

Court File No. 32-2480036
Estate File No. 32-2480036

ONTARIO
SUPERIOR COURT OF JUSTICE
(COMMERCIAL LIST)

IN BANKRUPTCY AND INSOLVENCY

**IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT ENE CANADA INC., OF THE CITY OF
BRANTFORD, IN THE PROVINCE OF ONTARIO**

RESPONDING RECORD AND CROSS-MOTION OF FINETEX ENE, INC.
(Motion returnable September 18, 2019)

September 11, 2019

BAKER & MCKENZIE LLP

Barristers and Solicitors
181 Bay Street, Suite 2100
Toronto, ON M5J 2T3

Michael Nowina (LSO #496330)

e: michael.nowina@bakermckenzie.com
t: 416.865.2312 / f 416 863 6275

Ben Sakamoto (LSO #752400)

e: ben.sakamoto@bakermckenzie.com
t: 416.865.2316 / f: 416.863.6275

Lawyers for Finetex EnE, Inc.

TO: SERVICE LIST

Court File No.: 32-2480036
Estate File No.: 32-2480036

ONTARIO
SUPERIOR COURT OF JUSTICE
(Commercial List)

IN BANKRUPTCY AND INSOLVENCY

**IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT ENE CANADA INC., OF THE CITY OF
BRANTFORD, IN THE PROVINCE OF ONTARIO**

SERVICE LIST

TO:

MNP LLP

Licensed Insolvency Trustees
111 Richmond Street West, Suite 300
Toronto, ON M5H 2G4

Matthew Lem, CIRP, LIT

e: matthew.lem@mnp.com
t: 416 515 3882 / f: 416 323 5240

Sheldon Title, CPA, CA, CIRP, LIT

e: sheldon.title@mnp.ca
t: 416 263 6945 / f: 416 323 5240

Proposal Trustee

AND TO:

PALLET VALO LLP

Lawyers & Trade-Mark Agents
77 City Centre Drive, West Tower, Suite 300
Mississauga, ON L5B 1M5

Alex Ilchenko

e: ailchenko@pallettvalo.com
t: 905 273 3022, ext. 203 / f: 905 273 6920

Monty Dhaliwal (LSO # 65124N)

e: mdhaliwal@pallettvalo.com
t: 905 273 3022, ext. 228 / f: 905 273 6920

Lawyers for MNP Ltd., in its capacity as Proposal
Trustee of FT EnE Canada Inc.

AND TO: **BLANEY McMURTRY LLP**
2 Queen Street East, Suite 1500
Toronto, ON M5C 3G5

Mervyn Abramowitz (LSO# 28325R)
e: mabramowitz@blaney.com
t: 416 597 4887 / f: 416 593 3396

Alexandra Teodorescu (LSO# 632889D)
e: ateodorescu@blaney.com
t: 416 596 4289 / f: 416 594 2506

Lawyers for FT ENE Canada Inc.

AND TO: **MINDEN GROSS LLP**
145 King St. West, Suite 2200
Toronto, ON M5H 4G2

Mr. Tim Dunn
e: tdunn@mindengross.com
t: 416 369 4335 / f: 416 864 9223

Lawyer for Jong Chul Park

AND TO: **GOWLINGS LLP**
100 King Street West, Suite 1600
Toronto, ON M5X 1G5

Mr. E. Patrick Shea, LSM, C.S.
e: patrick.shea@gowlingwlg.com
t: 416 369 7399 / f: 416 862 7661

Lawyer for Yoonjun Park

AND TO: **ATTORNEY GENERAL OF CANADA**
Department of Justice
The Exchange Tower
130 King Street West, Suite 3400
Toronto, ON M5X 1K6

Diane Winters
e: diane.winters@justice.gc.ca
t: 416 973 3172 / f: 416 973 0810

Lawyers for the Canada Revenue Agency

AND TO: **MINISTER OF FINANCE (ONTARIO)**
Legal Services Branch
777 Bay Street, 11th Floor
Toronto, ON M5G 2C8

Kevin J. O'Hara
e: kevin.ohara@ontario.ca
t: 416 327 8463 / f: 416 325 1460

Lawyers for Her Majesty the Queen in Right of Ontario

AND TO: **THE OFFICE OF THE SUPERINTENDENT OF**
BANKRUPTCY CANADA
Federal Building Hamilton
55 Bay Street N., 9th Floor
Hamilton, ON L8R 3P7

Mr. Scott Guertin
e: scott.guertin@canada.ca
t: 1 905 572 4210

SERVICE LIST EMAILS

matthew.lem@mnp.com
sheldon.title@mnp.ca
ailchenko@pallettvalo.com
mdhaliwal@pallettvalo.com
mabramowitz@blaney.com
ateodorescu@blaney.com
tdunn@mindengross.com
patrick.shea@gowlingwlg.com
diane.winters@justice.gc.ca
kevin.ohara@ontario.ca
scott.guertin@canada.ca

**ONTARIO
SUPERIOR COURT OF JUSTICE
(COMMERCIAL LIST)**

IN BANKRUPTCY AND INSOLVENCY

**IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT ENE CANADA INC., OF THE CITY OF
BRANTFORD, IN THE PROVINCE OF ONTARIO**

**RESPONDING RECORD AND CROSS-MOTION OF FINETEX ENE, INC.
(Motion returnable September 18, 2019)**

INDEX

TAB	DESCRIPTION	PAGE
1.	Notice of Cross-Motion, returnable September 18, 2019	1
2.	Affidavit of Anastasia Markaroff sworn September 11, 2019	9
A.	<i>Proof of Claim of Finetex EnE, Inc. dated August 16, 2019</i>	11
3.	Affidavit of Eugene Kim sworn June 4, 2019 (translation of the Affidavit of Yong Won Kim, sworn May 28, 2019)	65
A.	<i>Affidavit of Yongwon Kim, sworn May 28, 2019, including exhibits</i>	68
	Exhibit 1 HaengBok Maru Consulting Co. Ltd report dated May 17, 2019	76
	Exhibit 2 Letter from Blaney McMurtry LLP dated March 8, 2019	142
	Exhibit 3 Response letter sent by FTEI dated March 26, 2019	159
B.	<i>Translated Affidavit of Yongwon Kim, sworn May 28, 2019, excluding exhibits, dated May 30, 2019</i>	165
C.	<i>Translation of the excerpted sections of the HaengBok Maru Consulting Co. Ltd report dated June 4, 2019</i>	173

Tab 1

**ONTARIO
SUPERIOR COURT OF JUSTICE
(COMMERCIAL LIST)**

IN BANKRUPTCY AND INSOLVENCY

**IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT ENE CANADA INC., OF THE CITY OF
BRANTFORD, IN THE PROVINCE OF ONTARIO**

**NOTICE OF CROSS-MOTION OF FINETEX EnE, INC.
(returnable September 18, 2019)**

The moving party, Finetex EnE, Inc. ("FTEI"), will make a motion to a judge presiding over the Commercial List on **September 18, 2019 at 2:15 p.m.** or as soon after that time as the motion can be heard, at 330 University Avenue, Toronto, Ontario M5G 1R7.

PROPOSED METHOD OF HEARING: The motion is to be heard orally.

THE MOTION IS FOR:

1. An Order that:
 - a) FTEI's vote *against* the amended proposal ("**Amended Proposal**") at the meeting of creditors ("**Creditors' Meeting**") of FT EnE Canada Inc. ("**FT Canada**") held on August 29, 2019 be included for the purpose of determining the result of the vote at the meeting;
2. Costs of this motion; and
3. Such further relief as counsel may advise and this Honourable Court may permit.

