Docket #0676 Date Filed: 12/4/2024

UNITED STATES BANKRUPTCY COURT

DISTRICT OF MASSACHUSETTS

In re: TELEXFREE, LLC, TELEXFREE, INC. and TELEXFREE FINANCIAL, INC., Reorganized Debtors.	Chapter 11 Cases 14-40987-EDK 14-40988-EDK 14-40989-EDK Substantively Consolidated
STEPHEN B. DARR, TRUSTEE OF THE ESTATES OF TELEXFREE, LLC, TELEXFREE, INC. and TELEXFREE FINANCIAL, INC., Plaintiff, v. FRANZ BALAN, A REPRESENTATIVE OF A CLASS OF DEFENDANT NET WINNERS, Defendants.	Adversary Proceeding No. 16-4006
STEPHEN B. DARR AS TRUSTEE OF THE ESTATES OF TELEXFREE, LLC, TELEXFREE, INC. and TELEXFREE FINANCIAL, INC., Plaintiff, v. MARCO PUZZARINI AND SANDRO PAULO FREITAS, REPRESENTATIVES OF A CLASS OF DEFENDANT NET WINNERS, Defendants.	Adversary Proceeding No. 16-4007

CERTIFICATE OF SERVICE OF NET WINNER AND NET LOSER NOTICES [RE: ECF NO. 3829]

1440987241204000000000002

I, Tinamarie Feil, state as follows:

1. I am over eighteen years of age and I believe the statements contained herein are true based on my personal knowledge. My business address is c/o BMC Group, Inc., 600 1st Avenue, Seattle, WA 98104.

2. At the direction of Murphy & King, attorneys for Stephen B. Darr, Chapter 11 Trustee of the above-captioned Debtors, and in accordance with this Court's order at ECF No. 3829, I performed service as described below

(a) the Net Winner Notice email, a sample of which is attached as Exhibit A, was served electronically upon the Class Defendants,

(b) the Net Loser Notice email, a sample of which is attached as Exhibit B, was served electronically upon the holders of allowed claims against the TelexFree estates.

(c) for those Net Winner(s) whose electronic notice was undeliverable, and such Net Winner has a maximum liability of $25,000 or more, the Net Winner Notice, a copy of which is attached as Exhibit A, absent the email cover, was served via first class mail, postage prepaid where address information was available.

Such service commenced on November 22, 2024, and was complete December 3, 2024. The service lists are on file with BMC Group and the Chapter 11 Trustee and available to the Court upon request.

Dated: December 4, 2024

Tinamarie Feil

Tinamarie Feil
BMC Group, Inc.
Approved Bankruptcy Notice Provider
600 1st Avenue, Seattle, WA 98104
206.499.2169

The Trustee is seeking to collect money from you. This notice provides information regarding the preliminary approval of the Bankruptcy Court Class Action settlement against Net Winners in TelexFree. Your legal rights and options concerning final approval of the settlement, including objection deadline and process for approval are contained in the linked notice below.

Administrador Judicial alega que você é um Membro com Lucro Líquido. Seus direitos podem ser afetados. Este aviso fornece informações sobre a aprovação preliminar do acordo de ação coletiva do Tribunal de Falências contra os Net Winners na TelexFree. Seus direitos e opções legais relativos à aprovação final do acordo, incluindo o prazo de objeção e o processo de aprovação, estão contidos no aviso vinculado abaixo.

El Fiduciario está tratando de obtener dinero de usted. Sus derechos pueden verse afectados. Este aviso proporciona información sobre la aprobación preliminar del acuerdo de demanda colectiva del Tribunal de Quiebras contra Net Winners en TelexFree. Sus derechos y opciones legales con respecto a la aprobación final del acuerdo, incluida la fecha límite de objeción y el proceso de aprobación, están contenidos en el aviso vinculado a continuación.

- NET WINNER NOTICE
- INTIMAÇÃO CONTRA MEMBROS COM LUCRO LÍQUIDO
- AVISO CONTRA GANADORES NETOS

DISCLAIMER: Please do not reply to this e-mail. This is an unmonitored address, and replies to this e-mail cannot be responded to or read. If you have questions, please email: info@bmcgroup.com

EXHIBIT A

Notice of Settlement of Class Action Litigation Brought by Trustee Against Net Winners in TelexFree

•

A Federal Court authorized this Notice.

- Under the laws of the United States, participants in a Ponzi and/or pyramid scheme who received more money from their involvement in the scheme than they invested, are typically required to return the excess, even if there was no fraudulent intent. Such participants are commonly called "Net Winners".

- Stephen B. Darr, the Trustee in TelexFree, has brought two lawsuits against alleged Net Winners in TelexFree (the "Net Winner Litigation"). Net Winners are Participants in TelexFree who received more money from their involvement than they invested.

- The Bankruptcy Court approved two defendant class actions, one for all Net Winners located in the United States (A.P. No. 16-4006, the "Domestic Action") and one for all Net Winners located outside of the United States (A.P. No. 16-4007, the "Foreign Action"). A defendant class action means that there is one Plaintiff (the Trustee) and many defendants.

- The Court appointed Frantz Balan as the Class Representative in the Domestic Action and Marco Puzzarini and Sandro Paulo Freitas as Class Representatives in the Foreign Action. The law firm of Milligan, Rona, Duran & King, LLC have been appointed Class Counsel in both actions.

- A settlement of the class components of the Net Winner Litigation has been reached. A copy of the Settlement Agreement is attached.

- **You are receiving this Notice because you are a defendant in either the Domestic or Foreign Action. In other words, the Trustee claims that you are a Net Winner. The Trustee is seeking to collect money from you.**

- Your legal rights will be affected whether you act or do not act. This Notice includes information on the settlement. Please read the entire Notice carefully.

- The Court in charge of this case still has to decide whether to approve the settlement.

- **This Notice and additional information concerning the settlement are available at** https://trusteeclaim.telexfreeclaims.com**.**

EXHIBIT A

YOUR LEGAL RIGHTS AND OPTIONS CONCERNING APPROVAL OF SETTLEMENT	
OBJECT BY FEBRUARY 20, 2025	If you object to the settlement and/or the requested attorneys' fees and litigation expenses, you must submit an objection explaining why you disagree with the settlement and/or the requested attorneys' fees and litigation expenses.
ATTEND THE HEARING ON MARCH 6, 2025	You may attend the hearing on approval of the settlement in person or by Zoom to speak to the Court about any aspect of the settlement and/or the requested attorneys' fees and litigation expenses.
DO NOTHING	You will have an opportunity to exercise any rights that are preserved under the Settlement Agreement but you will otherwise be bound by the terms of the settlement.

WHAT THIS NOTICE CONTAINS

Basic Information..... Page 3
1. Why did I get this Notice?
2. Who are the Defendants?
3. What is this lawsuit about?
4. What is the status of the litigation?
5. What is a class action?

The Settlement Class..... Page 4
6. How do I know if I'm part of the Settlement Class?
7. What are the terms of the proposed settlement?
8. What are my rights in the Settlement Class?

The Settlement Approval Hearing..... Page 6
9. When and where will the Court decide whether to approve the settlements?
10. Do I have to attend the hearing?

The Lawyers Representing You..... Page 7
11. Do I need to retain a lawyer in connection with Settlement Approval?
12. Will Class Counsel be paid in connection with Settlement Approval?

Getting More Information ..... Page 7
13. How do I get more information?

DEFINITIONS

"Credit Transfer" shall mean a transaction in which a Participant transfers credits from his/her User Account to another Participant's User Account.

"Direct Transaction" shall mean a transaction in which a Participant: (a) paid Cash to TelexFree to satisfy an invoice; (b) paid Cash to TelexFree to purchase credits; or (c) received Cash from TelexFree for the redemption of credits.

"Lowest Rep ID" shall mean the lowest numbered Rep ID within a User Account Cluster.

"Net Winnings" shall mean the aggregate amount of Cash allegedly received by a Participant through Direct Transactions and Triangular Transactions in excess of the aggregation amount of Cash allegedly paid by that Participant in Direct Transactions and Triangular Transactions.

"Rep ID" shall mean the unique User Account identifier in the TelexFree database that auto-incremented as new User Accounts were created.

"Triangular Transaction" shall mean a transaction in which a recruiting Participant used his/her credits to purchase a membership plan for a recruited Participant, and the recruited Participant paid Cash to the recruiting Participant in an amount equal to the cost of the membership plan.

BASIC INFORMATION

1. Why did I get this Notice?

The Trustee's records indicate that you may be a Net Winner from your participation in TelexFree.

A "Net Winner" is someone who received more cash from TelexFree or other participants than they paid in cash to TelexFree or other participants.

You have the right to know about the case and about your legal rights and options before the Court decides whether to approve the proposed settlement.

This Notice explains the litigation, the settlement, and your legal rights.

The litigation is before Chief Judge Elizabeth D. Katz of the United States Bankruptcy Court for the District of Massachusetts. The cases are called:

Stephen Darr, Trustee v. Franz Balan, Representative of a Class of Defendant Net Winners (A.P. No. 16-4006) and

Stephen Darr, Trustee v. Marco Puzzarini and Sandro Paulo Freitas, Representatives of a Class of Defendant Net Winners (A.P. No. 16-4007). The Trustee, who brought these suits, is called the Plaintiff. The Defendants are any TelexFree participants who are alleged to be Net Winners.

