

美国新泽西州
联邦地区法院

YANG RENBIN、ROBERT
ANGELINE、COREY HAYS 和
ALEXANDRE TAZI，以个人名义并代
表所有其他同类情况人士，

原告，

诉

GSX TECHEDU INC.、陈向东、沈楠、
XIN FAN、YIMING HU、MING LIAO、
CREDIT SUISSE SECURITIES (USA)
LLC、DEUTSCHE BANK SECURITIES,
INC.、BARCLAYS CAPITAL INC.、
BOFA SECURITIES, INC.、CLSA
LIMITED 和 GOLDMAN SACHS (ASIA)
L.L.C.，

被告。

案件编号：2:20-CV-04457 (MEF) (JRA)

集体诉讼未决、拟议和解以及律师费和开支动议通知

如果您在 2019 年 6 月 6 日至 2020 年 10 月 20 日（含首尾两日，下称“集体诉讼期”）期间买入或以其他方式获得以美国存托凭证（“ADR”）代表的 GSX Techedu, Inc.（现名 Gaotu Techedu Inc.，下称“GSX”或“公司”）之公开交易的美国存托股份（“ADS”）（下称“GSX 证券”），包括于 2019 年 6 月 6 日前后在公司首次公开募股（“IPO”）中或于 2019 年 11 月 20 日前后在 GSX 二次公开募股（“SPO”）中买入 ADS 或可追溯至该两次公开募股的 ADS 并因此遭受损害（下称“和解集体”），则您可以从集体诉讼和解（下称“和解”）中获得赔偿款。

本通知经联邦法院授权发布，并非律师广告。

- 法院将于 2026 年 6 月 4 日上午 10:00 举行和解听证会，以裁定是否批准和解。如果获得法院批准，和解将规定向在集体诉讼期内买入 GSX 证券并提交合格索赔表格的投资者支付 **9,500,000 美元** 现金（“和解金额”）及应计利息，但需扣除律师费、诉讼费用、对原告的补偿金及管理费用和利息税。

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问
www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

- 根据原告损害赔偿专家的估计，在集体诉讼期内买入或以其他方式获得的 GSX 证券约为 4,690 万股，和解预计每股平均赔偿 0.20 美元。但是，和解集体成员应注意，上述每股平均赔偿额仅为估算值。部分和解集体成员实际获赔金额可能高于或低于该估算值，具体取决于其所购买的 GSX 证券种类、买入/获得或卖出 GSX 证券的时间和价格，以及提交索赔的总数和金额等因素。和解集体成员的赔偿分配将依据本通知所述的分配方案（见下文第 12-15 页）或法院可能批准的其他分配方案进行。
- 如要主张和解份额，您必须在 2026 年 5 月 30 日前提交有效的《索赔证明和豁免表格》（下称“索赔表格”）。
- 首席原告律师（下称“首席律师”）将请求法院根据 1995 年《私人证券诉讼改革法案》（“PSLRA”），向其及其他原告律师授予不超过和解金额 33.3% 的律师费（即 3,163,500 美元另加利息），以及最高 500,000 美元的诉讼费用和原告补偿金。上述请求的律师费、诉讼费用及原告补偿金全部折合到据称受到损害的 GSX 证券上，预计折合每股平均约 0.08 美元。如果获得法院批准，这些款项将从和解基金中支付。
- 在扣除法院批准的律师费、诉讼费用及集体代表赔偿后，预计据称受到损害的 GSX 证券每股平均获赔约 0.12 美元。此估算基于前述段落中的假设。您的实际获赔金额（如有）将取决于所有合格和解集体成员的核定损失总额、您买卖 GSX 证券的日期和价格，以及提交索赔的总数和金额。
- 和解解决了诉讼及相关权利主张，本诉讼指控 GSX、陈向东和沈楠（合称“被告”）在向公众投资人发布的关于 GSX 学员报名人数和收入的公开声明中作出失实陈述和/或遗漏重要事实，违反了联邦证券法。被告已否认并继续否认原告提出的任何及全部不当行为、过错、责任或损害指控。被告还否认了原告或和解集体遭受损害或因诉讼中指控的行为受到伤害的指控。被告继续认为，诉讼中针对他们提出的权利主张均缺乏法律依据。
- 双方对于投资者若在诉讼中胜诉可能获得的赔偿金额（如有）存在分歧。
- 对原告而言，达成和解的主要理由是保证和解集体获得现金赔偿。该利益须与以下因素权衡：未决动议能否通过的不确定性；法院可能拒绝认定集体和/或批准被告提出的预期简易判决动议；证明指控成立；审判和上诉后可能获得更高赔偿的不确定性；以及此类诉讼固有的难度和延迟性。对于否认所有不当行为或责任指控并否认和解集体成员遭受损害的被告而言，达成和解的主要理由是终结后续诉讼带来的负担、费用、不确定性和风险。

您在本次和解中的合法权利和选择	
提交索赔表格	<p>这是获取和解赔偿款的唯一途径。索赔表格必须在 2026 年 5 月 30 日或之前 加盖邮戳寄出或在线提交。</p> <p>有关如何提交索赔表格的说明，请见下文问题 10。</p>