THE GROUNDS FOR THE MOTION ARE:

4. FTEI is a publically traded company in the Republic of Korea that is operating under a "rehabilitation proceeding" in that country. FTEI owns 100% of FT Canada and is its largest unsecured creditor, but has been shutout of the company due to the actions of Jong Chul Park who instituted the BIA proceedings.
5. At the Creditors' Meeting, FTEI voted against the Amended Proposal, which ordinarily would have led to the rejection of the Amended Proposal. However, pursuant to section 109(6) of the *BIA*, because the vote was to be determined by the vote of FTEI, a party that the chair deemed not to have acted at arms-length of FT Canada in the preceding one (1) year from the date of the initial bankruptcy event, the vote was redetermined by excluding FTEI's vote.
6. FTEI objects to the broad scope of the release provided under the Amended Proposal.
7. Section 109(6) of the *BIA* provides that this Court may, on application within 10 days after the day on which the chair redetermined the outcome of the vote, decide it appropriate to include FTEI's vote and determine another outcome.
8. Excluding FTEI, FT Canada has only a small amount owing to "Ordinary Creditors" and under the terms of the Proposal they are all classified as "Convenience Creditors" which are paid the full amount of their claims.
9. FTEI is the only creditor adversely affected by the Amended Proposal, as such, its vote should be included for voting purposes. FTEI has had no control over FT Canada's proposal and has been attempting to regain control of its rogue subsidiary.
10. Section 109 of the *BIA*.

11. Rules 1.04, 2.03, 3.02, 16, 37, 57 of the *Rules of Civil Procedure*, R.R.O. 1990, Reg. 194 as amended and section 11 of the *Courts of Justice Act*.
12. Such further and other grounds as counsel may advise and this Honourable Court permit.

THE FOLLOWING DOCUMENTARY EVIDENCE will be used at the hearing of the motion:

- a) The Report of the Trustee on Proposal of MNP Limited as Proposal Trustee, dated September 6, 2019;
- b) Affidavit of Anastasia Markaroff sworn September 11, 2019;
- c) Affidavit of Eugene Kim (translation of the Affidavit of Yong Won Kim, sworn May 28, 2019); and
- d) Such further material as counsel may advise and this Court may permit.

DATE: September 11, 2019

BAKER & MCKENZIE LLP
Barristers and Solicitors
181 Bay Street, Suite 2100
Toronto, ON M5J 2T3

Michael Nowina (LSO #496330)
e: michael.nowina@bakermckenzie.com
t: 416.865.2312 / f: 416 863 6275

Ben Sakamoto (LSO #752400)
e: ben.sakamoto@bakermckenzie.com
t: 416 865 2316 / f: 416 863 6275

Lawyers for Finetex EnE, Inc.

TO: SERVICE LIST

Court File No.: 32-2480036
Estate File No.: 32-2480036

ONTARIO
SUPERIOR COURT OF JUSTICE
(Commercial List)

IN BANKRUPTCY AND INSOLVENCY

**IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT EN E CANADA INC., OF THE CITY OF
BRANTFORD, IN THE PROVINCE OF ONTARIO**

SERVICE LIST

TO: MNP LLP
Licenced Insolvency Trustees
111 Richmond Street West, Suite 300
Toronto, ON M5H 2G4

Matthew Lem, CIRP, LIT
e: matthew.lem@mnp.com
t: 416 515 3882 / f: 416 323 5240

Sheldon Title, CPA, CA, CIRP, LIT
e: sheldon.title@mnp.ca
t: 416 263 6945 / f: 416 323 5240

Proposal Trustee

AND TO: PALLETT VALO LLP
Lawyers & Trade-Mark Agents
77 City Centre Drive, West Tower, Suite 300
Mississauga, ON L5B 1M5

Alex Ilchenko
e: ailchenko@pallettvalo.com
t: 905 273 3022, ext. 203 / f: 905 273 6920

Monty Dhaliwal (LSO # 65124N)
e: mdhaliwal@pallettvalo.com
t: 905 273 3022, ext. 228 / f: 905 273 6920

Lawyers for MNP Ltd., in its capacity as Proposal Trustee of FT EnE Canada Inc.

AND TO: BLANEY McMURTRY LLP
2 Queen Street East, Suite 1500
Toronto, ON M5C 3G5

Mervyn Abramowitz (LSO# 28325R)
e: mabramowitz@blaney.com
t: 416 597 4887 / f: 416 593 3396

Alexandra Teodorescu (LSO# 632889D)
e: ateodorescu@blaney.com
t: 416 596 4289 / f: 416 594 2506

Lawyers for FT ENE Canada Inc.

AND TO: MINDEN GROSS LLP
145 King St. West, Suite 2200
Toronto, ON M5H 4G2

Mr. Tim Dunn
e: tdunn@mindengross.com
t: 416 369 4335 / f: 416 864 9223

Lawyer for Jong Chul Park

AND TO: GOWLINGS LLP
100 King Street West, Suite 1600
Toronto, ON M5X 1G5

Mr. E. Patrick Shea, LSM, C.S.
e: patrick.shea@gowlingwlg.com
t: 416 369 7399 / f: 416 862 7661

Lawyer for Yoonjun Park

AND TO: ATTORNEY GENERAL OF CANADA
Department of Justice
The Exchange Tower
130 King Street West, Suite 3400
Toronto, ON M5X 1K6

Diane Winters
e: diane.winters@justice.gc.ca
t: 416 973 3172 / f: 416 973 0810

Lawyers for the Canada Revenue Agency

AND TO: MINISTER OF FINANCE (ONTARIO)

Legal Services Branch
777 Bay Street, 11th Floor
Toronto, ON M5G 2C8

Kevin J. O'Hara

e: kevin.ohara@ontario.ca
t: 416 327 8463 / f: 416 325 1460

Lawyers for Her Majesty the Queen in Right of Ontario

**AND TO: THE OFFICE OF THE SUPERINTENDENT OF BANKRUPTCY
CANADA**

Federal Building Hamilton
55 Bay Street N., 9th Floor
Hamilton, ON L8R 3P7

Mr. Scott Guertin

e: scott.guertin@canada.ca
t: 1 905 572 4210

SERVICE LIST EMAILS

matthew.lem@mnp.com
sheldon.title@mnp.ca
ailchenko@pallettvalo.com
mdhaliwal@pallettvalo.com
mabramowitz@blaney.com
ateodorescu@blaney.com
tdunn@mindengross.com
patrick.shea@gowlingwlg.com
diane.winters@justice.gc.ca
kevin.ohara@ontario.ca
scott.guertin@canada.ca

IN BANKRUPTCY AND INSOLVENCY

IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT ENE CANADA INC., OF THE CITY OF BRANTFORD, IN THE PROVINCE OF ONTARIO

Court File No. 32-2480036
Estate File No. 32-2480036

ONTARIO
SUPERIOR COURT OF JUSTICE
(COMMERCIAL LIST)

Proceeding commenced at Toronto, Ontario

NOTICE OF CROSS-MOTION OF FINETEX EnE, INC.
(returnable September 18, 2019)

BAKER & MCKENZIE LLP

Barristers and Solicitors
181 Bay Street, Suite 2100
Toronto, ON M5J 2T3

Michael Nowina (LSO #496330)

e: michael.nowina@bakermckenzie.com
t: 416.865.2312 / f: 416 863 6275

Ben Sakamoto (LSO #752400)

e: ben.sakamoto@bakermckenzie.com
t: 416 865 2316 / f: 416 863 6275

Lawyers for Finetex EnE, Inc.

Tab 2

**ONTARIO
SUPERIOR COURT OF JUSTICE
(COMMERCIAL LIST)**

IN BANKRUPTCY AND INSOLVENCY

**IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT ENE CANADA INC., OF THE CITY OF
BRANTFORD, IN THE PROVINCE OF ONTARIO**

**AFFIDAVIT OF ANASTASIA MARKAROFF
(Sworn Wednesday, September 11, 2019)**

I, **ANASTASIA MARKAROFF**, of the City of Toronto, in the Province of Ontario, MAKE
OATH AND SAY:

1. I am a legal assistant with the law firm of Baker & McKenzie LLP, lawyers for the moving party, Finetex EnE, Inc. ("**FTEI**"), and, as such, have knowledge of the following matters.
2. Attached hereto and marked as *Exhibit "A"* to this Affidavit is a true copy of documents provided to me by Michael Nowina (counsel to FTEI), namely, the Proof of Claim of FTEI dated August 16, 2019.

SWORN BEFORE ME at the
City of Toronto, in the
Province of Ontario
this 11th day of September, 2019.