2. Who are the Defendants?

The Defendants are all alleged Net Winners of TelexFree. If you are receiving this Notice, the Trustee alleges that you are a Net Winner.

3. What is this lawsuit about?

The Trustee alleges that the people receiving this Notice are Net Winners in TelexFree. The Trustee has brought these suits to recover the excess cash that Net Winners made from their involvement in TelexFree, so that such money can be distributed evenly to Net Losers, being those participants who lost money through their involvement in TelexFree.

4. What is the status of the litigation?

In May 2024, the Bankruptcy Court held three days of trial on issues in contest in this litigation. Before the Court entered its rulings, the Trustee and the Class Representatives reached a settlement. The terms of the settlement are discussed below.

5. What is a class action?

This case is referred to as a "Defendant Class Action" because there is only one Plaintiff (the Trustee) and thousands of defendants who are being sued by the Trustee. This is different from a typical class action where there are many Plaintiffs suing a single Defendant for a common loss or injury.

THE SETTLEMENT CLASS

6. How do I know if I'm part of the Settlement Class?

If you are receiving this Notice, the Trustee has identified you as a Net Winner in the Net Winner Litigation.

7. What are the terms of the proposed settlement?

The Settlement Agreement resolves the class action components of the Net Winner Litigation. The terms of the settlement are set forth in the attached Settlement Agreement. A brief summary of the terms of the Settlement Agreement are provided below. Please refer to the Settlement Agreement for all relevant terms of the settlement.

1. The Trustee claimed that Net Winners should be responsible for 100% of money received in net Direct Transactions and 100% of money received in net Triangular Transactions. This is referred to as "Presumed Net Winnings".

2. Among other defenses, the Class Representatives disputed the method by which alleged Net Winners were identified and how their Net Winnings were calculated. Class Representatives also pointed to an alleged inconsistency that purchase and sale of credits are ignored while the purchase and sale of membership accounts are included. As part of the settlement, the Trustee and the Class Representatives agreed that a Net Winner's liability will not exceed the sum of: (a) 100% of net Direct Transactions; (b) 85% of net Triangular Transactions; and (c) 85% of net Credit Transfers. This is referred to as the "Maximum Liability".

3. The Settlement Amount of the Maximum Liability ("Settlement Amount") shall be equal to:

   (i) 0% of Maximum Liability between $0 and $24,999;
   (ii) 33% of Maximum Liability between $25,000 and $99,999;
   (iii) 25% of Maximum Liability between $100,000 and $249,999; and
   (iv) 20% of Maximum Liability greater than $250,000.

4. If a Net Winner elects the Settlement Option, they shall be required to either: (a) pay the Settlement Amount, discounted by twenty percent (20%) if paid within 90 days of accessing the Electronic Portal; or (b) pay the full Settlement Amount in installments, with interest.

5. The Trustee shall establish an "Electronic Portal" where Participants can get access to the User Accounts attributed to them and the amount of Direct Transactions, Triangular Transactions, and Net Credit Transfers for such User Accounts. Net Winners can then elect to either settle the claim (the "Settlement Option") or dispute their liability to the Trustee.

6. Class Representatives shall receive a $15,000 credit against their Settlement Amount.

7. Alternatively, rather than settling, a Net Winner may contest their Maximum Liability. In such case, the Trustee shall be deemed to have established his *prima facie* case that:
(a) the name associated with the Lowest Rep ID identifies the owner of a User Account Cluster;
(b) the User Account Cluster correctly aggregates the User Accounts of the Net Winner; and
(c) the Direct Transactions, Triangular Transactions, and Credit Transfer shown on the Electronic Portal are accurate (the "Gross Net Winnings").

   If a Net Winner wants to contest the obligation to pay the Maximum Liability, they may challenge the following: (i) ownership of the User Account Cluster; (ii) ownership of any User Accounts within the User Account Cluster; (iii) whether any particular Triangular Transaction was for anything other than cash in the amount calculated; (iv) whether any particular Credit Transfer was for anything other than cash in the amount calculated. In that case, the amount that the Net Winner owes will be the total of the Gross Net Winnings, less the amount of any transactions successfully challenged by the Net Winner, but in no event will liability be more than the Maximum Liability.

   If a Participant elects to contest the Maximum Liability, the Participant forfeits the right to exercise any of the discounts available in Sections 3, 4, and 6 above.

8. Class Counsel shall receive an amount not to exceed $100,000 from the TelexFree estates for accrued and unpaid fees and expenses, provided that no further amounts shall be paid by the TelexFree estate to any professionals retained by the Defendant Classes or their Class Representatives.

8. What are my rights in the Settlement Class?

Take No Action: If you have no objection to the Settlement Agreement, you do not need to take any action at this time. The Settlement Agreement resolves the class wide issues in the Net Winner Litigation. In the event that the Settlement Agreement is approved, you will be given access to the Electronic Portal to review the Trustee's calculation of your Net Winnings and you will have all of the rights provided to you under the Settlement Agreement, including the right to settle the Trustee's case against you under the Settlement Option, explained above.

File an Objection: You can ask the Court to deny approval of the settlement by filing an objection.

You may object to the proposed settlement in writing. You may also appear at the Final Approval Hearing, either in person or through your own attorney. If you appear through your own attorney, you are responsible for paying that attorney.

All written objections must be made under penalty of perjury and the supporting papers must include:

a) A heading that clearly identifies the case name and number (*Stephen Darr, Trustee v. Franz Balan, Representative of a Class of Defendant Net Winners (A.P. No. 16-4006) and Stephen Darr, Trustee v. Marco Puzzarini and Sandro Paulo Freitas, Representatives of a Class of Defendant Net Winners (A.P. No. 16-4007)*;

b) The objector's name, address, telephone number, and the contact information for any attorney retained in connection with the objection or otherwise in connection with the Net Winner Litigation;

c) A detailed statement of the specific factual and legal basis for the objection to the Settlement Agreement;

d) A statement as to whether the objector intends to appear at the Final Approval Hearing, either in person or through counsel, and, if through counsel, identifying the counsel by name, address, and telephone number;

e) A list of and copies of any exhibits which the objector may seek to use at the Final Approval Hearing;

f) A list of any legal authority the objector may present at the Final Approval Hearing; and

g) The objector's signature executed under penalty of perjury.

Objections must be filed with the Clerk's Office, United States Bankruptcy Court for the District of Massachusetts, United States Courthouse, 300 State Street, Springfield, MA 01105**.** on or before **February 20, 2025** with copies served upon: (i) counsel to the Trustee, Murphy & King, P.C., Attn: Andrew Lizotte, 28 State Street, 31st Floor, Boston, MA 02109, ALizotte@murphyking.com; and (ii) counsel to the Class Representatives, Milligan, Rona, Duran & King, LLC, Attn: Ilyas Rona, 28 State Street, Boston, MA 02109, telexfree@mrdklaw.com

THE SETTLEMENT APPROVAL HEARING

9. When and where will the Court decide whether to approve the settlement?

The Court will hold a Final Approval Hearing on **March 6, 2025 at 10:00 a.m.** to determine if the Settlement Agreement is fair, reasonable, and adequate and should be approved pursuant to FRCP 23(e) and FRBP 105 and 9019 ("Final Approval Hearing"). The Final Approval Hearing will be conducted in person at the United States Bankruptcy Court, United States Courthouse, Donahue Federal Building, 595 Main Street, Courtroom 3, Worcester, MA 01608-2076 and by Zoom.gov videoconference.

Parties in interest who wish to participate in the Final Approval Hearing through Zoom must, by March 3, 2025, email the Courtroom Clerk at stephen_reynolds@mab.uscourts.gov requesting remote participation, providing their name, the party they represent, and whether or not they will be an active participant in the hearing or only observing. Participation by video is only permitted by parties in interest. All other parties who wish to attend the hearing must attend in person. The hearing may be moved to a different date or time without additional notice, so it is a good idea to check the settlement website for information. At this hearing, the Court will consider whether the settlements are fair, reasonable, and adequate. If there

are objections, the Court will consider them at that time. After the hearing, the Court will decide whether to approve the settlements. We do not know how long this decision will take.

10. Do I have to attend the hearing?

If you object to the settlement, you should attend the hearing or have an attorney attend on your behalf, at your own expense. You may attend the hearing by Zoom.

THE LAWYERS REPRESENTING YOU

11. Do I need to retain a lawyer in connection with Settlement Approval?

You have the right to retain your own lawyer, at your own expense, to assist you in deciding whether you want to take action or file an objection to the settlement. The Court has appointed the law firm of Milligan, Rona, Duran & King, LLC as Class Counsel for the Defendant Classes concerning the resolution of issues that affect all Defendant Classes, including the negotiation of the settlement. You do not have to pay Class Counsel for this work.

If the settlement is approved, you are also free to retain your own lawyer, at your own expense, as to your individual case regarding your Net Winnings, or you can retain Class Counsel, at your own expense, to represent you individually.

