可能影响我们的收入、开支和财务状况。对于未来的潜在恐怖袭击，国家和国际对恐怖袭击的反应,和其他战争行为或敌意,比如挑战中国宣称在南海的主权或中国反对台湾独立运动及导致的台湾海峡的紧张局势，,我们目前无法预测这些事件可能对我们的业务产生实质性负面影响,运营结果和财务状况的方式。

**我们可能需要额外的资金，但可能无法获取这些资金。**

公司根据“尽最大努力”的原则上提供票据。公司不能保证所有在此提供的票据将被出售。此外，本认购没有出售最低数量的票据的限制。如果在本次发行中没有出售所有票据，或者公司需要比当前预期更多的运营资金，公司可能无法在不获得额外资金的情况下履行其义务并实现其商业计划。没有任何保证能证明公司可以按其满意的条款获得融资，或以任何条件获得融资。

**您的权益可能会被稀释。**

公司有权在任何时候发行额外的票据或其他证券，以筹集经营业务所需的资金。如果通过发行更多票据或股票来筹集额外资金，公司现有会员的持股比例将会降低，并且此类证券的权利、优先度或特权可能高于 B 类股票。

**在确定此次发行的条款时，没有机构对我们进行独立估值。**

在确定作为票据标的的 B 类股票的价格时，没有独立机构对我们进行估值。因此，我们的估值并不一定反映我们的资产、帐面价值、潜在收益或任何其他公认的价值标准。

**B 类股票的票据将受到转让或出售的限制**

本公司未根据任何司法管辖区的法律(包括但不限于任何美国、州或联邦证券法)注册票据或 B 类股票的票据。票据和其股票受转售限制，只有根据适用法律的注册，或根据卖方律师的意见表示不需要根据此类法律进行注册(在公司法律顾问同意的前提下)，才可以转售票据和其股票。此外，该公司的证券没有不在任何交易市场流通，近期上市的可能性也不确定。投资 B 类股票应被视为长期投资，而且只应由那些能够承担全部投资损失的投资者参与认购。此外，在参与此认购之前，您应该仔细阅读资料文档中有关转让限制的内容。



323638097.1