Commissioner for Taking Affidavits (or as may be)

752400


ANASTASIA MARKAROFF

This is **Exhibit "A"** referred to in the Affidavit of Anastasia Markaroff, sworn before me this 11th day of September, 2019.



Commissioner for Taking Affidavits (or as may be)

District of: Ontario
 Division No. 07 - Hamilton
 Court No. 32-2480036
 Estate No. 32-2480036

PROOF OF CLAIM, Form 31

(Section 50.1 subsections 65.2(4), 81.2(1), 102(2), 124(2), 128(1), and paragraphs 51(1)(e) and 66.14(b) of the Act)

All notices or correspondence regarding this claim must be forwarded to the following address: Jungjoon Park, c/o Finetex EnE, Inc., 23-1, Hyoryeong-ro, Seocho-gu, Seoul, South Korea 06694 and c/o Michael Nowina, Baker McKenzie LLP, 2100-181 Bay Street, Toronto, ON.

Postal Code: M5J 2T3 Phone: +82-10-2781-4476 Fax: +82-2-523-0544 Email: jj.park@ftene.com / michael.nowina@bakermckenzie.com

IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT EnE Canada Inc., of the City of Brantford, in the Province of Ontario and the claim of Finetex EnE, Inc., creditor.

I, Jungjoon Park (name of creditor or representative of the creditor) of the City of Seoul, South Korea, DO HEREBY CERTIFY:

1. That I am the director (position/title) for Finetex EnE, Inc. (creditor).
2. That I have knowledge of all the circumstances connected with the claim referred to below.
3. That the debtor was, at the date of proposal, namely the 27th day of February, 2019, and still is, indebted to the creditor in the sum of USD\$5,740,903.07, as specified in the statement of account (or affidavit or solemn declaration) **ATTACHED AND MARKED "SCHEDULE A"**, after deducting any counterclaims to which the debtor is entitled. (The attached statement of account or affidavit must specify the vouchers or other evidence in support of the claim.)

4. **(CHECK AND COMPLETE APPROPRIATE CATEGORY)**

- A. UNSECURED CLAIM OF \$ 5,740,903.07 (USD)
 (other than as a customer contemplated by Section 262 of the Act)
 That in respect of this debt, I do not hold any assets of the debtor as security and
 () Regarding the amount of \$_____, I claim a right to a priority under Section 136 of the Act.
 (X) Regarding the amount of \$ 5,740,903.07 (USD), I do not claim a right to a priority.
(Set out on an attached sheet details to support priority claim)
- B. CLAIM OF LESSOR FOR DISCLAIMER OF A LEASE \$ _____
 That I hereby make a claim under subsection 65.2(4) of the Act, particulars of which are as follows:
(Give full particulars of the claim, including the calculations upon which the claim is based)
- C. SECURED CLAIM OF \$ _____
 That in respect of this debt, I hold assets of the debtor valued at \$ _____ as security, particulars of which are as follows:
(Give full particulars of the security, including the date on which the security was given and the value at which you assess the security, and attach a copy of the security documents.)
- D. CLAIM BY FARMER, FISHERMAN OR AQUACULTURIST OF \$ _____
 That I hereby make a claim under subsection 81.2(1) of the Act for the unpaid amount of \$ _____.
(Attach a copy of sales agreement and delivery receipts.)
- E.. CLAIM BY WAGE EARNER OF \$ _____
 That I hereby make a claim under subsection 81.3(8) of the Act in the amount of \$ _____,
 That I hereby make a claim under subsection 81.4(8) of the Act in the amount of \$ _____,
- F. CLAIM BY EMPLOYEE FOR UNPAID AMOUNT REGARDING PENSION PLAN OF \$ _____
 That I hereby make a claim under subsection 81.5 of the Act in the amount of \$ _____,
 That I hereby make a claim under subsection 81.6 of the Act in the amount of \$ _____,
- G. CLAIM AGAINST DIRECTOR \$ _____
 (To be completed when a proposal provides for the compromise of claims against directors.)
 That I hereby make a claim under subsection 50(13) of the Act, particulars of which are as follows:
 (Give full particulars of the claim, including the calculations upon which the claim is based.)

District of: Ontario
Division No. 07 - Hamilton
Court No. 32-2480036
Estate No. 32-2480036


H. CLAIM OF A CUSTOMER OF A BANKRUPT SECURITIES FIRM \$ _____

That I hereby make a claim as a customer for net equity as contemplated by section 262 of the Act, particulars of which are as follows:
(Give full particulars of the claim, including the calculations upon which the claim is based.)

- 5. That, to the best of my knowledge, the creditor is related to the debtor within the meaning of section 4 of the Act, but the creditor has been at arm's length since the filing of the Proposal.
- 6. That the following are the payments that I have received from, and the credits that I have allowed to, the debtor within the three months (or, if the creditor and the debtor are related within the meaning of Section 4 of the Act, within the 12 months) immediately before the date of the initial bankruptcy event within the meaning of Section 2 of the Act: **USD\$494.35, made on September 12, 2018.**

PRIVACY POLICY: Filing this claim will be implicit consent for the collection, use and disclosure of personal information.

DATED at Toronto, this 16th day of August, 2019.



WITNESS

M. Nowina



Jungjoon Park

Phone Number: +82-10-2781-4476
Fax No.: +82-2-523-0544
Email Address: jj.park@ftene.com

NOTE: If an affidavit or solemn declaration is attached, it must have been made before a person qualified to take affidavits or solemn declarations.

WARNING: A Trustee may, pursuant to subsection 128(3) of the Act, redeem a security on payment to the secured creditor of the debt or the value of the security as assessed, in a proof of security, by the secured creditor.

Subsection 201(1) of the Act provides severe penalties for making any false claim, proof, declaration or statement of account.

District of: Ontario
Division No. 07 - Hamilton
Court No. 32-2480036
Estate No. 32-2480036

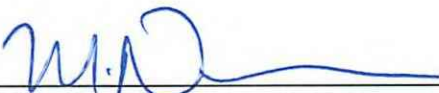
SCHEDULE "A" - EVIDENCE IN SUPPORT OF CLAIM

Providing proof for the amounts owing to Finetex EnE, Inc. ("FTEI") is complicated by the evidence set out in the HaengBok MaRu Report (previously provided to Proposal Trustee) that FT EnE Canada Inc. ("FT Canada") participated in a scheme by JC Park to artificially inflate the revenue of FTEI through fake transactions. At Tab 1 hereto, FTEI is enclosing copies of unpaid invoices. However, FTEI has not been able to locate back-up documentation for a significant amount owing by FT Canada. The amounts that require further review and reconciliation with FT Canada's records are set out in Tab 3 hereto. Without FT Canada's cooperation, FTEI is not able to confirm which transactions are legitimate and which are fake transactions recorded on FTEI and FT Canada's books. Until a review and reconciliation takes place, FTEI is not waiving any amount of its claim against FT Canada.

At Tab 2 hereto, FTEI is enclosing documentation confirming loans in the amounts of \$2,100,000 USD made on March 4, 2013, \$100,000 USD on November 12, 2013 and \$500,000 on March 20, 2014. In the enclosed supporting documentation, these loans are described by the Korean term "국내기업 대부투자 투자" which is a loan to a foreign company in which the lender holds an equity interest. In accordance with IFRS, these loans are recorded as long-term loans on FTEI's financial statements with accrued interest at the prescribed rate of 6.9%. In total, there is accrued interest on these loans amount of \$485,232 USD.

Also enclosed hereto as Tab 5 is an excerpt from and unofficial translation of the public filing made by FTEI to Korea's equivalent to the SEC in the United States. This excerpt shows the amount FTEI has publicly reported as owed by FT Canada.

I solemnly declare the above statements to be true.



