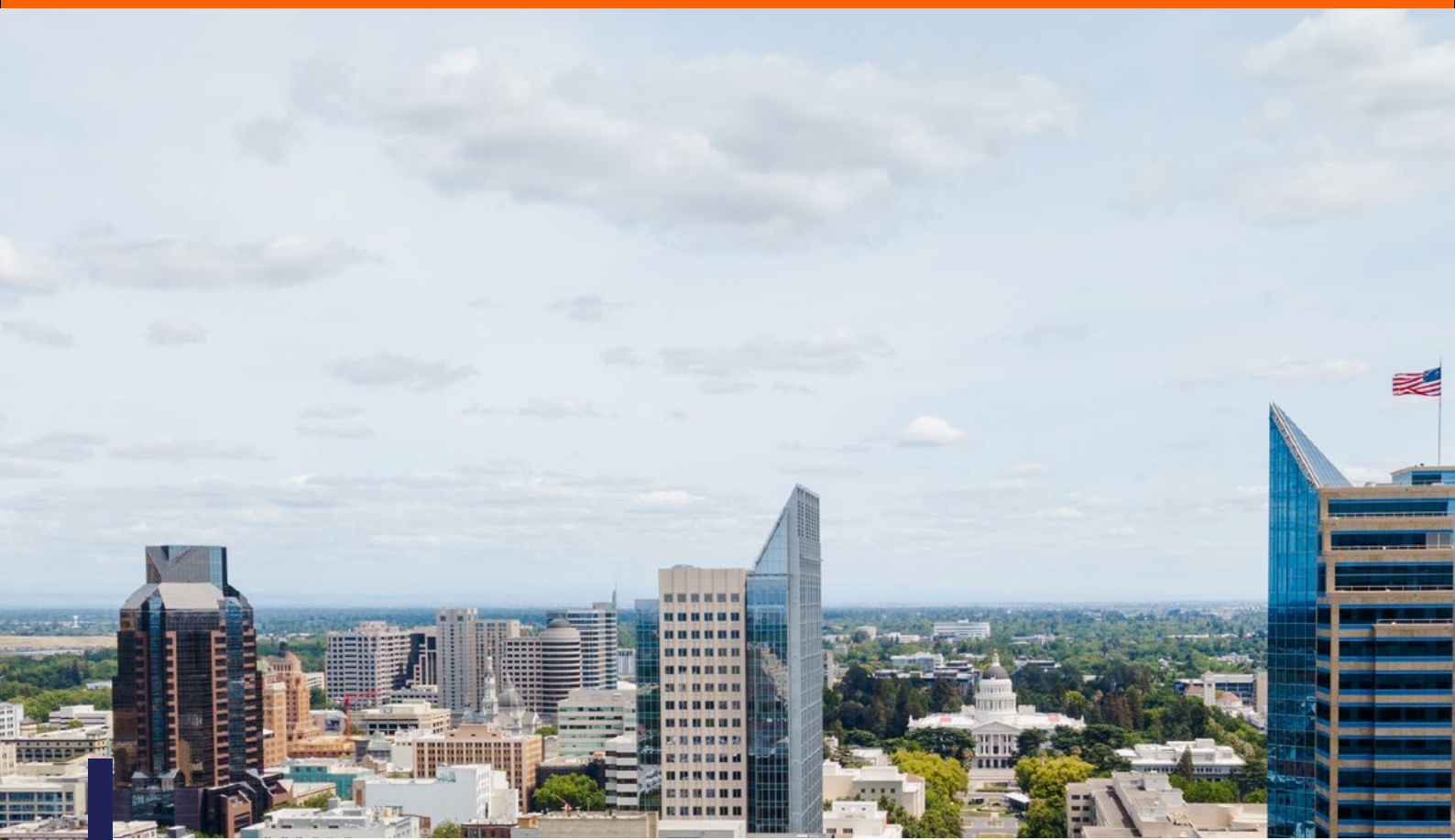


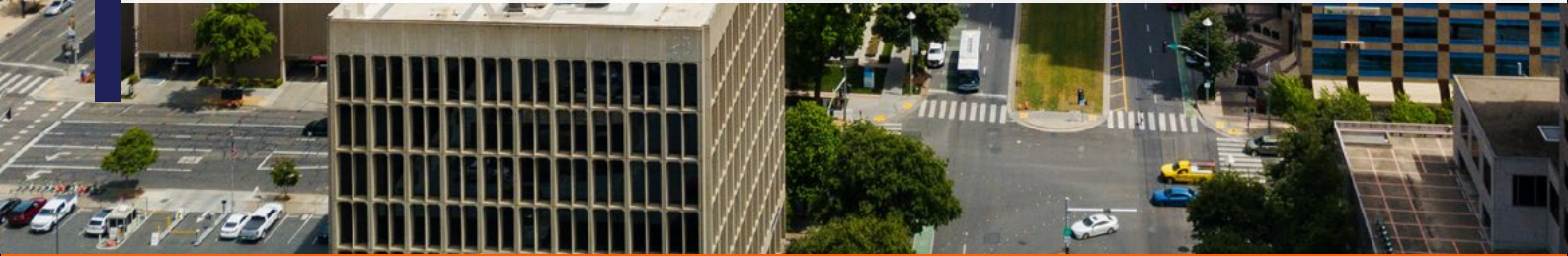
# 保密的 私人配售备忘录



**STEMMA**  
- CAPITAL, INC -

319 S. Coteau St. Pierre, South Dakota, 57501

**10130 Mallard Creek Rd, Suite 300, Charlotte, North Carolina, 28262** - 总部



最多 50,000,000 股普通股  
每股 1.00 美元  
最低发行量 - 500,000 股  
最大发行量 - 50,000,000 股  
每位投资者的最低购买量 - 2,500 股  
每位投资者的最大购买量 - 7,500,000 股

本保密私募备忘录 ("备忘录") 是为Stemma Capital, INC ("公司") 的50,000,000股面值1.00美元的普通股 ("股票") 的发行 ("发行") 而准备的。最低发行额为500,000 ("最低发行额")，最高发行额为50,000,000 ("最高发行额")。每个投资者的最低购买量为2,500股，即2,500.00美元，每个投资者的最高购买量为7,500,000股，即7,500,000.00美元。