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问 www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

不参与和解	将无法获得任何赔偿。这是唯一允许您今后就本案中已提出或本可提出的法律权利主张，另行对被告或任何其他豁免被告方提起诉讼的选择。如不参与和解，必须在 2026年5月28日或之前 收到申请。
提出异议	向法院提交异议，说明您不认可和解除任何相关内容的理由。您仍属于和解集体成员。异议须在 2026年5月28日或之前 提交给索赔管理人。
参加听证会	要求在法庭上就和解的公平性或任何相关内容发表意见。陈述请求须在 2026年5月28日或之前 提交给法院和律师。 和解听证会定于 2026年6月4日 举行。
什么都不做	将无法获得赔偿款，并放弃就本次诉讼中的权利主张单独提起诉讼的权利。

咨询

请勿就本通知联系法院。和解集体成员有关本通知、索赔表格或其他任何问题的所有咨询，请联系：

GSX Securities Settlement
c/o JND Legal Administration
P.O. Box 91131
Seattle, WA 98111
电话：855-779-3369
info@GSXSecuritiesSettlement.com

或

Austin P. Van, Esq.
POMERANTZ LLP
600 Third Avenue, Floor 20
New York, New York 10016
电话：(212) 661-1100
传真：(917) 463-1044
电子邮箱：avan@pomlaw.com

通知和索赔表格的中文版本可在 www.GSXSecuritiesSettlement.com 网站获取。

关于和解的基本信息

1. 我为何会收到这份通知资料包？

您或您的家人可能在 2019 年 6 月 6 日至 2020 年 10 月 20 日（含首尾两日，下称“集体诉讼期”）期间买入或以其他方式获得了 GSX Techedu, Inc.（现名 Gaotu Techedu Inc.，下称“GSX”或“公司”）的证券。收到本通知资料包并不意味着您就是和解集体成员，或者您有权获得赔偿。双方无权获取您的个人投资信息。如果您希望获得赔偿资格，您必须提交随本通知一同发放的索赔表格。详见下文问题 10。

2. 此案关于什么事项？

本和解解决的案件为 *Wu 诉 GSX Techedu Inc.* 等，案件编号为 2:20-cv-04457-MEF-JRA（美国新泽西州联邦地区法院）。负责审理本案的法院是美国新泽西州联邦地区法院。案件涉及被告违反 1934 年《证券交易法》（“交易法”）规定的指控，指控被告在向公众投资人发布的关于 GSX 学员报名人数和收入的公开声明中作出失实陈述和/或遗漏重要事实。第二

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问

www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

次修订的起诉状指控，这些失实陈述或遗漏人为抬高了 GSX 证券的价格，并且股价因后续某些披露而下跌。

法院未最终判决是原告还是被告胜诉，也未进行审理。双方在经验丰富的调解员协助下达成和解。

被告已否认并继续否认诉讼中提出的任何及全部不当行为、过错、责任或损害指控。和解不得被解释为或视为被告或任何豁免被告方存在责任、过错、不当行为、伤害或损害、任何错误行为、作为或不作为，或任何抗辩存在任何缺陷，或原告或任何其他和解集体成员遭受任何损害的证据。和解解决诉讼中的全部权利主张及某些其他相关或潜在权利主张，无论已知或未知。

3. 为什么这属于集体诉讼？

在集体诉讼中，一个或多个称为原告的个人/实体将代表所有具有类似权利主张的个人/实体提起诉讼。所有具有类似权利主张的个人/实体被称为一个集体。法院为所有集体成员解决问题，但不包括退出集体的成员。

4. 为什么会达成和解？

双方在责任和损害赔偿问题上存在分歧。原告和被告存在分歧的问题包括：(1) 根据联邦证券法，有争议的陈述是否为重大虚假或误导性陈述，或者在其他方面是否可起诉；(2) 被告是否有义务披露被指称遗漏的信息；(3) 被告是否存在主观故意；(4) 指称的披露是否为纠正性披露；(5) 证券价值损失的原因；以及 (6) 审判中可能追回的所称损害赔偿金额(如有)。

本案未进入庭审，法院未判决任何一方胜诉。原告与被告已同意达成和解。原告和首席律师认为，考虑到继续诉讼的风险以及被告提出的抗辩性质，和解对所有和解集体成员最为有利。原告和首席律师认为和解公平的原因包括：能否证明有争议的陈述存在虚假或误导性、该等陈述及遗漏是否给集体实际造成损害以及损害赔偿金额(如有)均存在不确定性。

此外，此类诉讼通常费用高昂，而且即使原告的指控被证实为真，集体成员有权获得的损害赔偿总额也可能大幅减少。

和解中包括哪些人

要了解您是否可从本次和解中获得赔偿，首先必须确定您是否为和解集体成员。

5. 我如何知道自己是否属于和解集体？

和解集体包括在 2019 年 6 月 6 日至 2020 年 10 月 20 日(含首尾两日)期间买入或以其他方式获得 GSX 证券并因此遭受损害的所有个人和实体，如下文所述被排除的个人和实体除外。