WITNESS
M. Nowina



Jungjoon Park

District of: Ontario
 Division No. 07 - Hamilton
 Court No. 32-2480036
 Estate No. 32-2480036

Summary of Amounts for Proof of Claim

Proof of Claim Tab No.	Description	USD	CAD
1	Sub-total (Accounts Receivable):	584,049.53	
2	Sub-total (Loan and Loan Interest):	3,185,239.30	
3	Sub-total (Outstanding Amounts Requiring Reconciliation):	5,107,490.24	49,760.00
4	Sub-total (Historical Payments):	(USD 3,135,876.00)	(CAD 6,787.26)
TOTAL AMOUNT CLAIMED:		USD 5,740,903.07	CAD 42,972.74

District of: Ontario
Division No. 07 - Hamilton
Court No. 32-2480036
Estate No. 32-2480036

Tab 1

Accounts Receivable

Date	Category	Description	USD	CAD
30-Jan-14	A/R	Invoice No. FTPC-14-021	201,921.34	
14-Feb-14	A/R	Invoice No. FTPC-14-028	90,382.50	
14-Apr-14	A/R	Invoice No. FTPC-14-088	200,569.86	
24-May-14	A/R	Invoice No. FTPC-14-120	91,175.83	

Sub-total (A/R): 584,049.53

COMMERCIAL INVOICE

NO & DATE OF INVOICE
FTPC-14-021 / January 30, 2014

SHIPPER FINETEX TECHNOLOGY PHILS. CORP. BLOCK 8, LOT 5, PHASE 1 PEZA, ROSARIO, CAVITE, 4108 PHILIPPINES TEL #: (046) 437-1100 FAX #: (046) 437-0277 Person In Charge: MR. JOSHUA KO	SELLER/PAYEE FINETEX ENE INC 6F FT BLDG., 475-31 BANGBAE-DONG, SEOCHO -GU , SEOUL KOREA TEL#: +82-2-3482-0853 FAX#: +82-2-3482-0854 Person In Charge: MR. H.R. KIM
---	---

CONSIGNEE 8288364 CANADA INC. 14 SHARP ROAD, RR6 BRANTFORD, ON, N3T 5L8, CANADA Attn: Mr. Andrew Bae Cel. # +1-647-638-5559	BANK INFORMATION Bank Name: KOOKMIN BANK Bank Branch: SUNAEYEOK BRANCH Bank Address: 16-1 SUNAE-DONG, PUNDANG-GU, SUNGNAM-CITY, KYEONGKI-DO, KOREA Account No: 649768-08-100565 Swift Code: CZNBKRSE
---	--

BUYER/NOTIFY PARTY SAME AS CONSIGNEE	
--	--

FOR DELIVERY TO SAME AS CONSIGNEE	REMARKS Buyer PO# 2013-11-001 FTE Job Order FTE-651 Incoterms DAP Broker Details Komet Express Inc. Gatepass# 15124 Container # OOLU 941166-9 Seal # OOL CNH 8971
---	--

PORT OF LOADING MANILA, PHILS	FINAL DESTINATION Canada		
CARRIER SEAFREIGHT	ETD 30. Jan. 2014		

Marks & No. Of Pkgs	Descriptions Of Goods	Quantity (Unit)	Unit-Price	Amount
FTT-PHILS Made in the Philippines	FILTER MEDIA (HS CODE 5603.1200.000)			
1X40'H	X7200B	183,042.84 m2	\$0.73	133,821.27
72 Rolls/18 Pallets	X7500B	67,775.60 m2	\$0.95	64,388.82
	W/PACKAGING MATERIALS (PALLET, CARTON SHEET, ROUND CAP)	90.00 PCS		690.00
		250,818.44 m2		\$198,698.09

Marks & No. Of Pkgs	Descriptions Of Goods	Quantity (Unit)	Unit-Price	Amount
2 Pallets (HS CODE 3904.69.0000)	Polymer PVDF (SOLEF 11010/0001)	800 KGS.		1,840.00
(HS CODE 3908.10.0010)	NYLON 6 (KN 181D)	400 KGS.		402.00
(HS CODE 3907.20.0019)	PES (RADEL H-3000P)	105 KGS.		431.25
(HS CODE 3904.69.0000)	PVDF(TA-21510)	100 KGS.		550.00
		1405 KGS.		\$3,223.25
TOTAL				\$201,921.34

SIGNED BY: _____ 

FM-017-02

SHIPPING INVOICE

NO & DATE OF INVOICE

FTPC-14-021 / January 30, 2014

SHIPPER FINETEX TECHNOLOGY PHILS. CORP. BLOCK 8, LOT 5, PHASE 1 PEZA, ROSARIO, CAVITE, 4108 PHILIPPINES TEL #: (046) 437-1100 FAX #: (046) 437-0277 Person In Charge: MR. JOSHUA KO	SELLER/PAYEE FINETEX ENE INC 6F FT BLDG., 475-31 BANGBAE-DONG, SEOCHO -GU, SEOUL KOREA TEL#: +82-2-3482-0853 FAX#: +82-2-3482-0854 Person In Charge: MR. H.R. KIM
---	--

CONSIGNEE 8288364 CANADA INC. 14 SHARP ROAD, RR6 BRANTFORD, ON, N3T 5L8, CANADA Attn: Mr. Andrew Bae Cel. # +1-647-638-5559	BANK INFORMATION Bank Name: KOOKMIN BANK Bank Branch: SUNAEYEOK BRANCH Bank Address: 16-1 SUNAE-DONG, PUNDANG-GU, SUNGNAM-CITY, KYEONGKI-DO, KOREA Account No: 649768-08-100565 Swift Code: CZNBKRSE
---	---

BUYER/NOTIFY PARTY SAME AS CONSIGNEE	
--	--

FOR DELIVERY TO SAME AS CONSIGNEE	REMARKS Buyer PO# 2013-11-001 FTE Job Order FTE-651 Incoterms DAP Broker Details Kornet Express Inc. Gatepass# 15124 Container # OOLU 941166-9 Seal # OOL CNH 8971
---	---

PORT OF LOADING MANILA, PHILS	FINAL DESTINATION Canada
CARRIER SEAFREIGHT	ETD 30. Jan. 2014

Marks & No. Of Pkgs	Descriptions Of Goods	Quantity (Unit)	Unit-Price	Amount
FTT-PHILS Made in the Philippines				
1X40'H FILTER MEDIA				
72 Rolls/18 Pallets	X7200B	183,042.84 m2	\$0.73	133,621.27
	X7500B	67,775.60 m2	\$0.95	64,386.82
W/PACKAGING MATERIALS				
	(PALLET, CARTON SHEET, ROUND CAP)	90.00 PCS		690.00
			250,818.44 m2	\$198,698.09

2 Pallets

Polymer			
PVDF (SOLEF 11010/0001)	800 KGS.		1,840.00
NYLON 6 (KN 181D)	400 KGS.		402.00
PES (RADEL H-3000P)	105 KGS.		431.25
PVDF(TA-21510)	100 KGS.		550.00
	1405 KGS.		\$3,223.25

TOTAL \$201,921.34

SIGNED BY: _____ 

PACKING LIST

NO & DATE OF INVOICE

FTPC-14-021 / January 30, 2014

SHIPPER FINETEX TECHNOLOGY PHILS. CORP. BLOCK 8, LOT 5, PHASE 1 PEZA, ROSARIO, CAVITE, 4108 PHILIPPINES TEL #: (046) 437-1100 FAX #: (046) 437-0277 Person In Charge: MR. JOSHUA KO	SELLER/PAYEE FINETEX ENE INC 6F FT BLDG., 475-31 BANGBAE-DONG, SEOCHO -GU, SEOUL KOREA TEL#: +82-2-3482-0853 FAX#: +82-2-3482-0854 Person In Charge: MR. H.R. KIM
---	--

CONSIGNEE / NOTIFY PARTY 8288364 CANADA INC. 14 SHARP ROAD, RR6 BRANTFORD, ON, N3T 5L8, CANADA Attn: Mr. Andrew Bae Cel. # +1-847-638-5559	BANK INFORMATION Bank Name: KOOKMIN BANK Bank Branch: SUNAEYEOK BRANCH Bank Address: 16-1 SUNAE-DONG, PUNDANG-GU, SUNGNAM-CITY, KYEONGKI-DO, KOREA Account No: 849788-08-100565 Swift Code: CZNBKRSE
--	---