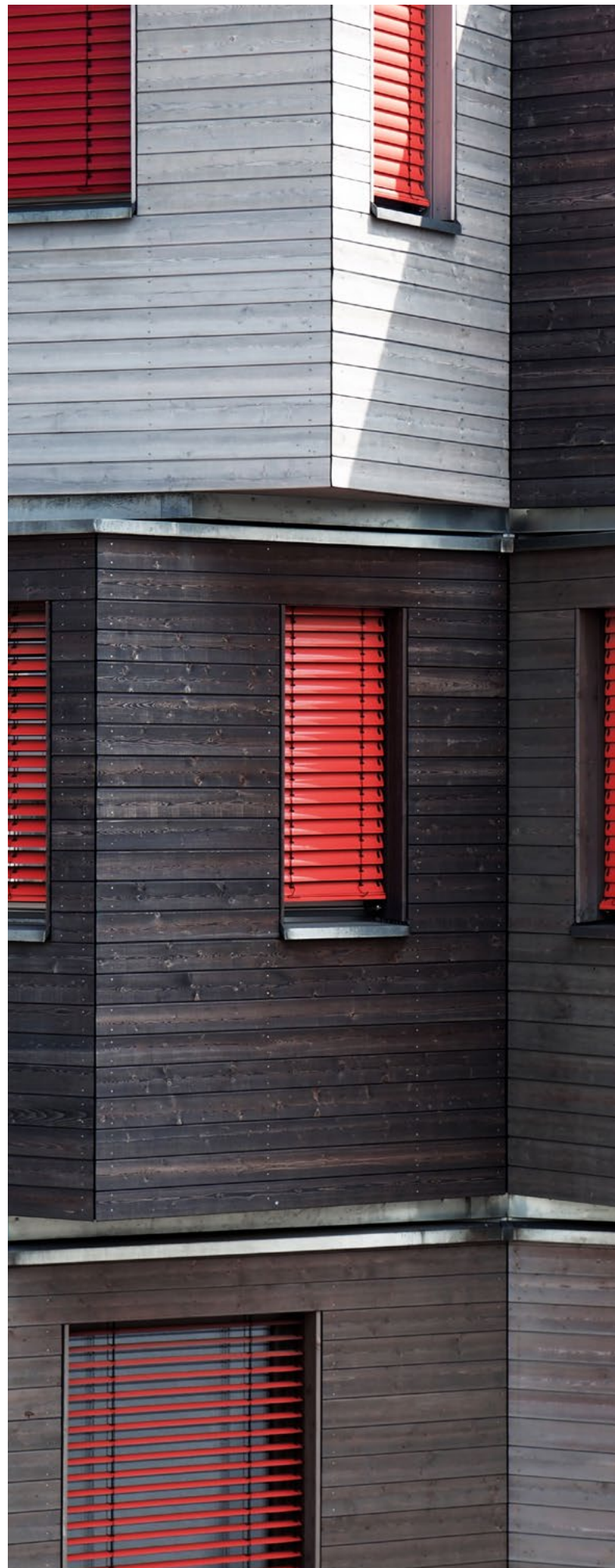


公司的官员和董事将进行股份的发售和销售；但是，公司保留利用任何在全国证券交易商协会（"NASD"）和适用的州证券当局注册的经纪商来销售全部或任何部分股份的权利。如果公司这样选择，它可以向这些经纪商支付金额不超过10%的佣金和不超过其销售收益3%的非问责费用津贴。

股票的发售和销售将只向根据1933年证券法修正案（"法案"）颁布的D条例第501条所定义的"经认可的投资者"进行，其中包括公司的管理人员、董事和关联方。

该发行计划于2024年3月29日终止。然而，公司保留延长本次发行期限的权利，最长为30天。参见"发行"。未经公司事先明确书面同意，不得复制本备忘录的全部或部分内容。

本保密私募备忘录的日期是2023年3月29日。



# 目录

免责声明和披露 .....	5
执行摘要 .....	7
1. 本次发行 .....	8
2. 商业计划书 .....	11
3. 管理 .....	14
4. 历史财务信息 .....	14
5. 风险因素 .....	15
执行商业计划的意外障碍 .....	15
竞争 .....	15
过度依赖管理层 .....	16
前瞻性声明.....	16
其他信息 .....	17

# 许可证

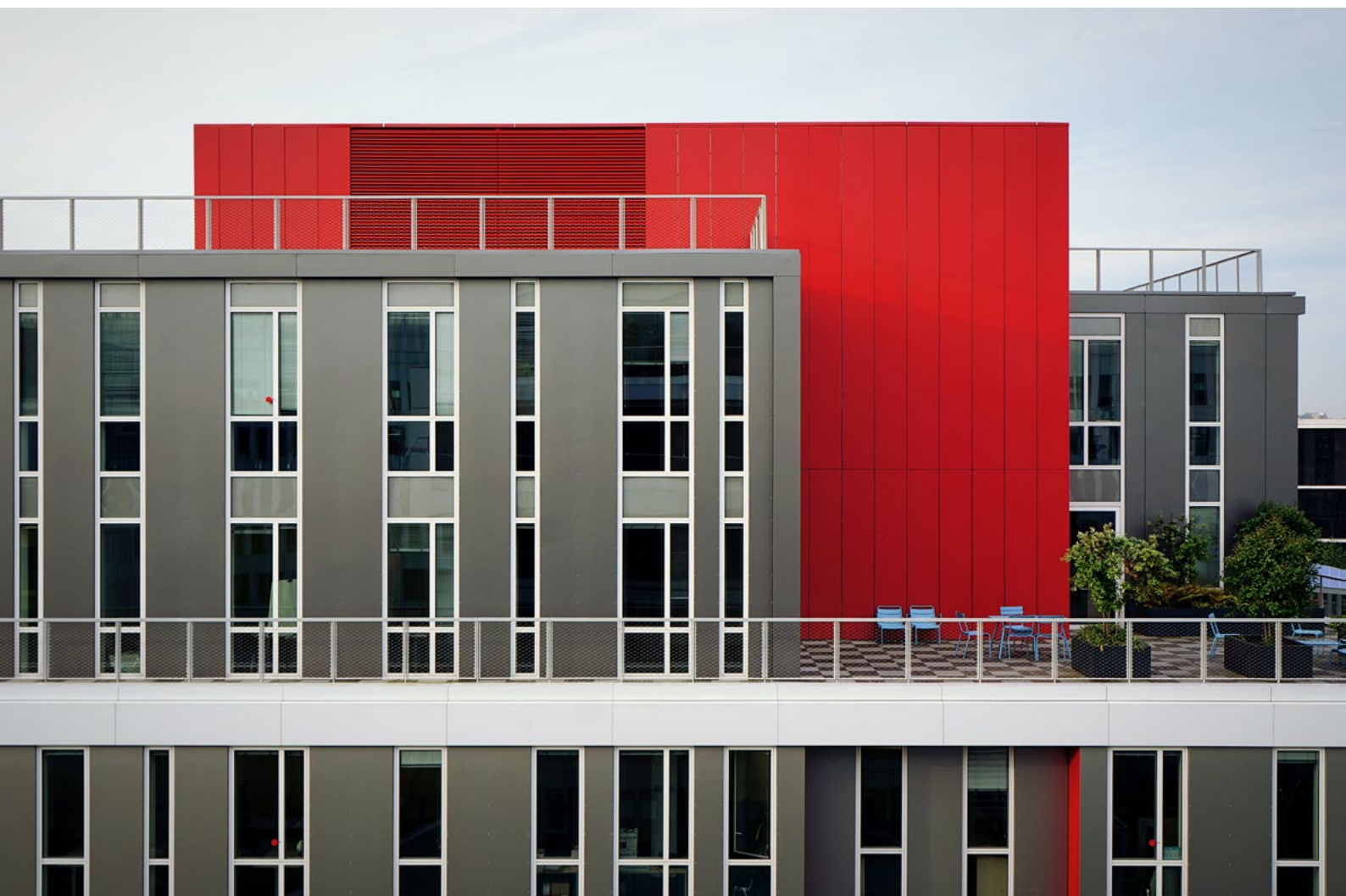
## 附录A:

REEMA OWENS .....	20
JEFF KHAL .....	21
STEVE NIU .....	22
RICHARD HOLDER .....	23
STEPHEN PITZPATRICK.....	24
可转换期票 .....	25
可转换票据 .....	29
认购协议 .....	30
经认可的投资者调查表 .....	38

## 免责声明和披露

- 本备忘录供保密使用，不得复制。未经公司批准的分发可能导致违反联邦和州证券法规。本备忘录和所有随附材料应按要求返还给公司的授权官员。
- 证券没有根据1933年证券法（"法案"）或任何州的证券法进行登记或资格认证，依靠的是一项或多项特定的登记或资格要求的豁免。这种豁免限制了发行的投资者的数量和类型。因此，在此提供的证券只提供给"经认可的投资者"，如1933年证券法D条例第501条所定义的术语，经修订。
- 此处提供的证券具有高度投机性并涉及高度风险，任何不能承受其全部投资损失的人都不应购买。证券交易委员会或任何州的证券委员会都没有批准或不批准这些证券或确定本备忘录是否真实或完整。任何与此相反的陈述都是犯罪行为。
- 这些证券在转让和转售方面受到限制，除非联邦和适用的州证券法允许，否则不得转让或转售。目前这些证券没有公开市场，投资者应该知道，他们可能需要无限期地承担这项投资的财务风险。
- 此处的陈述是基于本公司认为可靠的信息。不能保证自这些信息提供之日以来情况没有变化。不能保证公司能够成功地实施其任何计划，也不能保证未来的实际计划和业绩不会与公司目前的预期有重大差异。本备忘录以外的公司宣传或营销资料中包含的任何信息或陈述可能不如本备忘录中的信息或陈述最新或准确，其内容不包括在本备忘录中。
- 该产品可由公司撤回、取消或修改，恕不另行通知。