The contact information for Class Counsel is as follows:

Ilyas J. Rona, Esq.
Michael J Duran, Esq.
Milligan, Rona, Duran & King, LLC
28 State Street, Suite 802
Boston, MA 02109
(617) 395-9570
telexfree@mrdklaw.com

12. How will Class Counsel be paid in connection with Settlement Approval?

Under the Settlement Agreement, Class Counsel will receive an amount not to exceed $100,000 from the TelexFree estates. Class Counsel will not be entitled to receive any additional monies from the TelexFree estates. You are not obligated to pay Class Counsel, unless you choose to retain them on an individual basis in connection with your individual Net Winnings.
If the settlement is approved, you are also free to retain your own lawyer, including Class Counsel, at your own expense, as to your individual Net Winnings.

GETTING MORE INFORMATION

13. How do I get more information?

This Notice summarizes the proposed settlement. For the precise terms and conditions of the settlement, please see the Settlement Agreement at https://trusteeclaim.telexfreeclaims.com.

You can also get more information by contacting Class Counsel at the address listed above, by accessing the Court docket in this case through the Court's Public Access to Court Electronic Records (PACER) system at https://pacer.uscourts.gov/, or by visiting the office of the Clerk of the Court for the United States Bankruptcy Court for the District of Massachusetts at: (i) United States Courthouse, 300 State Street, Springfield, MA 01105, (ii) John W. McCormack Post Office and Court House, 5 Post Office Square, Suite 1150, Boston, MA 02109-3945; or (iii) Donahue Federal Building, 595 Main Street, Room 311, Worcester, MA 01608-2076, Monday through Friday, excluding Court holidays.

PLEASE DO NOT TELEPHONE THE COURT OR THE CLERK'S OFFICE TO INQUIRE ABOUT THE SETTLEMENT OR THE CLAIM PROCESS.

Dated: November 19, 2024

Andrew Lizotte

Andrew G. Lizotte, Esq.
Counsel for Stephen Darr, Liquidating Trustee
Murphy & King, P.C.
28 State Street, Suite 3101
Boston, MA 02109

Intimação de Acordo no âmbito da Ação Coletiva movida pelo Administrador Judicial contra Membros com Lucro Líquido da TelexFree

•

Esta Intimação foi autorizada por um Tribunal Federal.

- De acordo com as leis dos Estados Unidos, os membros de um esquema Ponzi e/ou de pirâmide que receberam mais dinheiro do que investiram por seu envolvimento no esquema geralmente são obrigados a devolver o excedente, mesmo que não tenha havido intenção fraudulenta. Esses membros são comumente chamados de "Membros com Lucro Líquido".

- Stephen B. Darr, o Administrador Judicial da TelexFree, moveu duas ações judiciais contra supostos Membros com Lucro Líquido da TelexFree ("Contencioso dos Membros com Lucro Líquido"). Os Membros com Lucro Líquido, ao participarem da TelexFree, receberam mais dinheiro do que investiram.

- A Vara de Falências aprovou ações coletivas passivas, uma para todos os Membros com Lucro Líquido residentes nos Estados Unidos (A.P. Nº 16-4006, a "Ação Nacional") e uma para todos os Membros com Lucro Líquido residentes fora dos Estados Unidos (A.P. Nº 16-4007, a "Ação Internacional"). Uma ação coletiva passiva significa que há um autor (o Administrador Judicial) e um grande número de réus.

- O Tribunal nomeou Frantz Balan como Representante dos Réus na Ação Nacional e Marco Puzzarini e Sandro Paulo Freitas como Representantes dos Réus na Ação Internacional. O advogados do escritório de advocacia Milligan, Rona, Duran & King, LLC foram nomeados para ambas as ações coletivas.

- Um acordo foi estabelecido entre as partes do Contencioso dos Membros com Lucro Líquido. Uma cópia do Acordo se encontra em anexo.

- **Você está recebendo esta Intimação porque é réu/ré na Ação Nacional ou na Ação Internacional. Em outras palavras, o Administrador Judicial alega que você é um Membro com Lucro Líquido. Você está sendo cobrado(a) pelo Administrador Judicial.**

- Seus direitos legais serão afetados, independentemente de você tomar providências ou não. Esta Intimação inclui informações sobre o acordo. Leia toda a Intimação com atenção.

- O Tribunal responsável por este caso ainda precisa decidir se aprovará o acordo.

- **Esta Intimação e informações adicionais relativas ao acordo estão disponíveis na página** https://trusteeclaim.telexfreeclaims.com.

SEUS DIREITOS LEGAIS E OPÇÕES RELATIVAS À APROVAÇÃO DO ACORDO	
CONTESTAÇÃO ATÉ 20 DE FEVEREIRO DE 2025	Se você deseja contestar o acordo e/ou os honorários advocatícios e despesas com o contencioso solicitados, você deve apresentar uma contestação explicando por que discorda do acordo e/ou dos honorários advocatícios e despesas com o contencioso solicitados.
COMPARECIMENTO À AUDIÊNCIA EM 6 DE MARÇO DE 2025	Você poderá comparecer à audiência de aprovação do acordo pessoalmente ou pelo Zoom para falar com o Tribunal sobre qualquer aspecto do acordo e/ou os honorários advocatícios e despesas com o contencioso solicitados.
AUSÊNCIA DE QUALQUER ATITUDE	Você terá a oportunidade de exercer quaisquer direitos preservados pelo Acordo, mas, de outra forma, estará vinculado(a) aos termos dele.

CONTEÚDO DESTA INTIMAÇÃO

Informações básicas ..... Página 3
1. Por que recebi esta Intimação?
2. Quem são os Réus?
3. Do que se trata este processo?
4. Qual é o status do contencioso?
5. O que é uma ação coletiva?

O Acordo Coletivo ..... Página 4
6. Como saber se estou incluído(a) no Acordo Coletivo?
7. Quais são os termos do acordo proposto?
8. Quais são meus direitos no Acordo Coletivo?

Audiência de Aprovação do Acordo ..... Página 6
9. Quando e onde o Tribunal decidirá se aprova o acordo?
10. Tenho que comparecer à audiência?

Os advogados que representam você ..... Página 7
11. Preciso contratar um advogado em função da aprovação do acordo?
12. Os advogados da ação coletiva serão pagos em função da aprovação do acordo?

Informações adicionais ..... Página 7
13. Como posso obter mais informações?

DEFINIÇÕES

"Transferência de Crédito" significa uma transação na qual um Membro transfere créditos de sua Conta de Usuário para a Conta de Usuário de outro Membro.

"Transação Direta" significa uma transação na qual um Membro: (a) pagou Dinheiro à TelexFree para quitar uma fatura; (b) pagou Dinheiro à TelexFree para comprar créditos; ou (c) recebeu Dinheiro da TelexFree pelo resgate de créditos.

"Menor Rep ID" significa o Rep ID de menor número dentro de um Grupo de Contas de Usuário.

"Lucros Líquidos" significa o valor agregado de Dinheiro supostamente recebido por um Membro por meio de Transações Diretas e Transações Triangulares que excede o valor agregado de Dinheiro supostamente pago por esse Membro em Transações Diretas e Transações Triangulares.

"Rep ID" significa o identificador exclusivo da Conta de Usuário no banco de dados da TelexFree que é incrementado automaticamente conforme novas contas de usuário são criadas.

"Transação Triangular" significa uma transação na qual um Membro recrutador usou seus créditos para comprar um plano de associação para um Membro recrutado, e o Membro recrutado pagou em Dinheiro ao Membro recrutador um valor igual ao custo do plano de associação.

INFORMAÇÕES BÁSICAS

1. Por que recebi esta Intimação?

Os registros do Administrador Judicial indicam que você pode ser um Membro com Lucro Líquido por conta de sua participação na TelexFree.

Um "Membro com Lucro Líquido" é alguém que recebeu mais dinheiro da TelexFree ou de outros participantes do que pagou em dinheiro à TelexFree ou a outros participantes.

Você tem o direito de saber sobre o caso e sobre seus direitos e opções legais antes que o Tribunal decida se aprova o acordo proposto.

Esta Intimação explica o contencioso, o acordo e seus direitos legais.

O contencioso será julgado pela Juíza Presidente Elizabeth D. Katz, da Vara de Falências dos Estados Unidos do Distrito de Massachusetts. Os casos são referenciados da seguinte forma:

Stephen Darr, Administrador Judicial contra Franz Balan, Representante dos Réus Membros com Lucro Líquido (A.P. Nº 16-4006) e

Stephen Darr, Administrador Judicial contra Marco Puzzarini e Sandro Paulo Freitas, Representantes dos Réus Membros com Lucro Líquido (A.P. Nº 16-4007). O Administrador Judicial, que moveu essas ações, é chamado de Autor. Os Réus são quaisquer membros da TelexFree que, supostamente, são Membros com Lucro Líquido.

2. Quem são os Réus?

Os Réus são todos os supostos Membros com Lucro Líquido da TelexFree. Se você estiver recebendo esta Intimação, é porque o Administrador Judicial alega que você é um Membro com Lucro Líquido.