BUYER SAME AS CONSIGNEE	
-----------------------------------	--

FOR DELIVERY TO SAME AS CONSIGNEE	REMARKS Buyer PO#: 2013-11-001 FTE Job Order #: FTE-851 Incoterms: DAP Broker Details: Komet Express Inc. Gatepass#: 15124 Container #: OOLU 941166-9 Seal #: OOL CNH 8971
---	--

PORT OF LOADING MANILA, PHILS	FINAL DESTINATION Canada
CARRIER SEAFREIGHT	ETD 30. Jan. 2014

Marks & No. Of Pkgs	Descriptions Of Goods	Quantity(Unit)	MEASUREMENT
---------------------	-----------------------	----------------	-------------

FTT-PHILS Made in the Philippines 1X40'H 72 Rolls/18 Pallets	FILTER MEDIA	250,818.44 m2	
---	--------------	---------------	--

Roll Information	1-72 FILTER MEDIA	250,818.44 m2	
------------------	------------------------	---------------	--

Pallet Information							
Series#	Roll / Pallet	Total Rolls	Total Length (m)	Total Area (m2)	N.W (kgs)	G.W (kgs)	Total Cbm
1-18	18	72 Rolls	144,767.00	250,818.44	7,742.00	8,031.00	40.099
Total		72 Rolls	144,767.00	250,818.44	7,742.00	8,031.00	40.099

Pallet Details	
Series#	Pallet Size
14	110CM X 110CM X 173CM
4	110CM X 110CM X 223CM

Packing Material & Polymer

G.W (kgs)
2,126.00
10,157.00

SIGNED BY: _____



COMMERCIAL INVOICE

NO & DATE OF INVOICE

FTPC-14-028 /February 14, 2014

SHIPPER FINETEX TECHNOLOGY PHILS. CORP. BLOCK 8, LOT 5, PHASE 1 PEZA, ROSARIO, CAVITE, 4106 PHILIPPINES TEL #: (046) 437-1100 FAX #: (046) 437-0277 Person In Charge: MR. JOSHUA KO	SELLER/PAYEE FINETEX ENE INC 6F FT BLDG., 475-31 BANGBAE-DONG, SEOCHO -GU, SEOUL KOREA TEL#: +82-2-3482-0853 FAX#: +82-2-3482-0854 Person In Charge: MR. H.R. KIM
---	--

CONSIGNEE 8288364 CANADA INC. 14 SHARP ROAD, RR6 BRANTFORD, ON, N3T 5L8, CANADA Attn: Mr. Andrew Bae Cel. # +1-647-638-5559	BANK INFORMATION Bank Name: KOOKMIN BANK Bank Branch: SUNAEYEOK BRANCH Bank Address: 16-1 SUNAE-DONG, PUNDANG-GU, SUNGNAM-CITY, KYEONGKI-DO, KOREA Account No: 649768-08-100565 Swift Code: CZNBKRSE
---	---

BUYER/NOTIFY PARTY SAME AS CONSIGNEE	
--	--

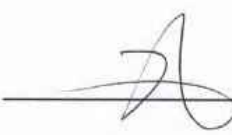
FOR DELIVERY TO SAME AS CONSIGNEE	REMARKS Buyer PO# FTE Job Order FTE-680 Incoterms DAP Broker Details Kornet Express Inc. Gatepass# 15168 Container # OOLU 949770-2 Seal # OOL CNK 7694
---	---

PORT OF LOADING	FINAL DESTINATION		
MANILA, PHILS	Canada		
CARRIER	ETD		
SEAFREIGHT	14. Feb. 2014		

Marks & No. Of Pkgs	Descriptions Of Goods	Quantity (Unit)	Unit-Price	Amount
FTT-PHILS Made in the Philippines				
1X40'H	FILTER MEDIA			
45 Rolls/23 Pallets	W2130-1S	43,875.00 m	\$2.06	90,382.50
			43,875.00 m	\$90,382.50

H.S. Code: 5603.1200.000

SIGNED BY: _____



FMH017-02

SHIPPING INVOICE

NO & DATE OF INVOICE

FTPC-14-028 /February 14, 2014

SHIPPER FINETEX TECHNOLOGY PHILS. CORP. BLOCK 8, LOT 5, PHASE 1 PEZA, ROSARIO, CAVITE,4106 PHILIPPINES TEL #: (046) 437-1100 FAX #: (046) 437-0277 Person In Charge: MR. JOSHUA KO	SELLER/PAYEE FINETEX ENE INC 6F FT BLDG., 475-31 BANGBAE-DONG , SEOCHO -GU , SEOUL KOREA TEL#: +82-2-3482-0853 FAX#: +82-2-3482-0854 Person In Charge: MR. H.R. KIM
--	--

CONSIGNEE 8288364 CANADA INC. 14 SHARP ROAD, RR6 BRANTFORD, ON, N3T 5L8, CANADA Attn: Mr. Andrew Bae Cel. # +1-647-638-5559	BANK INFORMATION Bank Name: KOOKMIN BANK Bank Branch: SUNAEYEOK BRANCH Bank Address: 16-1 SUNAE-DONG, PUNDANG-GU, SUNGNAM-CITY, KYEONGKI-DO, KOREA Account No: 649768-08-100565 Swift Code: CZNBKRSE
---	---

BUYER/NOTIFY PARTY SAME AS CONSIGNEE	REMARKS Buyer PO# FTE Job Order Incoterms Broker Details Gatepass# Container #
--	---

FOR DELIVERY TO SAME AS CONSIGNEE	FTE-680 DAP Kornet Express Inc. 15168 OOLU 949770-2 Seal # OOL CNK 7694
---	---

PORT OF LOADING MANILA,PHILS	FINAL DESTINATION Canada
CARRIER SEAFREIGHT	ETD 14. Feb. 2014

Marks & No. Of Pkgs	Descriptions Of Goods	Quantity (Unit)	Unit-Price	Amount
FTT-PHILS Made in the Philippines				
1X40'H	FILTER MEDIA			
45 Rolls/23 Pallets	W2130-1S	43,875.00 m	\$2.06	90,382.50
			43,875.00 m	\$90,382.50

SIGNED BY: 

PACKING LIST

NO & DATE OF INVOICE
FTPC-14-028 /February 14, 2014

SHIPPER FINETEX TECHNOLOGY PHILS. CORP. BLOCK 8, LOT 5, PHASE 1 PEZA, ROSARIO, CAVITE, 4106 PHILIPPINES TEL #: (046) 437-1100 FAX #: (046) 437-0277 Person In Charge: MR. JOSHUA KO	SELLER/PAYEE FINETEX ENE INC 6F FT BLDG., 475-31 BANGBAE-DONG, SEOCHO -GU, SEOUL KOREA TEL#: +82-2-3482-0853 FAX#: +82-2-3482-0854 Person In Charge: MR. H.R. KIM
---	--

CONSIGNEE / NOTIFY PARTY 8288364 CANADA INC. 14 SHARP ROAD, RR6 BRANTFORD, ON, N3T 5L8, CANADA Attn: Mr. Andrew Bae Cel. # +1-647-638-5559	BANK INFORMATION Bank Name: KOOKMIN BANK Bank Branch: SUNAEYEOK BRANCH Bank Address: 16-1 SUNAE-DONG, PUNDANG-GU, SUNGNAM-CITY, KYEONGKI-DO, KOREA Account No: 649768-08-100565 Swift Code: CZNBKRSE
--	---

BUYER SAME AS CONSIGNEE	REMARKS Buyer PO#: _____ FTE Job Order #: FTE-680 Incoterms: DAP Broker Details: Kornet Express Inc. Gatepass#: 15168 Container #: OOLU 949770-2 Seal # OOL CNK 7694
-----------------------------------	--

PORT OF LOADING MANILA, PHILS	FINAL DESTINATION Canada
CARRIER SEAFREIGHT	ETD 14. Feb. 2014

Marks & No. Of Pkgs	Descriptions Of Goods	Quantity(Unit)	MEASUREMENT
FTT-PHILS Made in the Philippines 1X40'H 45 Rolls/23 Pallets	FILTER MEDIA	43,875.00 m	
Roll Information			
1-45	FILTER MEDIA	43,875.00 m	
Pallet Information			
Series#	Roll / Pallet	Total Rolls	Total Length (m) Total Area (m2) N.W (kgs) G.W (kgs) Total Cbm
1-23	23	45 Rolls	43,875.00 94,331.25 12,285.00 12,857.00 60.832
Total		45 Rolls	43,875.00 94,331.25 12,285.00 12,857.00 60.832