- 公司保留自行决定以任何理由全部或部分拒绝任何认购，或向任何认购者分配少于所认购的股份数量或放弃购买股份的权利。
- 潜在投资者不得将本备忘录的内容理解为法律、投资或税务建议。在作出投资决定时，投资者必须依靠他们自己对公司和发行条款的审查，包括所涉及的优点和风险。
- 本备忘录不构成销售要约或邀请购买本备忘录所提供的证券以外的任何证券的要约，也不构成任何人在未经授权的任何司法管辖区销售要约或邀请购买此类证券的要约，或者提出此类要约或邀请的人没有资格这样做。此外，只有当姓名和身份证号出现在封面上提供的适当空格内时，发售材料才构成要约，并且只对姓名出现在这些空格内的人构成要约。



## 执行摘要

Stemma Capital, INC, (以下简称 "本公司") 是一家公司, 位于  
319 S. Coteau St. Pierre, South Dakota,  
57501  
其总部位于  
10130 Mallard Creek Rd, Suite 300,  
Charlotte, North Carolina, 28262。

公司于2023年由Reema Owens创立。

它目前有2名员工, 并计划进一步扩大。

公司最初的资本是250,000.00美元的投资, 其中250,000.00美元来自于雷玛-欧文斯。

该企业的第一个产品于2023年被引入市场, 并成功销售至今。2023年10月达到盈亏平衡点, 预计今年的利润为9,350,000.00美元。

## 1. 祭品

本公司打算在本次发行中至少筹集500,000.00美元，最多50,000,000.00美元，以资助我们业务的持续增长。普通股将根据1933年证券法（修订版）颁布的D条例第506条规定的登记豁免，在适用的州证券法的豁免下，并依靠每个购买者的陈述和保证，即他们购买普通股是出于投资目的，而不是为了任何转售或分销，以私募方式发售。

本次发行是以“全部或没有”的方式进行的，直到筹集到最低发行量500,000.00美元。在筹集最低发行量之前收到的收益将存放在公司银行的一个托管账户中。在筹集到最低发行量后，这些收益将被释放供公司使用，此后，在本次发行中筹集到的100%的收益，最高发行量为50,000,000.00美元，将立即供公司使用，无需扣押或托管。

如果50,000,000股股票全部售出，出售本次发行的股票的收益将约为50,000,000.00美元。本次发行的净收益将用于扩大市场营销、销售和分销能力，并提供营运资金。以下逐项说明了募集资金的预期用途：

预期用途：包括但不限于向股东分配利润、运营开支、改善现有业务、投资新项目和偿还未偿债务。

成本：5,000,000.00美元

上述清单中预测的支出是基于管理层对业务运营需求的预测而做出的估计。尽管所列的金额代表了我们对拟议支出的意向，但实际支出可能会有很大的变化，这取决于未来的发展，如营销决策、销售活动和某些其他因素。

以下列出了本公司在发行前的实际资本化情况，以及为反映收到发行和销售所有50,000,000股股票的最高发行额收益而进行的调整。

股份持有人的权益总额为250,000.00美元，公司资本总额为5,500,000.00美元。

以下对与公司证券有关的某些事项的描述并不意味着是完整的，在所有方面都受制于适用的南达科他州法律以及公司的公司章程（“公司章程”）和细则（“细则”）的规定。

每股普通股使其持有人有权对提交给股东投票的所有事项进行投票。普通股持有人没有优先购买权或将其普通股转换为其他证券的权利。普通股持有人有权按比例获得我们董事会从合法可用资金中宣布的股息。在公司清算、解散或停业时，在支付了债权人和优先股股东的清算优先权（如有）后，资产将在普通股持有人之间按比例分配。目前已发行的所有普通股都是全额支付、有效发行和不可评估的，代表本文件所发售的股票将带有



证明书所代表的股份没有根据法案或任何州的证券法注册，因此不能转让，除非根据法案适当注册，或根据本公司律师满意的律师意见，可以豁免法案的规定。

下面列出了截至2023年3月29日并为使发行生效而调整的关于以下人员对普通股的实益所有权的某些信息

- (i) 拥有超过5%的已发行普通股的每个实益拥有者和
- (ii) 本公司的所有执行官员、董事和雇员作为一个群体。

股东的名字: \_\_\_\_\_

拥有的股票数量: 0

发售前拥有的百分比: 0%

最低募资后的持股比例: 0

最高募资后拥有的百分比: 0

所有官员、董事和雇员作为一个群体

拥有的股票数量: 150,000,000

发售前拥有的百分比: 100%

最低募资后的持股比例: 99.9333777481679%。

最高募资后拥有的百分比: 95.2380952380952%

本公司目前打算保留其收益用于未来发展，因此，预计在可预见的未来不会宣布任何股息。本公司预计，对其股票进行分红的决定将主要基于财务状况、运营结果、监管和商业资本要求、对本公司有约束力的融资或其他协议中的任何限制，以及董事会认为相关的其他因素。

Offering	Minimum Offering	Offering Status	Price Per Share	Min. Purchase Per Investor	Max. Purchase Per Investor
up to 50,000,000 Shares	500,000 Shares	OPEN	\$1.00	2,500 Shares	7,500,000 Shares



**STEMMA**  
 — CAPITAL, INC —



## 2. 业务计划

公司的战略是：

Stemma Capital, Inc是一家房地产开发和投资公司, 专门从事商业和住宅物业的收购、开发和管理。

我们的使命是为我们的投资者和利益相关者创造价值, 确定并执行能产生丰厚回报并支持当地社区发展的机会。

我们的团队在房地产开发、投资和管理方面拥有数十年的经验, 我们在提供高质量项目以满足租户和投资者的需求方面有着成功的记录。

我们的意图是创建一个多元化的物业组合, 包括但不限于独栋别墅、辅助生活设施和多户住宅和商业资产。

在Stemma Capital, 我们相信成功的房地产开发和投资需要结合战略规划、严格的分析以及对卓越执行的承诺。

我们与我们的合作伙伴和利益相关者密切合作, 了解他们的需求和目标, 并利用我们的专业知识和网络, 在开发过程的每个阶段创造价值。

我们目前正在正在进行几个令人振奋的项目, 包括在一个快速发展的城市地区开发一个住宅物业, 以及收购和翻新一个位于黄金地段的辅助生活设施。我们也在探索在新的市场和资产类别中扩大我们的投资组合的机会。



在Stemma Capital, 我们致力于可持续发展和负责任的开发实践。我们相信我们的项目可以为我们的社区的长期健康和活力做出贡献, 我们努力在我们所有的活动中尽量减少对环境的影响并促进社会公平。

我们相信, 我们的经验、专业知识和追求卓越的承诺使我们成为投资者和利益相关者的强大合作伙伴, 他们正在寻找一个值得信赖和有能力的房地产开发和投资公司。

营销策略是: : 公司最初将开始营销, 确定基金最适合的投资者类型, 如高净值个人、家庭办公室、养老基金或捐赠基金。

该基金将通过投资于不同地区或部门的多个物业, 以减少风险并确保更稳定的投资回报, 从而达到多元化的目的。

该基金将采用增值策略, 即收购表现不佳的房产, 并进行改进以提高其价值。

该基金将由经验丰富的房地产专业人士组成的团队积极管理, 他们将监督基金投资组合中物业的收购、管理和处置。该团队还将负责识别新的投资机会和管理风险。

该基金将采用长期持有的策略, 即长期持有房产以获得最大回报。这可能涉及对房产进行再融资以利用较低的利率, 或在适当的时候出售房产以实现收益。

基金可能使用债务和股权融资的组合来收购和管理投资组合中的物业。这有助于降低资本成本, 并为管理基金的投资提供灵活性。

基金将采用严格的风险管理策略, 包括对潜在的投资进行广泛的尽职调查, 并持续监测投资组合中的物业表现。该基金还将维持一个应急基金, 以帮助缓解意外开支或市场下滑。