3. Do que se trata esse processo?

O Administrador Judicial alega que os destinatários desta Intimação são Membros com Lucro Líquido da TelexFree. O Administrador Judicial moveu essas ações para recuperar o dinheiro excedente que os Membros com Lucro Líquido receberam com seu envolvimento na TelexFree, para que esse dinheiro possa ser distribuído igualmente aos Membros sem Lucro Líquido, ou seja, os participantes que perderam dinheiro por meio de seu envolvimento na TelexFree.

4. Qual é o status do contencioso?

Em maio de 2024, a Vara de Falências realizou três dias de julgamento sobre questões controversas neste contencioso. Antes de o Tribunal proferir suas decisões, o Administrador Judicial e os Representantes dos Réus chegaram a um acordo. Os termos do acordo são discutidos abaixo.

5. O que é uma ação coletiva?

Este caso é chamado de "Ação Coletiva Passiva" porque há apenas um Autor (o Administrador Judicial) e milhares de réus que estão sendo processados pelo Administrador Judicial. É diferente de uma ação coletiva típica, na qual há muitos autores processando um único réu por uma perda ou dano comum.

O ACORDO COLETIVO

6. Como saber se estou incluído(a) no Acordo Coletivo?

Se você recebeu esta Intimação, é porque foi identificado(a) pelo Administrador Judicial como um Membro com Lucro Líquido no Contencioso dos Membros com Lucro Líquido.

7. Quais são os termos do acordo proposto?

O Acordo resolve os componentes da ação coletiva do Contencioso dos Membros com Lucro Líquido. Os termos do acordo estão dispostos no Acordo Coletivo em anexo. Um breve resumo dos termos do Acordo está disponível abaixo. Consulte o Acordo para conhecer todos os respectivos termos relevantes.

1. O Administrador Judicial alegou que os Membros com Lucro Líquido deveriam ser responsáveis por 100% do valor recebido em Transações Diretas líquidas e 100% do valor recebido em Transações Triangulares líquidas. Tal fato é conhecido como "Lucros Líquidos Presumidos".

2. Entre outras teses defensivas, os Representantes dos Réus contestaram o método pelo qual os supostos Membros com Lucro Líquido foram identificados e como seus Lucros Líquidos foram calculados. Os Representantes dos Réus também apontaram uma suposta inconsistência no fato de que a compra e a venda de créditos são ignoradas enquanto a compra e a venda de contas de membros são levadas em consideração. Como parte do acordo, o Administrador Judicial e os Representantes dos Réus concordaram que a responsabilidade de um Membro com Lucro Líquido não excederá a soma de: (a) 100% das Transações Diretas líquidas; (b) 85% das Transações Triangulares líquidas; e (c) 85% das Transferências de Crédito líquidas. Tal fato é conhecido como "Responsabilidade Máxima".

3. O Valor da Responsabilidade Máxima do Acordo ("Valor do Acordo") será igual a:

   (i) 0% de Responsabilidade Máxima entre US$ 0 e US$ 24.999;
   (ii) 33% de Responsabilidade Máxima entre US$ 25.000 e US$ 99.999;
   (iii) 25% de Responsabilidade Máxima entre US$ 100.000 e US$ 249.999; e
   (iv) 20% de Responsabilidade Máxima maior que US$250.000.

4. Se um Membro com Lucro Líquido escolher a Opção de Acordo, deverá: (a) pagar o Valor do Acordo, com desconto de vinte por cento (20%) se pago dentro de 90 dias do acesso ao Portal Eletrônico; ou (b) pagar o Valor do Acordo integral em parcelas, com juros.

5. O Administrador Judicial estabelecerá um "Portal Eletrônico" onde os Membros poderão ter acesso às Contas de Usuário a eles atribuídas e ao valor das Transações Diretas, Transações Triangulares e Transferências de Crédito Líquido de tais Contas de Usuário. Os Membros com Lucro Líquido poderão aceitar o acordo ("Opção de Acordo") ou contestar sua responsabilidade perante o Administrador Judicial.

6. Os Representantes dos Réus receberão um crédito de US$ 15.000 em relação ao Valor do Acordo.

7. Por outro lado, em vez de fazer o acordo, um Membro com Lucro Líquido poderá contestar sua Responsabilidade Máxima. Nesse caso, será considerado que o Administrador Judicial apresentou prova suficiente de que:
(a) o nome associado ao Menor Rep ID identifica o proprietário de um Grupo de Contas de Usuário;
(b) o Grupo de Contas de Usuário agrega corretamente as Contas de Usuário do Membro com Lucro Líquido; e (c) as Transações Diretas, Transações Triangulares e Transferências de Crédito exibidas no Portal Eletrônico são precisas ("Lucros Líquidos Brutos").

   Se um Membro com Lucro Líquido quiser contestar a obrigação de pagar a Responsabilidade Máxima, poderá contestar o seguinte: (i) propriedade do Grupo de Contas de Usuário; (ii) propriedade de quaisquer Contas de Usuário dentro do Grupo de Contas de Usuário; (iii) se qualquer Transação Triangular específica se destinou a algo diferente de dinheiro no valor calculado; (iv) se qualquer Transferência de Crédito específica se destinou a algo diferente de dinheiro no valor calculado. Nesse caso, o valor devido pelo Membro com Lucro Líquido será o total dos Lucros Líquidos Brutos, menos o valor de quaisquer transações contestadas com sucesso pelo Membro com Lucro Líquido, mas em nenhuma hipótese a responsabilidade será maior que a Responsabilidade Máxima.

   Se um Membro optar por contestar a Responsabilidade Máxima, o Membro perderá o direito de se beneficiar de qualquer um dos descontos disponíveis nas Seções 3, 4 e 6 acima.

8. Os advogados da ação coletiva receberão um valor não superior a US$ 100.000 da massa falida da TelexFree por honorários e despesas acumuladas e não pagas, desde que nenhum valor adicional seja pago pela massa falida da TelexFree a quaisquer profissionais contratados pelos Réus ou seus representantes na ação coletiva.

8. Quais são os meus direitos no Acordo Coletivo?

Não agir: Se você não tiver objeções ao Acordo, não precisará tomar nenhuma medida neste momento. O Acordo resolve as questões coletivas no Contencioso dos Membros com Lucro Líquido. No caso de aprovação do Acordo, você terá acesso ao Portal Eletrônico para revisar o cálculo do Administrador Judicial de seus Lucros Líquidos e terá todos os direitos definidos pelo Acordo, incluindo o direito de resolver o processo do Administrador Judicial contra você por meio da Opção de Acordo, explicada acima.

Apresentar uma Contestação: Você pode pedir ao Tribunal que negue a aprovação do acordo apresentando uma contestação.

Você pode se opor por escrito ao acordo proposto. Você também pode comparecer à Audiência de Aprovação Final, tanto pessoalmente quanto por meio de um advogado. Se comparecer por meio de seu próprio advogado, você será responsável por pagar os respectivos honorários.

Todas as contestações por escrito deverão ser feitas sob pena de falso testemunho e os documentos de apoio deverão incluir:

a) Um título que identifique claramente o nome e o número do processo *(Stephen Darr, Administrador Judicial* contra *Franz Balan, Representante dos Réus Membros com Lucro Líquido (A.P. Nº 16-4006) e Stephen Darr, Administrador Judicial* contra *Marco Puzzarini e Sandro Paulo Freitas, Representantes dos Réus Membros com Lucro Líquido (A.P. Nº 16-4007);*

b) O nome, endereço, número de telefone de quem estiver contestando e as informações de contato de qualquer advogado contratado em conexão com a contestação ou de outra forma em conexão com o Contencioso dos Membros com Lucro Líquido;

c) Uma declaração detalhada dos fundamentos de fato e de direito específicos para a contestação do Acordo;

d) Uma declaração informando se a pessoa que está contestando pretende comparecer à Audiência de Aprovação Final, pessoalmente ou por meio de advogado e, se por meio de advogado, identificando o advogado pelo nome, endereço e número de telefone;

e) Uma lista e cópias de quaisquer provas que a pessoa que está contestando pretenda usar na Audiência de Aprovação Final;

f) Uma lista de quaisquer mandatos que a pessoa que está contestando possa apresentar na Audiência de Aprovação Final; e

g) A assinatura da pessoa que está contestando será coletada sob pena de falso testemunho.

As contestações deverão ser apresentadas à Secretaria da Vara de Falências dos Estados Unidos, Distrito de Massachusetts, Fórum Federal dos Estados Unidos, 300 State Street, Springfield, MA 01105. até **20 de fevereiro de 2025** com cópias entregues aos: (i) advogados do Administrador Judicial, Murphy & King, P.C., A/C: Andrew Lizotte, 28 State Street, 31st Floor, Boston, MA 02109, ALizotte@murphyking.com; e (ii) advogados dos Réus, Milligan, Rona, Duran & King, LLC, A/C: Ilyas Rona, 28 State Street, Boston, MA 02109, telexfree@mrdklaw.com

A AUDIÊNCIA DE APROVAÇÃO DO ACORDO

9. Quando e onde o Tribunal decidirá se aprova o acordo?

O Tribunal realizará uma Audiência de Aprovação Final em **6 de março de 2025 às 10:00** para determinar se o Acordo é justo, razoável e adequado e deve ser aprovado de acordo com o artigo 23(e) do FRCP e os artigos 105 e 9019 da FRBP ("Audiência de Aprovação Final"). A Audiência de Aprovação Final será realizada pessoalmente na Vara de Falências dos Estados Unidos, Fórum Federal dos Estados Unidos, Donahue Federal Building, 595 Main Street, Courtroom 3, Worcester, MA 01608-2076 e por videoconferência na plataforma Zoom.gov.