Pallet Details	
Series#	Pallet Size
22	154CM X 77CM X 228CM
1	77CM X 77M X 228CM

SIGNED BY: _____

FM-016-02

COMMERCIAL INVOICE

NO & DATE OF INVOICE
FTPC-14-088 /April 14, 2014

SHIPPER FINETEX TECHNOLOGY PHILS. CORP. BLOCK 8, LOT 5, PHASE 1 PEZA, ROSARIO, CAVITE, 4106 PHILIPPINES TEL #: (046) 437-1100 FAX #: (046) 437-0277 Person In Charge: MR. JOSHUA KO	SELLER/PAYEE FINETEX ENE INC 6F FT BLDG., 475-31 BANGBAE-DONG, SEOCHO -GU, SEOUL KOREA TEL#: +82-2-3482-0853 FAX#: +82-2-3482-0854 Person In Charge: MR. H.R. KIM
---	--

CONSIGNEE 8288364 CANADA INC. 14 SHARP ROAD, RR6 BRANTFORD, ON, N3T 5L8, CANADA Attn: Mr. Andrew Bae Cel. # +1-647-638-5559	BANK INFORMATION Bank Name: KOOKMIN BANK Bank Branch: SUNAEYEOK BRANCH Bank Address: 16-1 SUNAE-DONG, PUNDANG-GU, SUNGNAM-CITY, KYEONGKI-DO, KOREA Account No: 649768-08-100565 Swift Code: CZNBKRSE
---	---

BUYER/NOTIFY PARTY SAME AS CONSIGNEE	REMARKS Buyer PO# FTE Job Order FTE-651 Incoterms DAP Broker Details Komet Express Inc. Gatepass# 15382 Container # OOLU 9505330 Seal # OOL CNJ 6799
--	---

FOR DELIVERY TO SAME AS CONSIGNEE	
---	--

PORT OF LOADING MANILA, PHILS	FINAL DESTINATION Canada
CARRIER SEAFREIGHT	ETD 14. Apr. 2014

Marks & No. Of Pkgs	Descriptions Of Goods	Quantity (Unit)	Unit-Price	Amount
FTT-PHILS Made in the Philippines				
1X40'H	FILTER MEDIA			
76 Rolls/18 Pallets	X7200B	261,531.00 m2	\$0.73	190,917.63
	X7500B	10,160.24 m2	\$0.95	9,652.23
	WITH PACKING MATERIALS			
		271,691.24 m2		\$200,569.86

H.S. Code: 5603.1200.000

SIGNED BY: 

SHIPPING INVOICE

NO & DATE OF INVOICE

FTPC-14-088 /April 14, 2014

SHIPPER FINETEX TECHNOLOGY PHILS. CORP. BLOCK 8, LOT 5, PHASE 1 PEZA, ROSARIO, CAVITE,4106 PHILIPPINES TEL #: (046) 437-1100 FAX #: (046) 437-0277 Person In Charge: MR. JOSHUA KO	SELLER/PAYEE FINETEX ENE INC 6F FT BLDG., 475-31 BANGBAE-DONG , SEOCHO -GU , SEOUL KOREA TEL#: +82-2-3482-0853 FAX#: +82-2-3482-0854 Person In Charge: MR. H.R. KIM
--	--

CONSIGNEE 8288364 CANADA INC. 14 SHARP ROAD, RR6 BRANTFORD, ON, N3T 5L8, CANADA Attn: Mr. Andrew Bae Cel. # +1-647-638-5559	BANK INFORMATION Bank Name: KOOKMIN BANK Bank Branch: SUNAEYEOK BRANCH Bank Address: 16-1 SUNAE-DONG, PUNDANG-GU, SUNGNAM-CITY, KYEONGKI-DO, KOREA Account No: 649768-08-100565 Swift Code: CZNBKRSE
---	---

BUYER/NOTIFY PARTY SAME AS CONSIGNEE	
--	--

FOR DELIVERY TO SAME AS CONSIGNEE	REMARKS Buyer PO# FTE Job Order FTE-651 Incoterms DAP Broker Details Komet Express Inc. Gatepass# 15382 Container # OOLU 9505330 Seal # OOL CNJ 6799
---	---

PORT OF LOADING MANILA,PHILS	FINAL DESTINATION Canada
CARRIER SEAFREIGHT	ETD 14. Apr. 2014

<i>Marks & No. Of Pkgs</i>	<i>Descriptions Of Goods</i>	<i>Quantity (Unit)</i>	<i>Unit-Price</i>	<i>Amount</i>
FTT-PHILS Made in the Philippines				
1X40'H	FILTER MEDIA			
76 Rolls/18 Pallets	X7200B	261,531.00 m2	\$0.73	190,917.63
	X7500B	10,160.24 m2	\$0.95	9,652.23
	WITH PACKING MATERIALS			
		271,691.24 m2		\$200,569.86

H.S. Code: 5603.1200.000

SIGNED BY: _____



PACKING LIST

NO & DATE OF INVOICE

FTPC-14-088 /April 14, 2014

SHIPPER
 FINETEX TECHNOLOGY PHILS. CORP.
 BLOCK 8, LOT 5, PHASE 1
 PEZA, ROSARIO, CAVITE, 4106
 PHILIPPINES
 TEL #: (046) 437-1100
 FAX #: (046) 437-0277
 Person In Charge: MR. JOSHUA KO

SELLER/PAYEE
 FINETEX ENE INC
 6F FT BLDG., 475-31
 BANGBAE-DONG, SEOCHO -GU, SEOUL KOREA
 TEL#: +82-2-3482-0853
 FAX#: +82-2-3482-0854
 Person In Charge: MR. H.R. KIM

CONSIGNEE / NOTIFY PARTY
 8288364 CANADA INC.
 14 SHARP ROAD, RR6
 BRANTFORD, ON, N3T 5L8, CANADA
 Attn: Mr. Andrew Bae
 Cel. # +1-647-638-5559

BANK INFORMATION
 Bank Name: KOOKMIN BANK
 Bank Branch: SUNAEYEOK BRANCH
 Bank Address: 16-1 SUNAE-DONG, PUNDANG-GU,
 SUNGNAM-CITY, KYEONGKI-DO, KOREA
 Account No: 649768-08-100565
 Swift Code: CZNBKRSE

BUYER
 SAME AS CONSIGNEE

REMARKS

Buyer PO#: _____
 FTE Job Order #: FTE-651
 Incoterms: DAP
 Broker Details: Kornet Express Inc.
 Gatepass#: 15382
 Container #: OOLU 9505330 Seal # OOL CNJ 6799

FOR DELIVERY TO
 SAME AS CONSIGNEE

PORT OF LOADING MANILA,PHILS	FINAL DESTINATION Canada
CARRIER SEAFREIGHT	ETD 14. Apr. 2014

Marks & No. Of Pkgs	Descriptions Of Goods	Quantity(Unit)	MEASUREMENT				
FTT-PHILS Made in the Philippines 1X40'H 76 Rolls/18 Pallets	FILTER MEDIA	271,691.24 m2					

Roll Information		
1-76	FILTER MEDIA	271,691.24 m2

Pallet Information								
Series#	Roll / Pallet	Total Rolls	Total Length (m)	Total Area (m2)	N.W (kgs)	G.W (kgs)	Total Cbm	
1-18	18	76 Rolls	133,001.00	271,691.24	8,364.80	8,906.00	48.630	
Total		76 Rolls	133,001.00	271,691.24	8,364.80	8,906.00	48.630	

Pallet Details		Pallet Size
Series#		
7		110CM X 110CM X 228CM
3		110CM X110CM X 228.5CM
2		110CM X 110CM X 227.5CM
1		110CM X 110CM X 191CM
2		110CM X 110CM X 212CM
1		110CM X 110CM X 216CM
1		110CM X 110CM X 224CM
1		110CM X 110CM X 227.5CM