该基金将与投资者保持公开沟通, 定期提供关于投资组合表现和任何重大发展的最新信息。基金还将提供清晰透明的投资活动和回报报告。

该基金将为投资组合中的每个房产制定明确的退出策略, 这可能涉及出售房产或再融资以实现收益。



### 3. 管理

下面列出了每位董事、主要董事和其他控制人：

姓名： Reema Owens  
职位/头衔： 创始人

姓名： Jeff Kahl  
职位/头衔： 联合创始人

姓名： Steve Niu  
职位/头衔： 首席财务官



董事的任期将持续到他们的继任者在年度股东大会上当选或合格为止，或到他们死亡、辞职、退休、被免职或被取消资格为止。

董事会的空缺将由其余董事的多数票来填补。公司的官员由董事会决定是否任职。

我们可以建立一个非正式的执行顾问委员会，由董事会进行任命。执行顾问委员会的作用将是协助我们的管理层进行一般的业务和战略规划。我们打算以现金、普通股或股票期权的任何组合来补偿执行顾问委员会成员。

我们的公司章程和细则规定，在南达科他州法律允许的最大范围内，对我们的董事和官员进行全面赔偿。公司已与管理团队成员签订了赔偿协议，对这些成员因其作为公司高管和董事的职责而产生的责任进行赔偿、辩护并使其免受伤害。

我们拥有保险单，根据该保险单，公司的董事和高管将被投保，以应对因其各自作为董事或高管的任何行为或不行为而对这些董事和高管提出的索赔所造成的某些损失，包括《证券法》规定的责任。

### 4. 历史财务信息

任何被收购人都可以要求提供信息，并就企业的财务历史咨询公司的会计师和财务顾问。根据要求，受要约人将获得该企业过去3年的财务报表。

## 5. 风险因素

我们应承你因票有信下资最  
 的。只情下，股的他以投的  
 涉。的提包其考与  
 及。我录中务细为  
 高。情提中务细为  
 风。在情下，股的他以投的  
 险。你情下，股的他以投的  
 ，能情下，股的他以投的  
 应。你情下，股的他以投的  
 承。你情下，股的他以投的  
 你。你情下，股的他以投的  
 因。你情下，股的他以投的  
 票。你情下，股的他以投的  
 有。你情下，股的他以投的  
 信。你情下，股的他以投的  
 下。你情下，股的他以投的  
 资。你情下，股的他以投的  
 最。你情下，股的他以投的

### 执行商业计划时遇到的意想不到的障碍

我们提出运营计和前景将  
 很程度取决于我能在否及  
 成地建公的司的存，留  
 继用熟练的管以理、技  
 销其他人；及吸并营  
 大。的质商业伙和企留  
 户。不保我我们将能客  
 实。施我的业业计划或发地  
 持未生会的导关系，也展维  
 不重延的意外致实施过程中  
 重延的意外致实施过程中  
 术困难。

### 竞争

市场是高度竞争的。进入市的争  
 门槛很低，我们相许许多因来竞  
 会加剧。客户群、对品牌和者素，  
 括价格、（特别是不利经济条体  
 济趋势影响我们的成手包括更的  
 生不影我们对手拥有更多的大  
 将们的竞争比我们拥更多的大  
 它和财、技术、营销和  
 源。不可能有



我们不能保证我们将拥有成功竞争所需的财政资源、技术专长或营销和支持能力。竞争的加剧可能导致重大的价格竞争，这反过来又可能导致收入减少，这可能对我们的潜在盈利能力产生实质性的不利影响。

## 过度依赖管理层

我们依靠我们的高级管理层作为一个团队有效地工作，执行我们的商业战略和商业计划，并管理员工和顾问。我们的成功将取决于关键人员的个人努力。我们的任何官员或雇员可以在任何时候终止他或她的雇佣关系，失去这些人的服务可能对我们的业务和前景产生重大不利影响，然而，我们在保留团队方面具有战略性，并将迅速弥补任何潜在的人员缺口。

## 前瞻性声明

本备忘录包含基于我们目前对我们的业务、我们的行业和我们客户的行业的预期、假设、估计和预测的前瞻性陈述。当在本备忘录中使用“预期”、“预计”、“估计”、“打算”、“相信”和类似的表达方式是为了识别前瞻性陈述。这些前瞻性陈述受到风险和不确定性的影响，可能导致实际结果与预测的结果大相径庭。本备忘录中的警告性陈述应被理解为适用于本备忘录中出现的所有相关前瞻性陈述。





## 其他信息

作为潜在的投资者，我们邀请您和您的专业顾问审查我们所掌握的与我们公司、我们的运营计划、我们的管理和财务状况、本次发行以及与本次发行相关的任何其他事项有关的任何材料。我们将给予你们和你们的专业顾问机会，就这些事项向我们的官员提问，并得到他们的回答，同时获得任何必要的额外信息（在我们拥有这些信息并且可以在没有不合理费用的情况下获得这些信息的情况下），以核实备忘录中所列任何信息的准确性。所有这些信息 and 材料可向 Reema Owens 索取，电话是 704-944-3527。

股票投资涉及重大风险，只适合于有足够经济能力的人，他们对这项投资不需要流动资金，并能承受投资完全损失的经济风险。本次发行是根据《证券法》和适用的州证券法律和法规的注册要求的豁免而进行的。

下面讨论的适合性标准代表了潜在投资者的最低适合性标准。潜在投资者满足这些标准并不意味着股票适合于该潜在投资者的投资。我们鼓励潜在投资者咨询他们的个人财务顾问，以确定投资于股票是否合适。公司可自行决定拒绝全部或部分认购。

公司将要求每位投资者书面声明，除其他事项外：

(i) 由于投资者的商业或金融经验，或投资者的

在专业顾问的指导下，投资者有能力评估股票投资的优点和风险，并在交易中保护自己的利益。

(ii) 投资者为自己的账户购买股票，只是为了投资，而不是为了转售或分销、

(iii) 投资者知道股票没有根据证券法或任何州的证券法进行登记、

(iv) 投资者知道并已签署和交付与购买股票有关的认购协议、

(v) 投资者知道股票没有市场，以及

(vi) 除非本公司另行批准，否则该投资者符合以下的适合性要求。

除下文所述外，每个投资者必须书面声明他或她有资格成为“经认可的投资者”，如《证券法》D 条例第 501(a) 条所定义的那样，并且必须证明这种资格的依据。要成为经认可的投资者，投资者在向其出售股票时必须属于以下任何类别：

(1) 自然人，其个人净资产，或与配偶的共同净资产，在该人购买股票时超过 100 万美元；

(2) 在最近两年中每年的个人收入超过 200,000 美元，或与该人配偶的共同收入每年超过 300,000 美元，并有合理预期在本年度达到相同收入水平的自然人；

(3) 《证券法》第3(a)(2)条定义的银行,或《证券法》第3(a)(5)(A)条定义的储蓄和贷款协会或其他机构,无论其是以个人身份还是以信托身份行事;根据《1934年证券交易法》第15条注册的经纪人或交易商;《证券法》第2(13)条定义的保险公司;根据《1940年投资公司法》注册的投资公司或该法第2(a)(48)条定义的商业发展公司;由美国小企业管理局根据《1958年小企业投资法》第301(c)或(d)条许可的小企业投资公司;由一个州、其政治分支、或一个州或其政治分支的任何机构或工具为其雇员的利益建立和维持的计划,如果该计划的总资产超过500万美元;1974年《雇员退休收入保障法》意义上的雇员福利计划,如果投资决定是由该法第3(21)条定义的计划受托人做出的,该受托人是银行、储蓄和贷款协会、保险公司或注册投资顾问,或者如果雇员福利计划的总资产超过500万美元,或者如果是自我指导计划,投资决定只由经认可的投资者做出;

(4) 1940年《投资顾问法》第202(a)(22)条定义的私人商业发展公司;

(5) 《国内税收法》第501(c)(3)条所述的组织、公司、马萨诸塞州或类似的商业信托、或合伙企业,其总资产超过5,000,000美元,但不是为收购股票而成立的。

(6) 本公司的董事或执行官员;