如果您持有的某一共同基金拥有 GSX 证券，仅据此不构成和解集体成员。此外，如果您在集体诉讼期内卖出 GSX 证券，仅据此也不构成和解集体成员。仅当您在集体诉讼期内直接

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问 www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

买入或以其他方式获得 GSX 证券时，您才属于和解集体成员。请查看您的投资记录或联系您的经纪人，确认您是否进行了此类交易。双方无权独立获取您的交易信息。

6. 是否有排除出和解集体的例外情况？

是的。以下主体不属于和解集体成员：(i) 被告；(ii) 个人被告的直系亲属以及 GSX 的董事和管理人员；(iii) 在集体诉讼期内担任 GSX 管理人员或董事的任何人士；(iv) 被告现在或曾经拥有控股权的任何公司、信托、法人或其他实体；(v) 公司的员工退休和福利计划（如有）及其参与者或受益人；(vi) 上述 (i)-(v) 项中任何被排除人员或实体的法定代表人、关联方、子公司、母公司、继承人、法定继承人、受益人、权益继承人或受让人（以各自的相应身份）；(vii) Michael E. Farbiarz 法官、Esther Salas 法官、Jose R. Almonte 联邦治安法官及其现任或前任法官办公室工作人员，以及其任何家庭成员；以及 (viii) 已及时提交有效退出申请并获法院批准不参加和解的任何个人或实体。

7. 如果我仍不确定自己是否属于和解集体，该怎么办？

如果您仍不确定自己是否属于和解集体，可寻求免费帮助。您可以拨打免费电话 855-779-3369，发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com 或访问和解网站 GSXSecuritiesSettlement.com 联系索赔管理人，或者填写并交回本通知资料包随附的索赔表格，以确认您是否符合资格。

和解权益 – 您将获得什么

8. 和解后可获得什么？

拟议和解规定被告支付或促使他人支付 9,500,000 美元至和解基金，该基金可能产生利息（下称“和解基金”）。和解须经法院批准。此外，经法院批准，和解基金的一部分将用于支付原告律师的律师费（含利息）及合理诉讼费用，以及对原告的补偿金。和解基金的一部分还将用于支付和解基金所获利息产生的应付税款（如有必要），以及索赔管理费用，包括打印和邮寄本通知的费用、发布通知的费用和处理索赔的费用。在从和解基金中扣除上述费用后，剩余金额（“净和解基金”）将根据法院批准的分配方案分配给及时提交有效索赔的和解集体成员（“授权索赔人”）。

9. 我能获得多少赔偿款？

目前，无法确定任何单个集体成员能从和解中获得的具体金额。

您可分得的净和解基金份额取决于多项因素，包括：(i) 您在集体诉讼期内买卖 GSX 证券的数量、日期和价格；(ii) 其他和解集体成员及时提交的有效索赔数量及对应的 GSX 证券买卖情况；(iii) 包括通知费用在内的管理费用金额；以及 (iv) 法院判给原告律师的律师费、诉讼费用和开支，以及给原告的补偿金。

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问 www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

索赔管理人将根据法院批准的分配方案中规定的核定损失计算公式，计算每位授权索赔人的“核定损失”，并据此确定其在净和解基金中按**比例**可获得的份额。核定损失计算公式是将净和解基金分配给具有有效索赔的和解集体成员的依据。核定损失计算公式并非旨在估算和解集体成员在审判后可能能够获赔的金额，也非估算根据和解将支付给和解集体成员的金額。您可以按照本通知第 12-15 页拟议分配方案中的说明计算您的核定损失。

您无法获得与核定损失等额的赔偿款。在所有和解集体成员提交索赔表格后，您从净和解基金中获得的赔偿份额与您在所有授权索赔人核定损失中所占的比例份额相等。

如何获得赔偿 - 提交索赔表格

10. 如何获得赔偿款？

要获得赔偿资格，您必须提交索赔表格。索赔管理人将处理您的索赔，并确定您是否为授权索赔人。

索赔表格已随本通知一同附上，您也可以通过网站 www.GSXSecuritiesSettlement.com 下载，或使用索赔门户网站在线提交。请仔细阅读说明，填写表格，附上表格要求的所有文件，签名后邮寄或在线提交，确保邮戳日期不晚于 **2026 年 5 月 30 日**。索赔表格可在 www.GSXSecuritiesSettlement.com 在线提交或邮寄至：

GSX Securities Settlement
c/o JND Legal Administration
P.O. Box 91131
Seattle, WA 98111
电话：855-779-3369
info@GSXSecuritiesSettlement.com

11. 我何时能收到赔偿款？

法院将于 2026 年 6 月 4 日上午 10:00 举行和解听证会，以裁定是否批准和解。如果法院批准和解，之后可能会有上诉。上诉能否解决存在不确定性，且解决上诉需要时间（可能超过一年）。处理所有索赔表格也需要时间。请耐心等待。