As partes interessadas que desejarem participar da Audiência de Aprovação Final através do Zoom devem enviar um e-mail para a Secretaria do Tribunal no endereço stephen_reynolds@mab.uscourts.gov até 3 de março de 2025, solicitando participação remota, informando o próprio nome, a parte que representam e se serão participantes ativos na audiência ou apenas observadores. A participação por vídeo só será permitida às partes interessadas. Todas as demais partes que desejarem comparecer à audiência devem fazê-lo pessoalmente. A audiência poderá ser transferida para uma data ou hora diferente, sem notificação adicional, por isso recomenda-se a consulta ao site do acordo para o acesso a informações atualizadas. Nessa audiência, o Tribunal decidirá se os acordos são justos, razoáveis e adequados. Se houver contestações, elas serão analisadas pelo Tribunal nesse momento.

Após a audiência, o Tribunal decidirá se aprova os acordos. Não é possível prever quanto tempo será necessário para que seja tomada essa decisão.

10. Tenho de comparecer à audiência?

Caso você se oponha ao acordo, deverá comparecer à audiência ou contratar um advogado para representá-lo, às suas próprias custas. Você poderá participar da audiência pelo Zoom.

OS ADVOGADOS QUE REPRESENTAM VOCÊ

11. Preciso contratar um advogado em função da aprovação do acordo?

Você tem o direito de contratar seu próprio advogado, às suas próprias custas, para ajudá-lo(a) a decidir se deseja tomar alguma atitude ou apresentar uma contestação ao acordo. O Tribunal nomeou os advogados do escritório de advocacia Milligan, Rona, Duran & King, LLC na Ação Coletiva para representar os Réus em relação à resolução de questões que afetam todos os Réus, incluindo a negociação do acordo. Você não precisa pagar um advogado por este trabalho.

Se o acordo for aprovado, você também poderá contratar seu próprio advogado, às suas próprias custas, para seu caso individual referente aos seus Lucros Líquidos, ou poderá contratar um advogado da ação coletiva, às suas próprias custas, para representá-lo individualmente.

As informações de contato dos advogados da Ação Coletiva são as seguintes:

Dr. Ilyas J. Rona
Dr. Michael J Duran
Milligan, Rona, Duran & King, LLC
28 State Street, Suite 802
Boston, MA 02109
(617)395-9570
telexfree@mrdklaw.com

12. Como os advogados da ação coletiva serão pagos em função da aprovação do acordo?

Pelo acordo, os advogados da ação coletiva receberão um valor não superior a US$ 100.000 da massa falida da TelexFree. Os advogados da ação coletiva não terão direito a receber nenhum valor adicional da massa falida da TelexFree. Você não é obrigado(a) a pagar pelos advogados da ação coletiva, a menos que opte por contratá-los individualmente em função de seus Lucros Líquidos individuais.
Se o acordo for aprovado, você também poderá contratar seu próprio advogado, inclusive um advogado da ação coletiva, às suas próprias custas, em função de seus Lucros Líquidos individuais.

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

13. Como posso obter mais informações?

Esta Intimação resume o acordo proposto. Para conhecer os termos e as condições exatas do acordo, consulte o Acordo na página https://trusteeclaim.telexfreeclaims.com.

Para obter mais informações, entre em contato com os Advogados da Ação Coletiva no endereço listado acima, acessando os autos do processo; neste caso, por meio do sistema de Acesso Público aos Registros Eletrônicos Judiciais (PACER) da referida Vara no site https://pacer.uscourts.gov/, ou visitando a Secretaria da Vara de Falências dos Estados Unidos do Distrito de Massachusetts em um dos seguinte endereços: (i) United States Courthouse, 300 State Street, Springfield, MA 01105, (ii) John W. McCormack Post Office and Court House, 5 Post Office Square, Suite 1150, Boston, MA 02109-3945; ou (iii) Donahue Federal Building, 595 Main Street, Room 311, Worcester, MA 01608-2076, de segunda a sexta-feira, exceto feriados.

POR FAVOR, NÃO TELEFONE PARA O TRIBUNAL OU PARA A SECRETARIA JUDICIÁRIA PARA FAZER CONSULTAS SOBRE O ACORDO OU O PROCESSO.

Datado de: 19/11/2024

Andrew Lizotte

Andrew G. Lizotte, Esq.
Counsel for Stephen Darr, Liquidating Trustee
Murphy & King, P.C.
28 State Street, Suite 3101
Boston, MA 02109

Aviso de liquidación de la Litigación de demanda grupal presentada por el Fiduciario contra Ganadores netos en TelexFree

•

Una Corte Federal autorizó este Aviso.

- Según las leyes de Estados Unidos, los participantes en un esquema Ponzi o piramidal que recibieron más dinero del que invirtieron por su participación en el esquema, están normalmente obligados a devolver el exceso, incluso si no hubo intención fraudulenta. A estos participantes se les suele llamar "Ganadores netos".

- Stephen B. Darr, el Fiduciario en TelexFree, ha presentado dos demandas contra Ganadores netos presuntos de TelexFree (el "Litigio de ganador neto"). Los Ganadores netos son los Participantes en TelexFree que han recibido más dinero de lo que han invertido.

- La Corte de bancarrota aprobó dos demandas del grupo demandado, una para todos los Ganadores netos ubicados en Estados Unidos (Procedimiento contencioso n.° 16-4006, la "Demanda nacional") y otra para todos los Ganadores netos ubicados fuera de Estados Unidos (Procedimiento contencioso n.° 16-4007, la "Demanda extranjera"). Una demanda de grupos demandados significa que hay un Demandante (el Fiduciario) y muchos demandados.

- La Corte designó a Frantz Balan como Representante del grupo en la Demanda nacional y a Marco Puzzarini y Sandro Paulo Freitas como Representantes del grupo en la Demanda extranjera. El estudio de abogados Milligan, Rona, Duran & King, LLC ha sido designado Abogado del grupo en ambas demandas.

- Se ha llegado a un acuerdo sobre los componentes grupales del Litigio de ganador neto. Se adjunta una copia del Acuerdo de liquidación.

- **Está recibiendo este Aviso porque usted es un demandado sea en la Demanda nacional o extranjera. En otras palabras, el Fiduciario declara que usted es un Ganador neto. El Fiduciario está tratando de obtener dinero de usted.**

- Sus derechos legales se verán afectados tanto si actúa como si no. Este Aviso incluye información sobre la liquidación. Lea atentamente todo el Aviso.

- La Corte encargada del caso aún tiene que decidir si aprueba la liquidación.

- **Este Aviso e información adicional sobre la liquidación están disponibles en** https://trusteeclaim.telexfreeclaims.com.

EXHIBIT A

SUS DERECHOS Y OPCIONES LEGALES EN RELACIÓN CON LA APROBACIÓN DE LA LIQUIDACIÓN	
PRESENTAR OBJECIÓN A MÁS TARDAR EL 20 DE FEBRERO DE 2025	Si se opone a la liquidación o a los honorarios de abogados y gastos de litigio solicitados, debe presentar una objeción explicando por qué no está de acuerdo con la liquidación o con los honorarios de abogados y gastos de litigio solicitados.
ASISTIR A LA AUDIENCIA EL 6 DE MARZO DE 2025	Puede asistir a la audiencia sobre la aprobación de la liquidación en persona o por Zoom para hablar con la Corte sobre cualquier aspecto del acuerdo o los honorarios de abogados y gastos de litigio solicitados.
NO ACTUAR	Tendrá la oportunidad de ejercer los derechos que le asisten en virtud del Acuerdo de liquidación, pero, por lo demás, quedará vinculado por las condiciones de la liquidación.

CONTENIDO DEL PRESENTE AVISO

Información básica .....Página 3
1. ¿Por qué recibí este Aviso?
2. ¿Quiénes son los Demandados?
3. ¿De qué trata esta demanda?
4. ¿En qué situación se encuentra el litigio?
5. ¿Qué es una demanda grupal?

Grupo de la liquidación .....Página 4
6. ¿Cómo sé si formo parte del Grupo de la liquidación?
7. ¿Cuáles son las condiciones de la liquidación propuesta?
8. ¿Cuáles son mis derechos en el Grupo de la liquidación?

Audiencia de aprobación de la liquidación .....Página 6
9. ¿Cuándo y dónde decidirá la Corte si aprueba las liquidaciones?
10. ¿Tengo que asistir a la audiencia?

Abogados que lo representan.....Página 7
11. ¿Necesito contratar a un abogado en relación con la Aprobación de la liquidación?
12. ¿Se pagará a los Abogados del grupo en relación con la Aprobación de la liquidación?

Obtener más información.....Página 7
13. ¿Cómo obtengo más información?