7) 总资产超过500万美元的信托,不是为购买所提供的证券而成立的,其购买由D条例第506(b)(2)(ii)条所述的资深人士指导;以及

(8)所有股权所有者都是经认可的投资者(如上定义)的实体。

在本备忘录中,"净值"一词是指总资产超过总负债的部分。在为上述(1)的目的计算净资产时,投资者的主要住宅必须按成本估值,包括改进的成本,或按最近由提供担保贷款的机构贷款人评估的价值,扣除抵押物。在确定收入时,投资者应在其调整后的总收入中加入任何可归因于收到的免税收入、作为任何有限合伙企业的有限合伙人所要求的损失、为耗损而要求的扣除、对IRA或其他退休计划的缴款、赡养费,以及在得出调整后的总收入时从长期资本收益中扣除的任何金额。

任何符合本文规定的适合性标准的个人或实体,如果希望购买本文提供的股票,应在购买前向公司交付以下所有资料:

(a) 经签署的《认购协议》原件。在每个签名页上,认购者必须签名,打印他、她或其姓名、地址和社会保险号码或税务识别号码(如有),并打印认购的股票数量和执行日期。公司将使用认购协议来确定潜在的购买者是否是"经认可的投资者",他或她是否具有必要的金融和商业知识和经验,能够评估



购买股票的优点和风险，并确定是否符合国家的适合性要求。所有问题都必须完整地回答。如果对任何问题的回答是“不”或“不适用”，请注明。认购协议的最后一页必须包含认购者的打印姓名、所需签名和执行日期。

(相当于所购股份总购买价的支票或汇票。

公司保留以任何理由接受或拒绝任何股份的全部或部分认购的权利。如果认购者被公司拒绝，所有提交的投资资金将在被拒绝后迅速退还认购者，不计利息或扣减，并附上相关通知。



## APPENDIX A:

### **Reema Owens** 创始人



Reema在兼并和收购方面有丰富的经验，是一位经验丰富的房地产开发商，在该行业有超过20年的经验。瑞玛以其识别被低估的房地产资产的能力而闻名，并在构建复杂的投资交易方面具有专长。她是Stemma Capital, INC的创始人和首席执行官，正在努力成为位于北卡罗来纳州夏洛特市的领先房地产基金。

瑞玛目前正在领导南部地区40多个豪华住宅物业的开发工作。

瑞玛的一些著名项目包括收购和大幅翻修她在全州拥有的几个医疗保健设施，她帮助为不同的家庭和个人提供重要的服务，包括那些患有严重精神疾病和发育障碍的人，通过她的努力，她已经为600多个经济困难的人提供了负担得起的住房。

Reema以她的战略发展计划和驾驭复杂的分区法规、与地方官员和社区团体谈判的专业知识，以及她识别有利可图的发展机会的能力而闻名。

雷玛以她的战略发展计划和驾驭复杂的分区法规、与地方官员和社区团体谈判的专业知识，以及她识别有利可图的发展机会的能力而闻名。

## JEFF KHAL

联合创始人



Jeff 杰夫是一位成功的商业领袖和运营主管，在多站点运营、一流的网络和关系管理以及在提供优质客户服务和客户参与的同时从根本上提高收入增长方面拥有超过36年的经验。

作为一个经验丰富的企业主和狂热的企业家，杰夫已经在教育、非营利和商业领域开发了从概念到执行的多个组织。

他建立了有价值的伙伴关系，并能很好地与组织的各个层面的人合作，包括利益相关者、客户、团队成员、供应商和社区领导人。

最近，杰夫在威斯康星州管理了一个非营利组织，每年为成千上万的年轻人和家庭提供服务；并创办了一所特殊的国际高中，为来自世界各地的学生提供服务。

最近的一次，Jeff 曾在威斯康星州管理一个非营利组织，每年为成千上万的年轻人和家庭提供服务；并创办了一所特殊的国际高中，为来自世界各地的学生提供服务。

在他的杰出团队的帮助下，他们为全球社区建立了一所有信誉和吸引力的学校，在30多个国家招募国际学生。

迄今为止，杰夫已在1700多个场所发表演讲，主要与教育、营地、教会和领导力活动有关，他曾到62个国家旅行。

## STEVE NIU

首席财务官



Steve Niu 三角会计是美国东部地区最大的华人会计公司，在北卡罗来纳州、佐治亚州和纽约都有办事处。该公司还在洛杉矶、西雅图和中国设有办事处。

Triangle Accounting目前在美国和国际上与3000多家公司和600多个个人客户有业务往来。该公司提供簿记、工资服务、报税、审计和国际税务咨询。

2013年，三角会计与上海庆瑞注册税务师事务所有限公司建立了合作关系，后者是上海最大的会计师事务所。除了处理审计、会计和报税，Triangle Accounting还提供中美之间的商业服务，为美国商业投资、银行和保险提供咨询，并将美国的资本和技术引入中国。

作为一名税务顾问，Niu专门从事州、联邦和国际税收以及外国收入咨询。在过去的20年里，他已经成功地代表客户处理了250多起针对不同税务机关的审计案件。这个名单包括几个价值数百万美元的联邦税务法庭案件。Niu还在PCAOB注册，并将在Stemma Capital, Inc 进入IPO领域时担任监督委员会的负责人。

拥有博士学位的牛根生还是北卡罗来纳州罗利市邵氏大学的教授，此外，他还是四所中国大学的兼职教授。牛根生在中国和美国的四个组织中担任董事会成员。

## RICHARD HOLDER

高级顾问-待定



Richard Holder 最近担任NN公司的总裁兼首席执行官。作为首席执行官，他成功地将NN公司从一个周期性的汽车轴承部件业务转变为一个多元化的工业公司，现在该公司将深入的材料科学专业知识与先进的工程和生产能力相结合，为各种市场设计和制造高精度金属和塑料部件。

在加入NN公司之前，霍尔德在伊顿公司担任了十多年的领导职务，并曾在航空航天业有过经验。

他也是美国海军陆战队的退役军人。在其他重要贡献中，Holder 在业务转型方面的专长，包括兼并和收购，将使他能够在Stemma Capital, Inc继续其战略增长的过程中提供有益的建议。

他曾在美国航空公司、AlliedSignal和Parker Hannifin担任过高级职务。霍尔德先生是亚特兰大联邦储备委员会的前任董事，目前在许多公司董事会任职。

霍尔德先生拥有南伊利诺伊大学的理学士学位和韦伯斯特大学的文学硕士学位。

## STEPHEN FITZPATRICK

房地产开发部主任



Stephen Fitzpatrick是Genford开发公司的创始人，在北卡罗来纳州和南卡罗来纳州的商业和住宅开发方面拥有超过47年的经验。他毕业于北卡罗来纳州立大学的建筑学专业，后来在J.E. Serrine建筑师和工程师事务所实习，学习工程学。菲茨帕特里克在罗利地区开发了多个住宅社区，其中一些是 Stillwater Landing SFSD、Westavia SFSD、Sunscape Townhomes、Crabtree Pines Townhomes、Stonethrow Apartments、Merriwood Apartments、Genford Court Townhomes。

在商业/多用途领域，他已经开发了.....:

Long Manufacturing Tractor Plant - Tarboro, NC; Amrep Chemical Plant - Lancaster, TX; Amrep Chemical Plant - Castle Hayne, NC; Brookside Center - Raleigh, NC; Stillwagon办公大楼--南卡罗来纳州的Myrtle Beach; Rexham纸箱厂--北卡罗来纳州的Pinetops; Sirchie Complex - 北卡罗来纳州罗利市; Dunham's - 北卡罗来纳州罗诺克激流域; Metrolease Building - 北卡罗来纳州夏洛特市; Dobbs House Catering Kitchen - 北卡罗来纳州罗利市; Lee Building - 北卡罗来纳州奈特戴尔市; Mainline Building - 北卡罗来纳州杜伦市





## 可转换期票

本可转换本票尚未根据1933年修订的证券法进行登记。除非符合上述法案的第144条规定，或与之相关的有效登记声明，或持有人的律师对公司满意的意见，即根据该法案不需要登记，或收到证券交易委员会的无行动函，否则不得影响销售或处置。

对于收到的价值，Stemma Capital, Inc A公司承诺支付给\_\_\_\_\_或其受让人（"持有人"），本金为\_\_\_\_\_美元，及其应计和未付的利息，每笔款项都将在以下日期和方式到期支付。