SIGNED BY:



SHIPPING INVOICE

NO & DATE OF INVOICE
FTPC-14-120 /May 24, 2014

SHIPPER FINETEX TECHNOLOGY PHILS. CORP. BLOCK 8, LOT 5, PHASE 1 PEZA, ROSARIO, CAVITE,4106 PHILIPPINES TEL #: (046) 437-1100 FAX #: (046) 437-0277 Person In Charge: MR. JOSHUA KO	SELLER/PAYEE FINETEX ENE INC 6F FT BLDG., 475-31 BANGBAE-DONG , SEOCHO -GU , SEOUL KOREA TEL#: +82-2-3482-0853 FAX#: +82-2-3482-0854 Person In Charge: MR. H.R. KIM
--	--

CONSIGNEE 8288364 CANADA INC. 14 SHARP ROAD, RR6 BRANTFORD, ON, N3T 5L8, CANADA Attn: Mr. Andrew Bae Cel. # +1-647-638-5559	BANK INFORMATION Bank Name: KOOKMIN BANK Bank Branch: SUNAEYEOK BRANCH Bank Address: 16-1 SUNAE-DONG, PUNDANG-GU, SUNGNAM-CITY, KYEONGKI-DO, KOREA Account No: 649768-08-100565 Swift Code: CZNBKRSE
---	---

BUYER/NOTIFY PARTY SAME AS CONSIGNEE	
--	--

FOR DELIVERY TO SAME AS CONSIGNEE	REMARKS Buyer PO# FTE Job Order Incoterms Broker Details Gatepass# Container #	DAP Kornet Express Inc. 15463 CAIU 357738-5 Seal # OOL CNK 7483
---	---	--

PORT OF LOADING MANILA,PHILS	FINAL DESTINATION Canada
CARRIER SEAFREIGHT	ETD 24. May. 2014

Marks & No. Of Pkgs	Descriptions Of Goods	Quantity (Unit)	Unit-Price	Amount
FTT-PHILS Made in the Philippines				
1X20	FILTER MEDIA			
32 Rolls/8 Pallets	X7200B	122,432.64 m2	\$0.73	89,375.83
	W/PACKAGING MATERIALS			
	(PACKING TAPE, STRETCH FILM)	1.00 BOX		150.00
1 Pallet	DESMOPAN	300 KGS.		1,200.00
1 Pallet	REWINDER MACHINES PARTS & ACCESSORIES	1 SET		450.00
32 Rolls/10 Pallets	TOTAL			\$91,175.83

SIGNED BY: 

PACKING LIST


NO & DATE OF INVOICE

FTPC-14-120 /May 24, 2014

SHIPPER FINETEX TECHNOLOGY PHILS. CORP. BLOCK 8, LOT 5, PHASE 1 PEZA, ROSARIO, CAVITE, 4106 PHILIPPINES TEL #: (046) 437-1100 FAX #: (046) 437-0277 Person In Charge: MR. JOSHUA KO	SELLER/PAYEE FINETEX ENE INC 6F FT BLDG., 475-31 BANGBAE-DONG, SEOCHO -GU, SEOUL KOREA TEL#: +82-2-3482-0853 FAX#: +82-2-3482-0854 Person In Charge: MR. H.R. KIM				
CONSIGNEE / NOTIFY PARTY 8288364 CANADA INC. 14 SHARP ROAD, RR6 BRANTFORD, ON, N3T 5L8, CANADA Attn: Mr. Andrew Bae Cel. # +1-647-638-5559	BANK INFORMATION Bank Name: KOOKMIN BANK Bank Branch: SUNAEYEOK BRANCH Bank Address: 16-1 SUNAE-DONG, PUNDANG-GU, SUNGNAM-CITY, KYEONGKI-DO, KOREA Account No: 649768-08-100565 Swift Code: CZNBKRSE				
BUYER SAME AS CONSIGNEE	REMARKS Buyer PO#: _____ FTE Job Order #: _____ Incoterms: DAP Broker Details: Kornet Express Inc. Gatepass#: 15463 Container #: CAIU 357738-5 Seal # OOL CNK 7483				
FOR DELIVERY TO SAME AS CONSIGNEE					
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">PORT OF LOADING MANILA, PHILS</td> <td style="width: 50%;">FINAL DESTINATION Canada</td> </tr> <tr> <td>CARRIER SEAFREIGHT</td> <td>ETD 24. May. 2014</td> </tr> </table>	PORT OF LOADING MANILA, PHILS	FINAL DESTINATION Canada	CARRIER SEAFREIGHT	ETD 24. May. 2014	
PORT OF LOADING MANILA, PHILS	FINAL DESTINATION Canada				
CARRIER SEAFREIGHT	ETD 24. May. 2014				

Marks & No. Of Pkgs	Descriptions Of Goods	Quantity(Unit)	MEASUREMENT									
FTT-PHILS Made in the Philippines 1X20 32 Rolls/8 Pallets												
	FILTER MEDIA	122,432.64 m2										
Roll Information												
1-32	FILTER MEDIA	122,432.64 m2										
Pallet Information												
Series#	Roll / Pallet	Total Rolls	Total Length (m)	Total Area (m2)	N.W (kgs)	G.W (kgs)	Total Cbm					
1-8	8	32 Rolls	57,086.00	122,432.64	3,678.60	3,933.00	21.435					
Total		32 Rolls	57,086.00	122,432.64	3,678.60	3,933.00	21.435					
Pallet Details												
Series#	Pallet Size											
3	110CM X 110CM X 228CM											
2	110CM X 110CM X 228.5CM											
1	110CM X 110CM X 227.5CM											
1	110CM X 110CM X 191CM											
1	110CM X 110CM X 212CM											
Packing Material , Rewinder Machines & Desmopan						G.W (kgs)						
						1,014.00						
						4,947.00						

SIGNED BY:



District of: Ontario
Division No. 07 - Hamilton
Court No. 32-2480036
Estate No. 32-2480036

Tab 2
Loans and Interest

Date	Category	Description	USD	CAD
2013-2015	Loan Interest	Loan Interest (March 4, 2013 to December 31, 2015)	485,239.30	
12-Nov-13	Loan	Loan (DocID: 201301112ORTS03981)	100,000.00	
4-Mar-13	Loan	Loan (DocID: 20130304OR%S06678)	2,100,000.00	
20-Mar-14	Loan	Loan (DocID: 20140320ORTS02878)	500,000.00	
Sub-total (Loan and Loan Interest):			3,185,239.30	

Period		Loan amount (USD)	Interest rate	No. of days	Accrued interest (USD)
4-Mar-13	11-Nov-13	\$2,100,000	6.90%	252	\$100,041
12-Nov-13	31-Dec-13	\$2,200,000	6.90%	49	\$20,379
1-Jan-14	19-Mar-14	\$2,200,000	6.90%	77	\$32,024
20-Mar-14	31-Dec-14	\$2,700,000	6.90%	287	\$146,488
1-Jan-15	31-Dec-15	\$2,700,000	6.90%	365	\$186,300
				Sum	\$485,232

Translator's Declaration

I, **Eugene Kim, certified translator and official member of ATIO** (Association of Translators and Interpreters of Ontario) for both English-to-Korean & Korean-to-English translation, hereby certify and attest that the attached **Korean-to-English** translations done by myself are accurate and complete and conform to the attached true copies of the documents named as below:

- Remittance Cables (3); and
- Confirmations of Transaction (3)

Declared and signed on

This 23rd day of July, 2019

In the Town of Oakville,
In the Province of Ontario,
Canada



Eugene Kim, C. Tran.
(ATIO Certificate #2684)
1244 Hedgestone Crescent
Oakville, ON L6M 1X8
(Tel: 647-225-4500)



송금 전문 내용

```

-----
MIR NUMBER : 1647130304CZNBKRSEAXXX6296921418    BR NO : 2709    SWIFT
MOR NUMBER :                                         MAKE : 2013/03/04
REF NUMBER : OT07W31303000016                      STAT : 90 (ACK)
-----

```

```

-----
DOC ID : 20130304ORTS06678                          MESSAGE TYPE : 103
-----

```

```

TO : MRMDUS33XXX
    HSBC BANK USA, N.A.
    NEW YORK, NY
.
.