DEFINICIONES

"Transferencia de créditos" significará la transacción por la que un Participante transfiere créditos de su Cuenta de usuario a la Cuenta de usuario de otro Participante.

"Transacción directa" significará una transacción en la que un Participante (a) pagó Efectivo a TelexFree para saldar una factura; (b) pagó Efectivo a TelexFree para comprar créditos; o (c) recibió Efectivo de TelexFree para el reembolso de créditos.

"Identificación de representante más bajo" significará la identificación de representante con el número más bajo dentro de un Grupo de cuentas de usuario.

"Ganancias netas" significará el monto agregado de Efectivo supuestamente recibido por un Participante a través de Transacciones directas y Transacciones triangulares en exceso del monto agregado de Efectivo supuestamente pagado por dicho Participante en Transacciones directas y Transacciones triangulares.

"Identificación del representante" significará el identificador único de la Cuenta de usuario en la base de datos de TelexFree que se incrementa automáticamente a medida que se crean nuevas Cuentas de usuario.

"Transacción triangular" significará una transacción en la que un Participante que recluta utiliza sus créditos para comprar un plan de afiliación para un Participante reclutado, y el Participante reclutado paga en Efectivo al Participante que recluta un monto igual al costo del plan de afiliación.

INFORMACIÓN BÁSICA

1. ¿Por qué recibí este Aviso?

Los registros del Fiduciario indican que usted puede ser un Ganador neto por su participación en TelexFree.

Un "Ganador neto" es alguien que ha recibido más dinero en efectivo de TelexFree o de otros participantes de lo que ha pagado en efectivo a TelexFree o a otros participantes.

Usted tiene derecho a conocer el caso y sus derechos y opciones legales antes de que la Corte decida si aprueba la liquidación propuesta.

En este Aviso, se explica el litigio, la liquidación y sus derechos legales.

El litigio se tramita ante la Jueza directora Elizabeth D. Katz de la Corte de bancarrota de los Estados Unidos para el distrito de Massachusetts. Los casos se denominan:

Stephen B. Darr, Fiduciario contra Franz Balan, Representante de un Grupo de Ganadores netos demandados (Procedimiento contencioso n.° 16-4006) y

Stephen B. Darr, Fiduciario contra Marco Puzzarini y Sandro Paulo Freitas, Representantes de un Grupo de Ganadores netos demandados (Procedimiento contencioso n.° 16-4007). El Fiduciario, que presentó estas demandas, se denomina el Demandante. Los Demandados son los participantes de TelexFree que supuestamente son Ganadores netos.

2. ¿Quiénes son los Demandados?

Los Demandados son todos Ganadores netos presuntos de TelexFree. Si está recibiendo este Aviso, el Fiduciario alega que usted es un Ganador neto.

3. ¿De qué trata esta demanda?

El Fiduciario alega que las personas que reciben este Aviso son Ganadores netos en TelexFree. El Fiduciario presentó estas demandas para recuperar el exceso de dinero en efectivo que los Ganadores netos obtuvieron de su participación en TelexFree, de modo que dicho dinero pueda distribuirse equitativamente entre los Perdedores netos, es decir, aquellos participantes que perdieron dinero por su participación en TelexFree.

4. ¿En qué situación se encuentra el litigio?

En mayo de 2024, la Corte de bancarrota realizó tres días de juicio sobre cuestiones en disputa en este litigio. Antes de que la Corte dictara sus sentencias, el Fiduciario y los Representantes del grupo llegaron a una liquidación. A continuación se exponen los términos de la liquidación.

5. ¿Qué es una demanda grupal?

Este caso se denomina "Demanda grupal de demandados" porque solo hay un Demandante (el Fiduciario) y miles de demandados a los que demanda el Fiduciario. Esto es diferente de una demanda grupal típica en la que hay muchos Demandantes que demandan a un único Demandado por una pérdida o perjuicio común.

GRUPO DE LA LIQUIDACIÓN

6. ¿Cómo sé si formo parte del Grupo de la liquidación?

Si está recibiendo este Aviso, el Fiduciario lo ha identificado como Ganador neto en el Litigio de ganador neto.

7. ¿Cuáles son las condiciones de la liquidación propuesta?

El Acuerdo de liquidación resuelve los componentes de la demanda grupal del Litigio de ganador neto. Los términos de la liquidación se establecen en el Acuerdo de liquidación adjunto. A continuación se ofrece un breve resumen de los términos del Acuerdo de Liquidación. Consulte el Acuerdo de Liquidación para conocer todos los términos relevantes del mismo.

1. El Fiduciario alegó que los Ganadores netos debían hacerse cargo del 100 % del dinero recibido en Transacciones directas netas y del 100 % del dinero recibido en Transacciones triangulares netas. Esto se denomina "Ganancias netas presuntas".

2. Entre otras defensas, los Representantes del grupo impugnaron el método por el que se identificó a los supuestos Ganadores netos y cómo se calcularon sus Ganancias netas. Los Representantes del grupo también señalaron una supuesta incoherencia por la que se omite la compra y venta de créditos mientras que se incluye la compra y venta de cuentas de afiliación. Como parte del acuerdo, el Fiduciario y los Representantes del grupo acordaron que la responsabilidad de un Ganador neto no superará la suma de (a) 100 % de las Transacciones directas netas; (b) 85 % de las Transacciones triangulares netas; y (c) 85 % de las Transferencias de crédito netas. Esto se denomina "Responsabilidad máxima".

3. El Monto de la liquidación de la Responsabilidad máxima ("Monto de liquidación") será igual a:

   (i) 0 % de la Responsabilidad máxima entre USD 0 y USD 24 999;
   (ii) 33 % de la Responsabilidad máxima entre USD 25 000 y USD 99 999;
   (iii) 25 % de la Responsabilidad máxima entre USD 100 000 y USD 249 999; y
   (iv) 20 % de la Responsabilidad máxima superior a USD 250 000.

4. Si un Ganador neto elige la Opción de liquidación, deberá (a) pagar el Monto de la liquidación, con un descuento del veinte por ciento (20 %) si se paga en el plazo de 90 días al acceso al Portal electrónico; o (b) pagar el Monto de la liquidación completo a plazos, con intereses.

5. El Fiduciario establecerá un "Portal electrónico" en el que los Participantes podrán tener acceso a las Cuentas de usuario que les hayan sido atribuidas y al importe de las Transacciones directas o triangulares y Transferencias netas de crédito de dichas Cuentas de usuario. A continuación, los Ganadores netos pueden optar por liquidar el reclamo (la "Opción de liquidación") o impugnar su responsabilidad ante el Fiduciario.

6. Los Representantes del grupo recibirán un crédito de USD 15 000 contra su Monto de la liquidación.

7. Alternativamente, en lugar de llegar a un acuerdo, un Ganador neto puede impugnar su Responsabilidad máxima. En tal caso, se considerará que el Fiduciario ha demostrado *prima facie* que: (a) el nombre asociado con la identificación de representante más baja identifica al propietario de un Grupo de Cuentas de usuario;
(b) el Grupo de Cuentas de usuario agrega correctamente las Cuentas de usuario del Ganador neto; y
(c) las Transacciones directas o triangulares y Transferencia de crédito mostradas en el Portal electrónico son exactas (las "Ganancias netas brutas").

   Si un Ganador neto desea impugnar la obligación de pagar la Responsabilidad máxima, podrá impugnar lo siguiente (i) la titularidad del Grupo de cuentas de usuario; (ii) la titularidad de cualquier Cuenta de usuario dentro del Grupo de cuentas de usuario; (iii) si cualquier Transacción triangular concreta fue por cualquier concepto distinto de efectivo en el monto calculado; (iv) si cualquier Transferencia de crédito concreta fue por cualquier concepto distinto de efectivo en el monto calculado. En ese caso, el monto que el Ganador neto debe será el total de las Ganancias netas brutas, menos el monto de cualquier transacción impugnada con éxito por el Ganador neto, pero en ningún caso la responsabilidad será superior a la Responsabilidad máxima.

   Si un Participante opta por impugnar la Responsabilidad máxima, pierde el derecho de ejercer cualquiera de los descuentos disponibles en las Cláusulas 3, 4 y 6 anteriores.

8. Los Abogados del grupo recibirán un monto que no superará los USD 100 000 de los bienes de TelexFree en concepto de honorarios y gastos devengados y no pagados, siempre que los bienes de TelexFree no paguen ninguna otra cantidad a ningún profesional contratado por los Grupos demandados o sus Representantes del grupo.

8. ¿Cuáles son mis derechos en el Grupo de la liquidación?

No tomar ninguna medida: si no tiene ninguna objeción al Acuerdo de liquidación, no es necesario que tome ninguna medida en este momento. El Acuerdo de liquidación resuelve las cuestiones de alcance grupal del Litigio de ganador neto. En caso de que se apruebe el Acuerdo de liquidación, se le dará acceso al Portal electrónico para que revise el cálculo del Fiduciario de sus Ganancias netas y tendrá todos los derechos que le otorga el Acuerdo de liquidación, incluido el derecho de resolver el caso del Fiduciario contra usted en virtud de la Opción de la liquidación, explicada anteriormente.

Presentar una objeción: Puede solicitar a la Corte que deniegue la aprobación de la liquidación al presentar una objeción.