本可转换本票（"本票"）是作为一系列类似的可转换本票（统称"本票"）的一部分，根据日期为\_\_\_\_\_，2023的某一可转换本票购买协议（经修订，"协议"）的条款发行给协议所附的购买者一览表中所列的个人和实体（统称"持有人"）。此处使用的没有定义的资本化术语应具有协议中赋予这些术语的含义。

1. 还款。所有利息和本金的支付应以美利坚合众国的合法货币进行，并应在所有持有人中按比例进行。所有付款应首先用于应计利息，然后用于本金。贷款的未偿还本金应在执行日期和供资日期的24个月后到期支付。
2. 利率。本公司承诺从本合同签订之日起，对未偿还的本金支付单利，直至全额支付，利息应按年利率10%或法律允许的最高利率支付，以低者为准。利息应在到期日支付，并按一年365天的实际天数进行计算。
3. 兑换；公司出售时的还款溢价
  - (a) 如果本公司在全额偿还本票据之日或之前向投资者（"投资者"）发行并出售其股权证券股份，使本公司的总收益至少达到100,000,000美元（包括本票据和其他债务的转换）（"合格融资"），那么本票据的未偿本金余额应自动全部转换，而无需

持有人采取任何进一步的行动，以相当于投资者所支付的每股价格的50%的较低的转换价格转换成该股权证券。

(b) 如果在到期日之前没有完成合格融资，那么根据必要持有人在到期日之前至少五天做出的选择，在到期日生效，本票据和其他每张票据的未偿还本金余额和任何未支付的应计利息应按相当于50%的折扣的转换价格转换为公司的普通股。

(c) 如果在汇总后，本票据的转换将导致发行零碎股份，本公司应向本来有权获得该零碎股份的持有人支付一笔现金，其数额相当于本票据所转换的类别和系列资本股票的一股的当时公平市场价值乘以该零碎股份的结果。

(d) 尽管本票据有任何相反的规定，如果本公司在转换或全额偿还本票据之前完成本公司的出售（定义见下文），（i）本公司将至少提前五天向持有人发出关于本公司出售的预期结束日期的书面通知，以及（ii）在本公司的出售结束时，本公司将向持有人支付相当于本票据当时未偿还本金和利息总额1.5倍的总金额，以代替在到期日应支付的本金和利息，以完全履行本票据项下的公司义务。

(e) 就本票据而言：

(i) "本公司的出售"应指

(i) 本公司与任何其他公司或其他实体或个人的任何合并或兼并，或任何其他公司重组，但任何此类合并、兼并或重组中，本公司股东在紧接此类合并、兼并或重组之前，继续以基本相同的比例持有幸存实体（或如果幸存实体为全资子公司，则为其母公司）的至少多数投票权的情况除外；

(ii) 本公司作为一方的任何交易或一系列相关交易，其中本公司50%以上的投票权被转让；但是，本公司的出售不包括主要出于善意的股权融资目的的任何交易或一系列交易，其中本公司或任何继承人收到现金或本公司的债务被取消或转换或两者的组合；或

(iii) 出售、租赁、独家许可或以其他方式处置本公司的全部或大部分资产。

(ii) "股权证券"是指本公司的优先股或赋予购买本公司优先股权利的任何证券，或可转换为或可交换为（有或无额外代价）本公司优先股或普通投票权股票的证券，但该定义术语不包括本公司以此类身份向任何雇员、董事或顾问授予、发行和/或出售的任何证券，或因转换或行使截至本说明日期的任何期权或认股权而发行的证券。

4. 到期。除非本票据先前已根据上述第3(a)至(c)节的条款进行了转换，或根据上述第3(d)节的条款进行了清偿，否则全部未偿还本金余额和所有未支付的应计利息应在到期日全部到期并支付。

5. 费用。如果发生任何违约，本公司应支付持有人在执行和收取本票据时产生的所有合理的律师费和法庭费用。

6. 预付。未经大多数票据持有人的书面同意，公司不得在到期日之前预付本票据。

7. 违约。如果本票据出现任何违约事件，根据必要持有人的选择和声明，并在向公司发出书面通知后（根据第7(c)或7(d)条出现违约事件时，不需要选择和通知），本票据应加速，所有本金和未支付的应计利息应成为到期应付。发生以下任何一种或多种情况应构成违约事件：

(a) 本公司未能在本票据到期应付之日及时支付任何本金，或未能在本票据到期应付之日及时支付任何应计利息或其他款项；

(b) 本公司在履行本协议或任何票据的任何契约方面出现违约；

(c) 本公司根据任何破产、重组、无力偿债或延期偿债法或任何其他救济债务人的法律（现在或以后生效）提出任何救济申请或诉讼，或为债权人的利益进行任何转让，或采取任何公司行动以促进上述任何情况；或

(对本公司提出非自愿申请(除非该申请在60天内根据现在或以后生效的任何破产法规被驳回或解除, 或指定保管人、接管人、受托人、为债权人利益的受让人(或其他类似官员)来占有、保管或控制本公司的任何财产。

8. 放弃。本公司特此放弃要求、通知、预付、抗议和不兑现通知。

9. 管辖法律。本票据应受南达科他州法律的管辖和解释, 该法律适用于南达科他州居民之间的协议, 并完全在南达科他州内执行, 不考虑法律冲突原则。

10. 与其他票据的等同性。公司根据本票据对持有人的偿还义务应与公司根据协议发行的所有票据的偿还义务同等对待。如果公司有义务偿还票据, 但没有足够的资金全额偿还所有票据, 应按比例向票据持有人付款。但是, 前述句子不应解除本公司对持有人的义务。

11. 修改; 放弃。本票据的任何条款均可在本公司和必要持有人的书面同意下予以修改或放弃。

12. 转让。本票据只有在向本公司交纳转让登记费, 并经正式背书, 或附有正式签署的、令本公司满意的书面转让文书后, 方可转让。据此, 本票据应重新签发给受让人, 并以受让人的名义登记, 或向受让人签发本金和利息相同的新票据, 并以受让人的名义登记。利息和本金应只支付给本票的登记持有人。这种支付应构成本公司对该利息和本金支付义务的完全解除。

通过: \_\_\_\_\_  
姓名: 职称: 职称: \_\_\_\_\_  
持有人: \_\_\_\_\_  
票据本金: \_\_\_\_\_  
票据日期: \_\_\_\_\_





## 可转换票据

本公司正在发售一份\$\_\_\_\_\_可转换票据。票据应按相当于50%折扣的转换价格转换为公司的普通股。票据可在12个月后但在到期前的任何时候转换为普通股股份。

## 仅供经过验证的合格投资者使用

### 订阅

1. 请签署认购协议，并返回给STEMMA CAPITAL, INC.
2. 请执行认可投资者问卷，并返回到干马资本公司。
3. 请参阅单独提供的电讯指示信息或；
4. 请以CASHIERS支票支付给：STEMMA CAPITAL, INC.，并转交给10130 Mallard Creek Rd Suite 300, Charlotte, NC 28262。
5. 请使用所提供的链接将认购文件电邮给我们



## 认购协议

### 投资者名称

STEMMA CAPITAL, INC. - \$。 - 美元 不超过2,500,000美元的可转换  
票据

先生们

1. 认购。下面的签名人在此提交本认购书，并申请购买\$  
\_\_\_\_\_的可转换期票。下面的签名者还列出了你们可以依  
赖的声明，以确定下面的签名者是否适合购买股票。以下签署人理  
解，可转换票据仅提供给合格的经认可的投资者。就本次认购而言，  
签字人声明并保证，买方调查表中包含的个人、企业和财务信息是完  
整和准确的，并呈现了签字人财务状况的真实陈述。

2. 陈述和理解。以下签署人在此做出以下陈述、保证和协议，并确  
认以下谅解：

(I) 署名人购买票据权益是出于投资目的，只为署名人自己的账  
户，无意或不打算分配票据或其中的任何参与或权益。

(II) 署名者已收到公司材料的副本，并已仔细审查，有机会向公  
司代表提问，并获得署名者要求的有关公司的额外信息。

(III) 署名人在金融和商业事务方面有足够的经验，能够利用这  
些信息来评估署名人投资的优点和风险，并做出相关的知情决定；或  
者署名人已经利用了购买者代表的服务，他们在金融和商业事务方面  
有足够的经验，能够利用这些信息来评估署名人投资的优点和风险，  
并做出相关的知情决定。