12. 为获得赔偿款或留在和解集体中，我需要放弃什么？

如果您是和解集体成员，除非在 2026 年 5 月 28 日截止日之前申请退出和解集体，否则您将继续作为和解集体成员；若和解获得批准，您将受豁免规定约束，放弃对被告及其他豁免被告方的权利主张。这意味着您和所有其他和解集体成员，以及您的继承人、遗嘱执行人、受托人、管理人、前手、后手和受让人（以其各自身份），将放弃（同意永不起诉、继续起诉或参与任何其他诉讼）对被告及其他豁免被告方提出的任何及所有权利主张和诉因，无论其性质和描述如何，无论已知或未知、或有或确定、已到期或未到期、已清算或未清算、已产生或未产生、隐藏或隐匿，无论基于普通法或衡平法理论，也无论依据联邦法律、州法律、普通法或外国法律产生，包括原告或和解集体任何其他成员：(1) 在本次诉

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问 www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

讼中已提出的权利主张和诉因；或 (2) 在本次诉讼中或向任何法院本可以提出的且源于、基于或涉及以下各项的权利主张和诉因：(i) 本次诉讼中涉及、提出或提及的指控、交易、事实、事项、行为、陈述或遗漏；以及 (ii) 在集体诉讼期内买入或获得 GSX 证券（下称“被豁免的原告权利主张”）。被豁免的原告权利主张不包括关于执行和解的权利主张。这也意味着法院的所有命令和判决将适用于您，并对您具有法律约束力。这意味着您将接受净和解基金的一定份额，作为您在集体诉讼期内买入或以其他方式获得 GSX 证券所遭受损失的唯一补偿。关于豁免的其他具体条款详见约定，可在 www.GSXSecuritiesSettlement.com 查阅。

退出和解集体

如果您不想要本次和解的赔偿款，并且希望就本次和解中被豁免的权利主张保留自行起诉或继续起诉被告及其他豁免被告方的任何权利，就必须采取措施退出和解集体。这称为退出或“选择退出”和解集体。如果收到一定数量的退出申请，被告可以终止和解。

13. 我如何退出拟议和解？

要退出和解集体，您必须寄送信件或发送电子邮件，声明您要求“从 *Wu 诉 GSX Techedu, Inc.*, 等案（案件编号：2:20-cv-04457-MEF-JRA [美国新泽西州联邦地区法院]）的和解集体中退出”。为有效退出，申请中必须写明：(1) 您的姓名、地址、电话和电子邮件地址（如有）；以及 (2) 您在集体诉讼期内买入或获得 GSX 证券的日期、价格和数量。退出申请必须附带以下证明文件提交方为有效：(i) 集体诉讼期内每一笔 GSX 证券买入或获得及（如适用）卖出交易的证明；以及 (ii) 证明您是 GSX 证券受益所有人的身份证明。所有退出申请必须由受益所有人本人签名并提交。

通过邮寄方式提交：必须在 **2026 年 5 月 28 日或之前**收到退出申请，邮寄地址：

GSX Securities Settlement – EXCLUSIONS
c/o JND Legal Administration
P.O. Box 91131
Seattle, WA 98111
电话：855-779-3369

通过电子邮件提交：退出申请须在 **2026 年 5 月 28 日**美国东部时间晚上 11:59 时或之前发送至 info@GSXSecuritiesSettlement.com。

不得通过电话申请退出。如果您按规定成功退出，您将无权从净和解基金中获得任何赔偿款，也无权对和解提出异议，且不受本案中任何命令或判决的法律约束。

14. 如果我不退出，以后还能就同一事项起诉被告或其他豁免被告方吗？

不能。除非您按上述要求退出，否则您将放弃就本次和解中将被豁免的权利主张起诉被告及其他豁免被告方的任何权利。如果您目前已有针对豁免被告方或与豁免的原告权利主张相关的未决诉讼，请立即联系您在该案中的律师，因为您必须先退出本次和解集体，才能继续您自己的诉讼。请注意，退出截止日期为 **2026 年 5 月 28 日**。

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问 www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

15. 如果我退出了，还能从拟议和解中获得赔偿吗？

不能。如果您退出和解集体，将不得提交索赔表格申请任何赔偿款。

您的代理律师

16. 我在本案中是否有律师？

法院已指定 Pomerantz LLP 作为和解集体的首席律师，代表您及其他和解集体成员。如您希望由自己聘请的律师代理，可自费聘请，并由其在本次诉讼中提交出庭通知。Pomerantz LLP 的联系信息见上文。

17. 律师的报酬如何支付？

首席律师 Pomerantz LLP 按照风险代理模式参与本次诉讼并投入了大量时间，且自行承担了案件费用。在本次和解达成前，其未收到任何律师费或报销开支。首席律师将代表原告律师¹在和解听证会前向法院提交动议，申请从和解基金中拨付不超过 33.3% 的金额（即 3,163,500 美元外加利息）作为律师费、诉讼费用补偿及不超过 500,000 美元的原告补偿金。法院的裁决金额可能低于上述金额。法院裁决的任何金额均从和解基金中支出。

对和解及相关事宜提出异议

18. 我如何向法院表示对拟议和解、费用及开支申请和/或分配方案有异议？

如果您是和解集体成员，可向法院表明您不认可拟议和解、和解的任何部分、拟议分配方案和/或首席律师关于律师费、开支的动议以及对原告补偿金的申请。您可致函法院阐明异议理由。法院将予以考虑。