Puede oponerse a la liquidación propuesta por escrito. También puede comparecer en la Audiencia de aprobación definitiva, en persona o a través de su propio abogado. Si comparece a través de su propio abogado, usted es responsable de pagar a ese abogado.

Todas las objeciones escritas deben hacerse bajo pena de perjurio y los documentos justificativos deben incluir:

a) un título que identifique claramente el nombre y el número del asunto (*Stephen Darr, Fiduciario* contra *Franz Balan, Representante de un Grupo de Ganadores netos demandados (Procedimiento contencioso n.° 16-4006) y Stephen Darr, Fiduciario* u *Marco Puzzarini y Sandro Paulo Freitas, Representantes de un Grupo de Ganadores netos demandados (Procedimiento contencioso n.° 16-4007);*

b) el nombre, dirección y número de teléfono de quien presenta la objeción, así como la información de contacto de cualquier abogado contratado en relación con la objeción o con el Litigio de ganador neto;

c) una declaración detallada de la base fáctica y jurídica específica de la objeción al Acuerdo de liquidación;

d) una declaración en la que se indique si quien presenta la objeción tiene intención de comparecer en la Audiencia de aprobación definitiva, ya sea en persona o a través de un abogado, y, en caso de que sea a través de un abogado, la identificación de este mediante su nombre, dirección y número de teléfono;

e) una lista y copias de cualquier prueba que quien presenta la objeción pretenda utilizar en la Audiencia de aprobación definitiva;

f) una lista de cualquier autoridad legal que quien presenta la objeción pueda presentar en la Audiencia de aprobación definitiva; y

g) firma de quien presenta la objeción bajo pena de perjurio.

Las objeciones deberán presentarse en la Secretaría de la Corte de bancarrota de los Estados Unidos para el distrito de Massachusetts, United States Courthouse, 300 State Street, Springfield, MA 01105, a más tardar el **20 de febrero de 2025**, con copia a los siguientes: (i) el abogado del Fiduciario, Murphy & King, P.C., a la atención de: Andrew Lizotte, 28 State Street, 31st Floor, Boston, MA 02109, ALizotte@murphyking.com; y (ii) el abogado de los Representantes del grupo, Milligan, Rona, Duran & King, LLC, a la atención de: Ilyas Rona, 28 State Street, Boston, MA 02109, telexfree@mrdklaw.com

AUDIENCIA DE APROBACIÓN DE LA LIQUIDACIÓN

9. ¿Cuándo y dónde decidirá la Corte si aprueba la liquidación?

La Corte realizará una Audiencia de aprobación definitiva el **6 de marzo de 2025 a las 10:00 a. m.** para determinar si el Acuerdo de liquidación es justo, razonable y adecuado, y si debe ser aprobado de conformidad con la FRCP 23 (e) y la FRBP 105 y 9019 ("Audiencia de aprobación definitiva"). La Audiencia de aprobación definitiva se celebrará en persona en la Corte de bancarrota de los Estados Unidos, United States Courthouse, Donahue Federal Building, 595 Main Street, Courtroom 3, Worcester, MA 01608-2076 y por videoconferencia por Zoom.gov.

Las partes interesadas que deseen participar en la Audiencia de aprobación definitiva a través de Zoom deberán, a más tardar el 3 de marzo de 2025, enviar un correo electrónico al Secretario de la Corte a stephen_reynolds@mab.uscourts.gov y solicitar la participación a distancia, al indicar su nombre, la parte a la que representan y si participarán activamente en la audiencia o solo observarán. La participación por video solo está permitida a las partes interesadas. Todas las demás partes que deseen asistir a la audiencia deberán hacerlo en persona. La audiencia puede trasladarse a otra fecha u hora sin previo aviso, por lo que conviene revisar el sitio web de la liquidación para obtener información. En esta audiencia, la Corte examinará si las liquidaciones son justas, razonables y adecuadas.

Si hay objeciones, la Corte las considerará en ese momento. Después de la audiencia, la Corte decidirá si aprueba las liquidaciones. No sabemos cuánto tardará esta decisión.

10. ¿Tengo que asistir a la audiencia?

Si se opone a la liquidación, debe asistir a la audiencia o hacer que un abogado asista en su nombre, a su propio costo. Puede asistir a la audiencia por Zoom.

ABOGADOS QUE LO REPRESENTAN

11. ¿Necesito contratar a un abogado en relación con la Aprobación de la liquidación?

Usted tiene derecho a contratar a su propio abogado, a su propio costo, para que lo oriente en la decisión respecto de si desea tomar alguna medida o presentar una objeción a la liquidación. La Corte ha designado a la firma de abogados Milligan, Rona, Duran & King, LLC como Abogados del grupo para los Grupos demandados en relación con la resolución de los asuntos que afectan a todas los Grupos demandados, que incluye la negociación de la liquidación. No tiene que pagar a los Abogados del grupo por este trabajo.

Si se aprueba la liquidación, también tiene la libertad de contratar a su propio abogado, a su propio costo, para su caso individual en relación con sus Ganancias netas, o puede contratar a los Abogados del grupo, a su propio costo, para que lo representen de manera individual.

La información de contacto de los Abogados del grupo es la siguiente:

Ilyas J. Rona, abog.
Michael J Duran, abog.
Milligan, Rona, Duran & King, LLC
28 State Street, Suite 802
Boston, MA 02109
(617) 395-9570
telexfree@mrdklaw.com

12. ¿Cómo se pagará a los Abogados del grupo en relación con la Aprobación de la liquidación?

En virtud del Acuerdo de liquidación, los Abogados del grupo recibirán un monto que no excederá los USD 100 000 de los bienes de TelexFree. Los Abogados del grupo no tendrán derecho a recibir ningún dinero adicional de los bienes de TelexFree. No está obligado a pagar a los Abogados del grupo, a menos que elija contratarlos de manera individual en relación con sus Ganancias netas individuales.
Si se aprueba la liquidación, también tiene la libertad de contratar a su propio abogado, incluidos los Abogados del grupo, a su propio costo, en relación con sus Ganancias netas individuales.

OBTENER MÁS INFORMACIÓN

13. ¿Cómo obtengo más información?

Este Aviso resume la liquidación propuesta. Para conocer los términos y condiciones precisos de la liquidación, consulte el Acuerdo de liquidación en https://trusteeclaim.telexfreeclaims.com.

También puede obtener más información contactando a los Abogados del grupo en la dirección indicada arriba, al acceder al expediente de la Corte en este caso a través del sistema de Acceso Público a los Registros Electrónicos (PACER, por sus siglas en inglés) de la Corte en https://pacer.uscourts.gov/, o visitando la oficina del Secretario de la Corte de la Corte de bancarrota de los Estados Unidos para el distrito de Massachusetts en (i) United States Courthouse, 300 State Street, Springfield, MA 01105, (ii) John W. McCormack Post Office and Court House, 5 Post Office Square, Suite 1150, Boston, MA 02109-3945; o (iii) Donahue Federal Building, 595 Main Street, Room 311, Worcester, MA 01608-2076, de lunes a viernes, menos los días festivos de la Corte.

NO LLAME A LA CORTE NI A LA SECRETARÍA PARA HACER CONSULTAS SOBRE LA LIQUIDACIÓN O EL PROCESO DE RECLAMOS.

Fechado: 19/11/2024

Andrew Lizotte

Andrew G. Lizotte, Esq.
Counsel for Stephen Darr, Liquidating Trustee
Murphy & King, P.C.
28 State Street, Suite 3101
Boston, MA 02109

Your rights may be affected. This notice provides information regarding the preliminary approval of the Bankruptcy Court Class Action settlement against Net Winners in TelexFree. Your legal rights and options concerning final approval of the settlement, including objection deadline and process for approval are contained in the linked notice below.

Seus direitos podem ser afetados. Este aviso fornece informações sobre a aprovação preliminar do acordo de ação coletiva do Tribunal de Falências contra os Net Winners na TelexFree. Seus direitos e opções legais relativos à aprovação final do acordo, incluindo o prazo de objeção e o processo de aprovação, estão contidos no aviso vinculado abaixo.

Sus derechos pueden verse afectados. Este aviso proporciona información sobre la aprobación preliminar del acuerdo de demanda colectiva del Tribunal de Quiebras contra Net Winners en TelexFree. Sus derechos y opciones legales con respecto a la aprobación final del acuerdo, incluida la fecha límite de objeción y el proceso de aprobación, están contenidos en el aviso vinculado a continuación.

- Notice of Settlement of Class Action Litigation Brought by Trustee Against Net Winners in TelexFree
- Intimação de Acordo no âmbito da Ação Coletiva movida pelo Administrador Judicial contra os Membros com Lucro Líquido da TelexFree
- Aviso de liquidación de la Litigación de demanda grupal presentada por el Fiduciario contra Ganadores netos en TelexFree

DISCLAIMER: Please do not reply to this e-mail. This is an unmonitored sending account, and replies to this e-mail cannot be responded to or read. If you have questions, please directly email: info@bmcgroup.com

EXHIBIT B

Notice of Settlement of Class Action Litigation Brought by Trustee Against Net Winners in TelexFree

•

A Federal Court authorized this Notice.