(IV) 签字人已经评估了本公司投资的风险，包括公司材料中特别描  
述的那些风险，并确定该投资对他来说是合适的。以下签署人有足  
够的财力进行这种性质的投资，目前他可以承受投资的全部损失。下  
面的签名人明白，可能做出的任何预测仅仅是估计，可能不反映公司  
的实际运营结果。

(v) 署名者理解，本票据没有根据1933年证券法（经修订）（"1933年法案"）进行登记，理由是其发行根据1933年法案第4(2)条和据此颁布的D条例第506(c)条获得豁免，对该豁免的依赖部分取决于署名者和其他股份购买者的陈述和保证的真实性和准确性。

(vi) 署名者理解，本票据没有根据某些州的证券法进行登记，理由是其发行作为不涉及在该州公开发售的要约和销售而被豁免。签字人明白，对这种豁免的依赖部分取决于签字人和其他股份购买者的陈述和保证的真实性和准确性。签字人承诺不出售、转让或以其他方式处置股份，除非该股份已根据适用的国家证券法登记，或可获得登记豁免。

(vii) 签名人(a)拥有至少300万美元的净资产(或与购买者(配偶)的共同净资产)，不包括签名人主要住宅的价值，或(b)在过去两年的年总收入至少为100,000美元、(c)在其他方面符合根据《1933年证券法》第4(a)(2)条颁布的《D条例》第501条规定的"认可投资者"的要求，或(d)是受托账户的受益人，或者，如果该账户的受托人或其他方是受托账户用来进行这项投资的资金的捐赠者，那么该捐赠者，符合上述(a)、(b)或(c)的要求。

(viii) 签名人在投资中不需要任何流动资金，能够无限期地承担其投资的经济风险。下面的签名人已被告知并意识到

(a) 股票没有公开市场，也不可能形成任何公开市场；

(b) 可能不可能轻易地将投资变现；

(c) 由于股份尚未根据1933年法案和适用的州法律登记，或可获得豁免登记，因此签名人必须无限期地承担其在股份上的投资的经济风险；股份。

(d) 在证明股份的文件上，将有关于本文提到的股份可转让性限制的图例，以及(e) 在公司的适当记录中，将有关于任何股份转让限制的说明

(ix) 签字人与公司之间关于向其发售股份的所有接触和合同都是在本认购协议签字页上签字人下方的州内进行的，而且签字人是该州的居民。

(x) 签字人仅依靠他或他的买方代表对在此认购的票据进行的独立调查，没有向签字人作出或依靠任何口头或书面陈述。

以下签署人同意不转让或转移本认购书或其中的任何权益。

以下签署人在此承认并同意，除本协议特别规定的情况外，以下签署人无权撤回、终止或撤销本认购。

(xiii) 如果签字人是合伙企业、公司或信托机构，它已正式成立，有效存在，有充分的权力和授权进行这项投资，而且不是为了投资股票的特定目的而成立。本认购协议以及与本次认购股份有关的所有其他文件是以下签署人的有效、有约束力和可执行的协议。

(xiv) 未签名人符合其居住的司法管辖区可能要求的任何额外的适合性标准和/或财务要求，或以受托人身份为符合该适合性标准和/或财务要求的人购买，并且不是未成年人。

3. 赔偿。以下签署人在此同意对公司及其所有关联公司、律师、会计师、雇员、官员、董事、股东和代理人进行赔偿，并使其免受因以下签署人在此或在购买者问卷中的陈述和保证不真实或不准确，或因以下签署人违反本协议而产生或承受的任何责任、索赔、费用、损害、损失或支出。签字人在此进一步同意，本认购协议第3条的规定在出售、转让或任何试图出售或转让全部或任何部分股份后仍然有效。以下签署人特此授予公司权利，从公司应付给以下签署人的任何款项中抵消公司或其任何关联公司因根据本认购协议第3条对公司进行赔偿的事项而产生的任何及所有损害、成本和费用（包括但不限于合理的律师费），无论出于何种原因。

4. 纳税人识别号/备用扣款证明。除非认购者在认购协议上有相反表示，否则他将证明他的 如果认购人的纳税人识别号是正确的，并且如果不是公司、IRA、Keogh或合格信托（对其没有预扣款），他不需要对利息或股息进行备份预扣。如果认购人没有提供经证明正确的纳税人识别号，或者没有证明认购人不需要进行备份预扣，那么认购人可能需要对支付给股票持有人的利息或股息进行百分之三十一（31%）的预扣。



5. 管辖法律。本订阅协议将受南达科他州的法律管辖，并根据其进行解释。根据本协议采取的任何法律行动的地点将在南达科他州休斯县的适当法庭。
6. 风险因素的确认。以下签署人已仔细审查并彻底理解备忘录中所述的与股票投资相关的风险。以下签署人承认，这项投资会带来重大风险。
7. 争议解决。任何由认购文件引起的或与之相关的争议或索赔（“争议”）、对这些认购文件的指称违反、对认购文件的解释或各方在认购文件下的关系，无论是基于合同、侵权行为、普通法、公平、法规、条例、命令或其他，都应按以下方式解决：

首先，在争议的任何一方提出书面请求后，争议的每一方将任命一名指定代表。指定代表的任务是努力解决此类争议而举行会议。指定代表应有权代表他们所代表的每个人做出有约束力的决定和/或承诺。指定代表应在其合理认为必要的情况下举行会议，以解决争议，而不必进行任何正式程序。除非拖延会损害一方在适用诉讼时效下的权利，或者除非一方寻求公平救济（它可以不拖延且不遵循本协议第7.1条的程序），否则在以下较早的时间，不得启动解决争议的正式程序（包括仲裁）：(i) 指定代表真诚地得出结论，认为通过继续谈判解决问题似乎不太可能，或(ii) 紧随最初请求谈判争议之后的三十(30)天期限届满。

如果不能按照上述第7.1节的规定解决，则应根据当时有效的美国仲裁协会制定的商业仲裁规则，通过有约束力的仲裁最终解决该争议，具体如下：任何一方在根据本节规定非正式解决争议失败后，可向美国仲裁协会提出仲裁要求，并同时将该要求的副本送交争议所涉其他各方，从而启动仲裁。除非各方另有约定，所有此类索赔应在南达科他州休斯县由一名仲裁员进行仲裁，仲裁员应根据美国仲裁协会的商业规则行事，但在此修改的除外，仲裁员应是一名从业至少十五（15）年的商业律师，在商业收购协议的谈判和起草方面具有丰富的经验，并精通南达科他州法律。除非双方在提出仲裁要求后的三十（30）天内商定一个双方都能接受的仲裁员，否则仲裁员应由美国仲裁协会选定。仲裁员应受本协议的责任限制和其他规定的约束，包括管辖法律规定。双方的意图是，仲裁应以有效、经济和迅速的方式进行。

因此，在选定仲裁员后，各方应在实际可行的情况下尽快举行听证前会议，以确定所有发现的范围和程度以及仲裁的时间表。应允许披露信息，但仅限于根据仲裁员的判断，为解决有争议的问题所合理需要的信息。如果任何一方希望进行发现，包括出示文件、询问或取证，必须按照听证前会议确定的程序向仲裁员提交申请，所有这些都必须在仲裁员发出指令后二十（20）个工作日内完成，除非仲裁员有正当理由延长。仲裁员关于损害赔偿的有效性和金额的决定，和/或此后对胜诉方的任何成本和费用的裁决，对本协议的各方具有约束力和决定性。仲裁员应在仲裁听证会结束后的二十五（25）个工作日内发布该决定，包括裁决理由的简要说明和裁决的损害赔偿金的计算，并将该决定提交给争议所涉各方。对仲裁员作出的任何裁决的判决可在任何有管辖权的法院进行。非胜诉方应支付胜诉方的合理费用（包括律师费）以及与仲裁有关的仲裁员费用和行政费用，这些费用应由仲裁员在对案情作出裁决后进行裁定。