要提出异议，您必须寄送签名信件或发送电子邮件，声明您对 *Wu 诉 GSX Techedu, Inc.*, 等案（案件编号：2:20-cv-04457-MEF-JRA [美国新泽西州联邦地区法院]）的拟议和解有异议。信中必须包含：(1) 您的姓名、地址、电话号码、电子邮箱和签名；(2) 能够证明您属于集体成员的充分材料，列明您在集体诉讼期内买入或以其他方式获得 GSX 证券的日期、价格和数量；(3) 具体异议事项及每项异议的详细理由，包括该异议仅适用于异议人（您）、和解集体的特定成员，还是适用于整个和解集体，并附上相关法律依据、证据材料，以及和解集体成员希望法院注意的证人。如果您有代理律师，还必须提供您的所有代理律师（如有）的姓名、地址和电话号码，包括可能因提出异议而有权获得报酬和补偿的前任或现任律师；过去五年中您和您的律师对集体诉讼和解提出异议的次数；每起案件中每次异议的性质；以及每起案件的名称和案卷编号。

不强制出席和解听证会。 希望在和解听证会上口头陈述意见的异议人，须在书面异议中表明参会意愿，并列明拟在和解听证会上作证的任何证人或拟作为证据提交的证物。

¹ 原告律师为 Pomerantz LLP、The Rosen Law Firm, P.A. 和 The Hao Law Firm。
有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问 www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

您还必须将任何异议、相关文件及简报副本邮寄或送达至以下地址（或通过电子邮件发送至以下电子邮箱），确保不晚于**2026年5月28日**收到：

Claims Administrator
GSX Securities Settlement – OBJECTIONS
c/o JND Legal Administration
P.O. Box 91131
Seattle, WA 98111
电话：855-779-3369
info@GSXSecuritiesSettlement.com

19. 提出异议和申请退出有什么区别？

提出异议仅向法院表示您不认可和/或其中部分内容。只有留在和解集体中，才能提出异议。

申请退出则是向法院表示您不想参与和解集体或和解。如果您退出和解集体，则无权对和解提出异议，因为和解已与您无关。如果您留在和解集体中并提出异议，但异议被法院驳回，您将不再拥有第二次机会退出和解集体。

法院和解听证会

法院将举行听证会，以决定是否批准拟议和解、费用和开支申请，以及分配方案。您可以参与并申请发言，但并非必须。

20. 法院将于何时何地决定是否批准拟议和解？

法院将于 2026 年 6 月 4 日上午 10:00 在 Martin Luther King Building & United States Courthouse, 50 Walnut Street, Courtroom PO #4, Newark, New Jersey 07101 举行和解听证会，听证会形式（现场或远程）由法院酌情决定。

在本次听证会上，法院将审议：拟议和解是否公平、合理、适当并应予批准；是否应根据约定作出命令及终局判决；是否应批准拟议分配方案。如果有异议，法院将予以审议，并听取申请在听证会上发言者的意见。法院还可决定应向首席律师支付多少律师费和开支，以及因原告为和解集体提供服务而应向原告支付的补偿金。

我们无法确定这些决定需要多长时间。您应知悉，法院可能会更改和解听证会的日期和时间，或决定以远程方式举行听证会，而无需另行向和解集体成员邮寄通知。如果您想参加听证会，应在听证会前咨询首席律师或访问和解网站 www.GSXSecuritiesSettlement.com，确认日期和/或时间是否更改。

21. 我必须参加听证会吗？

不必。首席律师将回答法院可能提出的任何问题。不过，您可以自费参加。如果您提交了异议，则无需亲自到法院陈述。只要您按时提交书面异议，法院将予以审议。您也可以自

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问
www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

费聘请律师参加，但这不是必须的。和解集体成员无需出席听证会或采取任何其他行动来表明其认可。

22. 我可以在听证会上发言吗？

如果您提出异议，可以向法院申请在和解听证会上发言。为此，您必须在异议中（见上文问题 18）声明您：“拟出席 *Wu 诉 GSX Techedu, Inc.*, 等案（案件编号：2:20-cv-04457-MEF-JRA [美国新泽西州联邦地区法院]）的听证会。”拟对和解或其任何部分提出异议并希望和解听证会上出示证据的人员，必须在书面异议中列明拟在和解听证会上作证的证人身份和拟作为证据提交的证物。如果您已退出和解集体，则无权在听证会上发言。

如果您什么都不做

23. 如果我什么都不做会发生什么？

如果您什么都不做，您将无法从和解中获得任何赔偿款。但除非您申请退出和解集体，否则您将永久不能就被豁免的原告权利主张（定义见约定），向被告或豁免被告方提起诉讼、继续诉讼或参与任何其他相关诉讼。

获得更多信息

24. 是否有关于拟议和解的更多详细信息？

本通知对拟议和解进行了概述。更多详细信息见 2025 年 6 月 5 日的《和解约定及协议》。该约定是关于拟议和解的作准文件，如与本通知内容存在冲突，则以约定为准。您可以通过访问 www.GSXSecuritiesSettlement.com，发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com 或拨打免费电话 855-779-3369 联系索赔管理人，获取约定以及与和解有关的其他文件（包括费用和开支申请）的副本，并获得有关拟议和解的常见问题解答。