- Stephen B. Darr, the Trustee in TelexFree, has brought two lawsuits against Net Winners in TelexFree (the "Net Winner Litigation"). A Net Winner is a Participant in TelexFree who received more money from their involvement in TelexFree than they paid out.

- The Bankruptcy Court approved two defendant class actions, one for all Net Winners located in the United States (A.P. No. 16-4006, the "Domestic Action") and one for all Net Winners located outside of the United States (A.P. No. 16-4007, the "Foreign Action"). A defendant class action means that there is one Plaintiff (the Trustee) and many defendants.

- A settlement of the class components of the Net Winner Litigation has been reached.

- You are receiving this notice because you are the holder of an allowed claim against the TelexFree bankruptcy estates and may be impacted by the settlement.

- The Court will hold a Final Approval Hearing on **March 6, 2025 at 10:00 a.m.** to determine if the Settlement Agreement is fair, reasonable, and adequate and should be approved pursuant to FRCP 23(e) and FRBP 105 and 9019 ("Final Approval Hearing"). The Final Approval Hearing will be conducted in person at the United States Bankruptcy Court, United States Courthouse, Donahue Federal Building, 595 Main Street, Courtroom 3, Worcester, MA 01608-2076 and by Zoom.gov videoconference.

Parties in interest who wish to participate in the Final Approval Hearing through Zoom must, by March 3, 2025, email the Courtroom Clerk at stephen_reynolds@mab.uscourts.gov requesting remote participation, providing their name, the party they represent, and whether or not they will be an active participant in the hearing or only observing. Participation by video is only permitted by parties in interest. All other parties who wish to attend the hearing must attend in person. The hearing may be moved to a different date or time without additional notice, so it is a good idea to check the settlement website for information.

- Objections to approval of the Motion at the Final Approval Hearing must be filed by **February 20, 2025** with the Clerk of the Court, United States Bankruptcy Court, United States Courthouse, 300 State Street, Springfield, MA 01105, and with copies served by such date upon: (i) counsel to the Trustee, Murphy & King, P.C., Attn: Andrew Lizotte, 28 State Street, 31st Floor, Boston, MA 02109, ALizotte@murphyking.com; and (ii) counsel to the Class Representatives, Milligan, Rona, Duran & King, LLC, Attn: Ilyas Rona, 28 State Street, Boston, MA 02109, telexfree@mrdklaw.com.

- For further information regarding the settlement and to review documents relating to the settlement, please go to https://trusteeclaim.telexfreeclaims.com.

EXHIBIT B

Intimação de Acordo no âmbito da Ação Coletiva movida pelo Administrador Judicial contra os Membros com Lucro Líquido da TelexFree

•

Esta Intimação foi autorizada por um Tribunal Federal.

• Stephen B. Darr, o Administrador Judicial na TelexFree, moveu duas ações judiciais contra Membros com Lucro Líquido da TelexFree ("Contencioso dos Membros com Lucro Líquido"). Um Membro com Lucro Líquido da TelexFree é alguém que recebeu mais dinheiro do que pagou por seu envolvimento na TelexFree.

• A Vara de Falências aprovou ações coletivas passivas, uma para todos os Membros com Lucro Líquido residentes nos Estados Unidos (A.P. Nº 16-4006, a "Ação Nacional") e uma para todos os Membros com Lucro Líquido residentes fora dos Estados Unidos (A.P. Nº 16-4007, a "Ação Internacional"). Uma ação coletiva passiva significa que há um autor (o Administrador Judicial) e um grande número de réus.

• Um acordo foi estabelecido entre as partes do Contencioso dos Membros com Lucro Líquido.

• Você está recebendo esta intimação porque é detentor de um crédito permitido contra a massa falida da TelexFree e pode ser impactado(a) em razão do acordo.

• O Tribunal realizará uma Audiência de Aprovação Final em **6 de março de 2025 às 10:00** para determinar se o Acordo é justo, razoável e adequado e deve ser aprovado de acordo com o artigo 23(e) do FRCP e os artigos 105 e 9019 da FRBP ("Audiência de Aprovação Final"). A Audiência de Aprovação Final será realizada pessoalmente na Vara de Falências dos Estados Unidos, Fórum Federal dos Estados Unidos, Donahue Federal Building, 595 Main Street, Courtroom 3, Worcester, MA 01608-2076 e por videoconferência na plataforma Zoom.gov.

As partes interessadas que desejarem participar da Audiência de Aprovação Final através do Zoom devem enviar um e-mail para a Secretaria do Tribunal no endereço stephen_reynolds@mab.uscourts.gov até 3 de março de 2025, solicitando participação remota, informando o próprio nome, a parte que representam e se serão participantes ativos na audiência ou apenas observadores. A participação por vídeo só será permitida às partes interessadas. Todas as demais partes que desejarem comparecer à audiência devem fazê-lo pessoalmente. A audiência poderá ser transferida para uma data ou hora diferente, sem notificação adicional, por isso recomenda-se a consulta ao site do acordo para o acesso a informações atualizadas.

• As contestações à aprovação da Petição na Audiência de Aprovação Final devem ser apresentadas até **20 de fevereiro de 2025** à Secretaria da Vara de Falências dos Estados Unidos, Fórum Federal dos Estados Unidos, 300 State Street, Springfield, MA 01105, e com cópias entregues até essa data aos: (i) advogados do Administrador Judicial, Murphy & King, P.C., A/C: Andrew Lizotte, 28 State Street, 31st Floor, Boston, MA 02109, ALizotte@murphyking.com; e (ii) advogados dos Réus, Milligan, Rona, Duran & King, LLC, A/C: Ilyas Rona, 28 State Street, Boston, MA 02109, telexfree@mrdklaw.com.

• Para mais informações sobre o acordo e para rever os documentos relacionados ao mesmo, acesse https://trusteeclaim.telexfreeclaims.com.

Aviso de liquidación de la Litigación de demanda grupal presentada por el Fiduciario contra Ganadores netos en TelexFree

•

Una Corte Federal autorizó este Aviso.

• Stephen B. Darr, el Fiduciario en TelexFree, ha presentado dos demandas contra Ganadores netos de TelexFree (el "Litigio de ganador neto"). Un Ganador neto es el Participante en TelexFree que ha recibido más dinero de su participación en TelexFree de lo que pagó.

• La Corte de bancarrota aprobó dos demandas del grupo demandado, una para todos los Ganadores netos ubicados en Estados Unidos (Procedimiento contencioso n.° 16-4006, la "Demanda nacional") y otra para todos los Ganadores netos ubicados fuera de Estados Unidos (Procedimiento contencioso n.° 16-4007, la "Demanda extranjera"). Una demanda de grupos demandados significa que hay un Demandante (el Fiduciario) y muchos demandados.

• Se ha llegado a un acuerdo sobre los componentes grupales del Litigio de ganador neto.

• Está recibiendo este aviso porque es titular de un reclamo permitido contra los bienes en bancarrota de TelexFree y puede verse afectado por la liquidación.

• La Corte realizará una Audiencia de aprobación definitiva el **6 de marzo de 2025 a las 10:00 a. m.** para determinar si el Acuerdo de liquidación es justo, razonable y adecuado, y si debe ser aprobado de conformidad con la FRCP 23 (e) y la FRBP 105 y 9019 ("Audiencia de aprobación definitiva"). La Audiencia de aprobación definitiva se celebrará en persona en la Corte de bancarrota de los Estados Unidos, United States Courthouse, Donahue Federal Building, 595 Main Street, Courtroom 3, Worcester, MA 01608-2076 y por videoconferencia por Zoom.gov.

Las partes interesadas que deseen participar en la Audiencia de aprobación definitiva a través de Zoom deberán, a más tardar el 3 de marzo de 2025, enviar un correo electrónico al Secretario de la Corte a stephen_reynolds@mab.uscourts.gov y solicitar la participación a distancia, al indicar su nombre, la parte a la que representan y si participarán activamente en la audiencia o solo observarán. La participación por video solo está permitida a las partes interesadas. Todas las demás partes que deseen asistir a la audiencia deberán hacerlo en persona. La audiencia puede trasladarse a otra fecha u hora sin previo aviso, por lo que conviene revisar el sitio web de la liquidación para obtener información.

• Las objeciones a la aprobación de la Moción en la Audiencia de aprobación definitiva deberán presentarse a más tardar el **20 de febrero de 2025** ante el Secretario de la Corte, en la Corte de bancarrota de los Estados Unidos, United States Courthouse, 300 State Street, Springfield, MA 01105, y con copias notificadas antes de dicha fecha a los siguientes: (i) el abogado del Fiduciario, Murphy & King, P.C., a la atención: Andrew Lizotte, 28 State Street, 31st Floor, Boston, MA 02109, ALizotte@murphyking.com; y (ii) el abogado de los Representantes del grupo, Milligan, Rona, Duran & King, LLC, a la atención de: Ilyas Rona, 28 State Street, Boston, MA 02109, telexfree@mrdklaw.com.

• Para obtener más información sobre la liquidación y consultar los documentos relacionados, visite https://trusteeclaim.telexfreeclaims.com.

EXHIBIT B