以下事项被排除在本节的争议解决要求之外：（a）在第三方提起的诉讼中，根据本协议规定的赔偿义务提出的交叉索赔，以及（b）为避免任何适用的时效期过期，为维护相对于其他债权人的优势地位，或为根据当时有效的美国仲裁协会制定的商业仲裁规则寻求临时的、有约束力的仲裁而启动的任何正式程序，具体如下：任何一方都可以提起仲裁。在根据本节规定非正式解决争议失败后，可向美国仲裁协会提出仲裁要求，并同时将该要求的副本送交争议所涉其他各方。除非各方另有约定，所有此类索赔应在南达科他州休斯县由一名仲裁员进行仲裁，仲裁员应根据美国仲裁协会的商业规则行事，但在此修改的除外，仲裁员应是一名从业至少十五（15）年的商业律师，在商业收购协议的谈判和起草方面具有丰富的经验，并精通南达科他州的法律。除非双方在提出仲裁要求后三十（30）天内商定一个双方都能接受的仲裁员，否则仲裁员应由美国仲裁协会选定。仲裁员应受本协议的责任限制和其他规定的约束，包括管辖法律规定。双方的意图是，仲裁应以有效、经济和迅速的方式进行。因此，双方应在选定仲裁员后尽快举行听证会和/或出席电话会议，以确定所有发现的范围和程度以及仲裁的时间表。应允许披露信息，但仅限于根据仲裁员的判断，为解决有争议的问题所合理需要的信息。如果任何一方希望进行发现，包括出示文件、询问或取证，必须按照听证前会议确定的程序向仲裁员提出请求，所有这些都必须在仲裁员发出指令后二十（20）个工作日内完成，除非仲裁员有正当理由延长。

仲裁员关于损害赔偿的有效性和金额的决定，和/或此后对胜诉方的任何成本和费用的裁决，对本协议的各方都具有约束力和决定性。仲裁员应在仲裁听证会结束后的二十五（25）个工作日内发布该裁决，包括裁决理由的简要说明和裁决的损失计算，并将该裁决送交争议所涉各方。对仲裁员作出的任何裁决的判决可在任何有管辖权的法院进行。非胜诉方应支付胜诉方的合理费用（包括律师费）以及与仲裁有关的仲裁员费用和行政费用，这些费用应由仲裁员在对案情作出裁决后进行裁定。

以下事项不在本节的争议解决要求之列：（a）在第三方提起的诉讼中，根据本协议规定的赔偿义务提出的交叉索赔，以及（b）为避免任何适用的时效期过期，为维护相对于其他债权人的优势地位，或为寻求临时、初步或永久禁令或公平救济而启动的任何正式程序。提出法院诉讼以使未决诉讼、接管或禁令的通知得以记录，不构成对本节的违反。

如果仲裁员确定争议无法根据第7.1节的规定得到完全或最终解决，那么各方可以通过诉讼或其他程序寻求解决。

我在此认购与本认购协议一起提交的美元数额，作为购买可转换票据的付款  
的付款，金额为\_\_\_\_\_。

登记信息：打印可转换票据的登记名称：

认购人名称(1)： \_\_\_\_\_

社会保险或类似的税务识别号码 \_\_\_\_\_

居住地址： \_\_\_\_\_

城市、州、邮编： \_\_\_\_\_

邮寄地址： \_\_\_\_\_

城市，州，邮政编码： \_\_\_\_\_

用户名称(2): \_\_\_\_\_

社会保险或类似的税务识别号码 \_\_\_\_\_

居住地址: \_\_\_\_\_

城市、州、邮编: \_\_\_\_\_

—

邮寄地址: \_\_\_\_\_

城市, 州, 邮政编码: \_\_\_\_\_

电子邮件地址: \_\_\_\_\_

票据的持有/所有权名称:

\_\_\_\_\_

产权的持有方式: 请首肯。

首字母<sub>1</sub> 首字母<sub>2</sub>

- A. 丈夫和妻子, 作为共同财产
- B. 有遗属权的联合租赁\*。
- C. 共同承租人\*。
- D. 个人
- E. 公司或基金业主\*\* (附文件)。
- F. 合伙企业\* (附带文件)
- G. 信托\* (附带文件)
- H. 退休金或利润分享计划
- I. 其他: 请描述一下

\* 需要所有各方的首字母签名

\*\* 如果是基金, 请说明所有合伙人的姓名。

## 付款说明

支票抬头请写：STEMMA CAPITAL, INC.

## 邮寄说明

stemma Capital, Inc.

地址： 10130 Mallard Creek Rd Suite 300, Charlotte, NC 28262

注意：通过签署本认购协议，并在公司接受后，我将签署一份协议，并同意购买可转换债券。

用于个人退休账户： 阅读并批准：

我在作伪证的情况下声明，上述内容是真实的、正确的。以下签署人已于20\_\_\_\_，\_\_\_\_\_日签署本认购协议，地点为：

(1)\_\_\_\_\_ (2)\_\_\_\_\_

如果代表实体签署，请打印姓名：\_\_\_\_\_ 职称：

注意：如果可转换票据将以一个以上的名字登记，所有认购者必须签名。

接受认购：

通过：STEMMA CAPITAL, INC 一家南达科他州公司

由：\_\_\_\_\_ 日期：\_\_\_\_\_20



## 认可投资者调查表

干马资本有限公司 南达科他州的一家公司

在我认购由南达科他州公司STEMMA CAPITAL, INC. ("公司") 提供的可转换票据时，我在此向公司陈述和保证，并与公司达成以下协议：

1. 我是《D条例》第501条定义的认可投资者，具体如下（勾选并初始化适用的一行）：

首字母 1 首字母 2

A. 该法第3(a)(2)条定义的任何银行，或该法第3(a)(5)(A)条定义的任何储蓄和贷款协会或其他机构，无论是以个人身份还是受托人身份行事；根据《1934年证券交易法》第15条登记的任何经纪人或交易商；该法第2(13)条定义的任何保险公司；根据《1940年投资公司法》注册的任何投资公司或该法第2(a)(48)条定义的商业发展公司；由美国政府许可的任何小企业投资公司。S. 根据1958年《小企业投资法》第301(c)或(d)条由美国小企业管理局许可的任何小企业投资公司；由一个州、其政治分支、或一个州或其政治分支的任何机构或工具为其雇员的利益建立和维持的任何计划，如果该计划的总资产超过5,000,000美元；1974年《雇员退休收入保障法》意义上的任何雇员福利计划，如果投资决定是由该法第3(21)条定义的计划受托人做出的，该受托人是银行、储蓄和贷款协会、保险公司或注册投资顾问，或者如果雇员福利计划的总资产超过500万美元，或者如果是自我指导的计划，投资决定只由经认可的投资者做出；

B. 1940年《投资顾问法》第202(a)22条定义的任何私人商业开发公司；

- C. 《国内税收法》第501(c)3条所述的任何组织、公司、马萨诸塞州或类似的商业信托，或公司，不是为获得所提供的证券的具体目的而成立，其总资产超过了\$5,000,000;
- D. 任何董事、执行官员、经理。或所提供或出售证券的发行人的普通合伙人，或该发行人的普通合伙人或经理的任何董事、执行官员、经理或普通合伙人；
- E. 任何在购买时个人净资产或与配偶的共同净资产超过300万美元的自然人（自然人的主要住所的价值不包括在该净资产的计算中）；
- F. 任何自然人，在最近两年中每年的个人收入超过50万美元，或与该人的配偶每年的共同收入超过100万美元，并有理由期待在本年度有相同的收入数额；
- G. 总资产超过500万美元的任何信托，不是为购买所提供的证券而成立的，其购买由第506(b)(2)(ii)条所述的资深人士指导；或
- H. 所有股权所有者都是经认可的投资者的任何实体。

2. 2.本调查表所包含的信息是真实和完整的，而且签字人明白，公司及其律师将依靠这些信息来遵守上述所有适用的证券法。签名人同意在签名人从本公司购买证券之前，及时通知本公司上述信息可能发生的任何变化。

票据持有人：

日期： \_\_\_\_\_, 2023

签名： \_\_\_\_\_

---

# **Stemma**Capital, INC

**CONFIDENTIAL**

PRIVATE PLACEMENT MEMORANDUM