25. 如何获得有关本案的更多信息？

有关本次诉讼所涉事项的更多详细信息，请参阅本案中提交的诉状、为支持和解及费用和开支申请而提交的文件以及法院下达的命令，这些文件将发布在和解网站 www.GSXSecuritiesSettlement.com 上。您也可通过付费方式在 <https://www.pacer.gov> 上获取本次诉讼中提交的全部文件。

净和解基金的拟议分配方案

1. 下文所述的分配方案是由原告及首席律师提交法院审批的，用于计算索赔金额并分配和解资金的方案。法院可批准本分配方案，或对其进行修改，无需另行向和解集体成员单独通知。任何修改分配方案的命令都将发布在和解网站 www.GSXSecuritiesSettlement.com 上。被告未参与分配方案的制定。

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问 www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

2. 分配方案的目标是根据各授权索赔人因本次诉讼所涉的所称失实陈述和遗漏而遭受的经济损失，公平地将净和解基金分配给授权索赔人。索赔管理人应根据下述核定损失公式，确定每位授权索赔人可分得的净和解基金份额。核定损失金额将针对集体诉讼期内买入或以其他方式获得的每一股 GSX 证券计算。²

3. 核定损失的计算取决于多项因素，包括在集体诉讼期内买入或以其他方式获得 GSX 证券的时间、数量，此类证券是否卖出，如果已卖出，卖出的时间和金额。

4. 核定损失计算公式并非旨在估算和解集体成员在审判后可能能够获得的金额，也非估算根据和解将支付给授权索赔人的金额。核定损失仅为净和解基金按比例分配给授权索赔人的依据。索赔管理人将在公平且经济可行的范围内，尽最大努力管理并分配净和解基金。

5. 分配方案是在一位损害赔偿咨询专家的协助下制定的，反映了一项假设，即在整个集体诉讼期内，GSX 证券价格均存在人为抬高。下表 1 显示了所称 GSX 证券价格人为抬高的估算情况。所称 GSX 证券价格人为抬高的估算值是基于原告指控的某些失实陈述，以及在据称纠正了原告指控的失实陈述的公告发布后，扣除市场和行业整体因素后的股价变动计算得出的。

6. 美国联邦证券法允许投资者追偿因纠正被告此前误导性陈述或遗漏的披露行为所导致的损失。因此，为了证明因所指控的违反联邦证券法的行为而受到损害，在集体诉讼期内买入或以其他方式获得的 GSX 证券，其价格必须在其持有期间因披露据称纠正了前述误导性陈述或遗漏的信息而下跌。原告和首席律师已确定，此类价格下跌发生在以下日期：2020 年 4 月 3 日；2020 年 4 月 14 日；2020 年 5 月 18 日；2020 年 8 月 7 日；2020 年 8 月 10 日；2020 年 9 月 2 日；2020 年 10 月 21 日（“纠正披露日期”）。因此，如果在 2020 年 4 月 3 日（最早纠正披露日期）之前卖出一股 GSX 证券，则该股的核定损失为 0.00 美元，遭受的任何损失根据联邦证券法均不予赔偿。同样，如果在两个连续的纠正披露日期之间买入并卖出一股 GSX 证券，则该股的核定损失为 0.00 美元。

起始日期	截止日期	每股价格抬高金额*
2019 年 6 月 6 日	2020 年 4 月 2 日	27.99 美元
2020 年 4 月 3 日	2020 年 4 月 13 日	27.68 美元
2020 年 4 月 14 日	2020 年 5 月 17 日	27.12 美元
2020 年 5 月 18 日	2020 年 8 月 6 日	23.40 美元
2020 年 8 月 7 日	2020 年 8 月 9 日	22.28 美元

² 2019 年 6 月 6 日，GSX 完成了首次公开募股（IPO），以每股 10.50 美元的价格发行 19,800,000 股美国存托股份（ADS）。在集体诉讼期间，GSX 证券在纽约证券交易所（NYSE）上市，股票代码为“GSX”。自 2021 年 5 月 6 日起，公司将其股票代码变更为“GOTU”。2019 年 11 月 20 日前后，GSX 通过二次公开募股以每股 14.00 美元的价格发行 20,700,000 股 ADS。

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问 www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

2020年8月10日	2020年9月1日	12.21 美元
2020年9月2日	2020年10月20日	1.52 美元
2020年10月21日	此后	0.00 美元

* 在集体诉讼期内，每股价格抬高金额以当日收盘价为准。

7. 1995年《私人证券诉讼改革法案》（“PSLRA”）规定的“90天回溯”被纳入GSX证券核定损失的计算。根据PSLRA对核定损失计算设定的限制，在集体诉讼期内买入并在90天（“90天回溯期”）结束时持有的GSX证券，其损失不得超过该股票买入价与其在90天回溯期内平均收盘价的差额。在集体诉讼期内买入并在90天回溯期内卖出的GSX证券，其核定损失不得超过该股票买入价与其截至卖出日已经过的90天回溯期时间段内滚动平均收盘价的差额。

8. 在下面的计算中，所有买入及卖出价格均不含任何费用、税费和佣金。如果核定损失计算金额为负数，则核定损失按0计。在美国金融市场常规交易时段外执行的GSX证券交易，均视为在下一个常规交易时段发生。

单位证券的核定损失计算

9. 对于在集体诉讼期内（即2019年6月6日至2020年10月20日，含首尾两日）买入或以其他方式获得的每一股GSX证券，每股核定损失计算方式如下：

- i. 对于2020年4月3日之前卖出的每股GSX证券，核定损失为0美元。
- ii. 对于在集体诉讼期内买入、随后在2020年4月3日至2020年10月20日（含首尾两日）期间卖出的每股GSX证券，核定损失为上表1所示买入当日价格抬高金额减去表1所示卖出当日价格抬高金额。
- iii. 对于在集体诉讼期内买入、随后在2020年10月21日至2021年1月15日（含首尾两日）期间卖出（即在90天回溯期内卖出）的每股GSX证券，核定损失为以下两者中的较低者：
 - a. 上表1所示买入当日的价格抬高金额；或
 - b. 买入价格减去下表2中所示卖出当日的“90天回溯值”。
- iv. 对于在集体诉讼期内买入且截至2021年1月15日收盘时仍持有的每股GSX证券，核定损失为以下两者中的较低者：
 - a. 上表1所示买入当日的价格抬高金额；或
 - b. 买入价格减去GSX证券在90天回溯期内的平均收盘价（61.93美元）。

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问 www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

表 2

卖出/处置日期	90 天回溯值	卖出/处置日期	90 天回溯值	卖出/处置日期	90 天回溯值
2020 年 10 月 21 日	71.23 美元	2020 年 11 月 18 日	69.90 美元	2020 年 12 月 17 日	66.60 美元
2020 年 10 月 22 日	70.52 美元	2020 年 11 月 19 日	69.97 美元	2020 年 12 月 18 日	66.44 美元
2020 年 10 月 23 日	69.40 美元	2020 年 11 月 20 日	69.78 美元	2020 年 12 月 21 日	66.18 美元
2020 年 10 月 26 日	69.04 美元	2020 年 11 月 23 日	69.54 美元	2020 年 12 月 22 日	65.88 美元
2020 年 10 月 27 日	68.89 美元	2020 年 11 月 24 日	69.36 美元	2020 年 12 月 23 日	65.58 美元
2020 年 10 月 28 日	68.92 美元	2020 年 11 月 25 日	69.09 美元	2020 年 12 月 24 日	65.35 美元
2020 年 10 月 29 日	68.91 美元	2020 年 11 月 27 日	68.88 美元	2020 年 12 月 28 日	65.04 美元
2020 年 10 月 30 日	68.60 美元	2020 年 11 月 30 日	68.72 美元	2020 年 12 月 29 日	64.74 美元
2020 年 11 月 2 日	68.26 美元	2020 年 12 月 1 日	68.57 美元	2020 年 12 月 30 日	64.49 美元
2020 年 11 月 3 日	68.30 美元	2020 年 12 月 2 日	68.36 美元	2020 年 12 月 31 日	64.24 美元
2020 年 11 月 4 日	68.85 美元	2020 年 12 月 3 日	68.13 美元	2021 年 1 月 4 日	63.93 美元
2020 年 11 月 5 日	69.16 美元	2020 年 12 月 4 日	67.90 美元	2021 年 1 月 5 日	63.63 美元
2020 年 11 月 6 日	69.44 美元	2020 年 12 月 7 日	67.80 美元	2021 年 1 月 6 日	63.31 美元
2020 年 11 月 9 日	69.42 美元	2020 年 12 月 8 日	67.65 美元	2021 年 1 月 7 日	63.00 美元
2020 年 11 月 10 日	69.49 美元	2020 年 12 月 9 日	67.57 美元	2021 年 1 月 8 日	62.73 美元
2020 年 11 月 11 日	69.63 美元	2020 年 12 月 10 日	67.50 美元	2021 年 1 月 11 日	62.47 美元
2020 年 11 月 12 日	69.89 美元	2020 年 12 月 11 日	67.35 美元	2021 年 1 月 12 日	62.19 美元
2020 年 11 月 13 日	69.90 美元	2020 年 12 月 14 日	67.15 美元	2021 年 1 月 13 日	62.04 美元

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问 www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

2020年11月16日	69.96 美元	2020年12月15日	66.94 美元	2021年1月14日	61.97 美元
2020年11月17日	70.00 美元	2020年12月16日	66.76 美元	2021年1月15日	61.93 美元

适用于所有索赔人的附加条款

10. 您实际获得的赔偿款，将体现您的总核定损失占净和解基金的比例。该金额取决于参与和解的有效索赔总数和总金额。不同案件中提交索赔的人数差异很大。

11. GSX 证券的买入或卖出应以“合同”或“交易”日期为准，而非“结算”或“付款”日期。

12. 尽管有上述规定，通过行使、转换或置换非公开交易证券而获得的 GSX 证券无资格参与和解。此外，在集体诉讼期内以置换其他公司或实体证券方式获得 GSX 证券的，不视为对 GSX 证券的买入或卖出。如果和解集体成员在集体诉讼期内通过赠与、继承或依法获得 GSX 证券，则索赔计算将采用原始获得日期和价格，而非转让日期和价格。如果 GSX 证券最初购买于集体诉讼期开始之前，则该次购买的核定损失视为零（0.00 美元）。

13. 买卖将采用先进先出（“FIFO”）原则。卖出将按交易日时间顺序匹配：先匹配 2019 年 6 月 5 日（集体诉讼期开始前最后一个交易日）收盘时持有的 GSX 证券，再匹配集体诉讼期内买入的 GSX 证券。

14. “卖空”的平仓日期视为买入股份日期；“卖空”日期视为卖出股份日期。但根据分配方案，“卖空”的核定损失为零。如果索赔人持有 GSX 证券的空头头寸，则后续集体诉讼期内最早买入的股份将与该空头头寸匹配，在该空头头寸完全平仓前无权获得赔偿。

15. 对于通过行使公开交易期权买入或卖出的 GSX 证券，股票的买入/卖出日期应为期权行权日，股票的买入/卖出价格应为期权行权价。在集体诉讼期内通过行使 GSX 证券公开交易期权而买入 GSX 证券所产生的核定损失，应按照分配方案中针对其他 GSX 证券买入的规定计算。³

16. 根据分配方案作出的赔付应视为对所有索赔人均具有终局性。索赔人的核定损失将按本通知规定计算，且不得低于零。索赔管理人应根据每位授权索赔人的核定损失占全体索赔人核定损失总额的比例，分配其在净和解基金中的占比份额。如果授权索赔人可获得的分配金额低于 10.00 美元，将不予分配。

17. 索赔管理人将在公平且经济可行的范围内，尽最大努力管理并分配净和解基金。所有按时提交的索赔处理完成后且法院最终批准和解后，将向授权索赔人进行分配。自净和解基金首次分配之日起至少六 (6) 个月后，如净和解基金中仍有剩余资金（无论因退税、未兑现支票或其他原因），在扣除通知和管理费用、税费、律师费及诉讼费用（如有）后，索赔管理人应在经济可行的前提下，将该剩余资金按公平经济的方式向已兑现支票的授权索赔人进行二次分配。当继续分配不再可行或不经济时，再次分配后、且在支付所有未结

³ 本句中使用的“行使公开交易期权”包括：（1）因行使公开交易看涨期权而买入 GSX 证券；以及（2）公开交易看跌期权的卖方因该看跌期权的买方行权而买入 GSX 证券。

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问 www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369

通知和管理费用、税费、律师费及开支（如有）后仍剩余的净和解基金，应捐赠给美国消费者联合会，或由原告指定并经法院批准的其他民间非营利、非宗派性 501 (c)(3) 机构。

18. 未提交合格索赔表格的和解集体成员无权参与和解款项分配。但未申请退出、亦未提交合格索赔表格的和解集体成员，仍应受约定和驳回本次诉讼的判决的约束。

19. 如果您对索赔管理人就您的索赔表格所作的任何决定有异议，请联系索赔管理人或首席律师。如果您对决定不满意，您可以通过提交书面申请要求对所有和解集体成员和索赔管理流程有管辖权的法院来裁决该事宜。

20. 被告、其各自律师以及所有其他豁免被告方，对和解基金的投资、净和解基金的分配、分配方案或任何索赔的赔付均不承担任何责任或义务。原告和首席律师在为执行、管理和分配和解所作出的合理努力范围内，亦不承担责任。

致证券经纪人和其他名义持有人的特别通知

如果您在 2019 年 6 月 6 日至 2020 年 10 月 20 日期间（含首尾两日）为自己以外的个人或实体的实益权益购买或以其他方式获得 GSX 证券，法院已指示您在收到本通知之日起十 (10) 个日历日内，(a) 向索赔管理人提供在此期间您为其购买此类 GSX 证券的每个个人或实体的姓名/名称和最后已知地址，或 (b) 索取本通知资料包的额外副本（将免费提供给您），并在十 (10) 个日历日内将通知资料包直接邮寄给 GSX 证券的受益所有人/购买人。名义持有人还应在可行范围内，向索赔管理人提供所有此类受益所有人的电子邮件地址。如您选择遵循 (b) 项程序，法院已指示，在完成邮寄后，您应向索赔管理人发送一份声明，确认已按指示进行邮寄。**您无权自行打印通知资料包。通知资料包只能由法院指定的索赔管理人打印。**

您可以向和解基金申请报销您因上述事项而实际产生的合理现金支出，最高金额为：对于名义持有人邮寄的通知资料包，每份通知资料包 0.10 美元，另加按索赔管理人使用的现行预分类费率收取的邮资；或对于向索赔管理人提供的每份邮寄记录和电子邮件地址，每条 0.10 美元。费用将在提出申请、提交适当证明文件并按时遵守上述指示后予以支付。有关前述事项的所有函件，请寄往上文第 7 页所列的索赔管理人地址。

日期：2026 年 3 月 12 日

奉美国新泽西州联邦地区法院之命

有问题吗？请发送电子邮件至 info@GSXSecuritiesSettlement.com，访问 www.GSXSecuritiesSettlement.com 或致电 855-779-3369