```

: : MT 103 SINGLE CUSTOMER CREDIT TRANSFER

```

:20 : Sender's Reference
      OT07W31303000016

```

```

:23B: Bank Operation Code
      CRED

```

```

:32A: Value Date/Currency/Interbank Settled Amount
      130304USD2100000, ( 2013-03-04 USD 2,100,000.00 )

```

```

:50K: Ordering Customer
      /40333532
      FINETEX ENE, INC
      475-31 BANGBAE 2(I)-DONG SEOCHO-GU
      SEOUL SOUTH KOREA

```

```

:57A: Account With Institution
      /BANK(BRANCH) CODE : NONE
      KOEXCATXXX

```

```

:59 : Beneficiary Customer
      /4321 200 1782
      8288364 CANADA INC
      14 SHARP ROAD BRANT, ONTARIO CANADA
      N3T 2L8

```

```

:71A: Details of Charges
      OUR

```

===== END OF MESSAGE =====



송금 전문 내용

MIR NUMBER : 1519131112CZNBKRSEAXXX6556433360 BR NO : 2709 SWIFT
MOR NUMBER : MAKE : 2013/11/12
REF NUMBER : OT07W31311000079 STAT : 90 (ACK)

DOC ID : 20131112ORTS03981 MESSAGE TYPE : 103

TO : BKTRUS33XXX
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICA
S NEW YORK, NY

: : MT 103 SINGLE CUSTOMER CREDIT TRANSFER

:20 : Sender's Reference
OT07W31311000079
:23B: Bank Operation Code
CRED
:32A: Value Date/Currency/Interbank Settled Amount
131112USD100000, (2013-11-12 USD 100,000.00)
:50K: Ordering Customer
/40333532
FINETEX ENE, INC
475-31 BANGBAE 2(I)-DONG SEOCHO-GU
SEOUL SOUTH KOREA
:57A: Account With Institution
/BANK(BRANCH) CODE : NONE
KOEXCATXXX
:59 : Beneficiary Customer
/4321 200 1782
8288364 CANADA INC
14 SHARP ROAD BRANT, ONTARIO CANADA
N3T 2L8
:70 : Remittance Information
BANK ADD : 4950 YONGE ST, SUITE103
TORONTO, ONTARIO, CANADA M2N 6K1
:71A: Details of Charges
OUR

===== END OF MESSAGE =====



송금 전문 내용

MIR NUMBER : 1525140320CZNBKRSEAXX6685193193	BR NO : 2709	SWIFT
MOR NUMBER :	MAKE : 2014/03/20	
REF NUMBER : OT07W31403000124	STAT : 90 (ACK)	

DOC ID : 20140320ORTS02878	MESSAGE TYPE : 103
----------------------------	--------------------

TO : PNBpus3nny
 WELLS FARGO BANK, N.A.
 NEW YORK, NY

: : MT 103 SINGLE CUSTOMER CREDIT TRANSFER

:20 : Sender's Reference
 OT07W31403000124

:23B: Bank Operation Code
 CRED

:32A: Value Date/Currency/Interbank Settled Amount
 140320USD500000, (2014-03-20 USD 500,000.00)

:50K: Ordering Customer
 /40333532
 FINETEX ENE, INC
 475-31 BANGBAE 2(I)-DONG SEOCHO-GU
 SEOUL SOUTH KOREA

:57A: Account With Institution
 /BANK(BRANCH) CODE : 001
 BOFMCAM2XXX

:59 : Beneficiary Customer
 /2949 4789 520
 FT ENE CANADA INC
 14 SHARP ROAD BRANT, ONTARIO CANADA
 N3T 2L8

:70 : Remittance Information
 BANK ADD : BMO / 2851 JOHN ST. UNIT
 300, MARKHAM, ON, L3R 5R7

:71A: Details of Charges
 OUR

===== END OF MESSAGE =====



Remittance Cable

MIR NUMBER : 1647130304C2NBKRSEAXXX6296921418 BR NO : 2709 SWIFT
MOR NUMBER : MAKE : 2013/03/04
REF NUMBER : OT07W31303000016 STAT : 90 (ACK)

DOC ID : 20130304ORTS06678 MESSAGE TYPE : 103

TO : MRMDUS33XXX
HSBC BANK USA, N.A.
NEW YORK, NY

: ; MT 103 SINGLE CUSTOMER CREDIT TRANSFER

:20 : Sender's Reference
OT07W31303000016
:23B: Bank Operation Code
CRED
:32A: Value Date/Currency/Interbank Settled Amount
130304USD2100000, (2013-03-04 USD 2,100,000.00)
:50K: Ordering Customer
/40333532
FINETEX ENE, INC
475-31 BANGBAE 2(I)-DONG SEOCHO-GU
SEOUL SOUTH KOREA
:57A: Account With Institution
/BANK(BRANCH) CODE : NONE
KOEXCATXXX
:59 : Beneficiary Customer
/4321 200 1782
8288364 CANADA INC
14 SHARP ROAD BRANT, ONTARIO CANADA
N3T 2L8
:71A: Details of Charges
OUR

===== END OF MESSAGE =====



Remittance Cable

MIR NUMBER : 1519131112CZNBKRSEAXX6556433360 BR NO : 2709 SWIFT
MOR NUMBER : MAKE : 2013/11/12
REF NUMBER : OT07W31311000079 STAT : 90 (ACK)

DOC ID : 20131112ORTS03981 MESSAGE TYPE : 103

TO : BKTRUS33XXX
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICA
S NEW YORK, NY

: : MT 103 SINGLE CUSTOMER CREDIT TRANSFER

:20 : Sender's Reference
OT07W31311000079
:23B: Bank Operation Code
CRED
:32A: Value Date/Currency/Interbank Settled Amount
131112USD100000, (2013-11-12 USD 100,000.00)
:50K: Ordering Customer
/40333532
FINETEX ENE, INC
475-31 BANGBAE 2(I)-DONG SEOCHO-GU
SEOUL SOUTH KOREA
:57A: Account With Institution
/BANK(BRANCH) CODE : NONE
KOEXCATTXXX
:59 : Beneficiary Customer
/4321 200 1782
8288364 CANADA INC
14 SHARP ROAD BRANT, ONTARIO CANADA
N3T 2L8
:70 : Remittance Information
BANK ADD : 4950 YONGE ST, SUITE103
TORONTO, ONTARIO, CANADA M2N 6K1
:71A: Details of Charges
OUR

----- END OF MESSAGE -----



Remittance Cable

MIR NUMBER : 1525140320CZNBKRSEAXX6685193193 BR NO : 2709 SWIFT
 MOR NUMBER : MAKE : 2014/03/20
 REF NUMBER : OT07W31403000124 STAT : 90 (ACK)

DOC ID : 20140320ORTS02878 MESSAGE TYPE : 103

TO : PNBPU33NNYC
 WELLS FARGO BANK, N.A.
 NEW YORK, NY

: : MT 103 SINGLE CUSTOMER CREDIT TRANSFER

:20 : Sender's Reference
 OT07W31403000124
 :23B: Bank Operation Code
 CRED
 :32A: Value Date/Currency/Interbank Settled Amount
 140320USD500000, (2014-03-20 USD 500,000.00)
 :50K: Ordering Customer
 /40333532
 FINETEX ENE, INC
 475-31 BANGBAE 2(I)-DONG SEOCHO-GU
 SEOUL SOUTH KOREA
 :57A: Account With Institution
 /BANK(BRANCH) CODE : 001
 BOPMCAM2XXX
 :59 : Beneficiary Customer
 /2949 4789 520
 FT ENE CANADA INC
 14 SHARP ROAD BRANT, ONTARIO CANADA
 N3T 2L8
 :70 : Remittance Information
 BANK ADD : BMO / 2851 JOHN ST. UNIT
 300, MARKHAM, ON, L3R 5R7
 :71A: Details of Charges
 OUR

===== END OF MESSAGE =====



거래확인증



거래명	해외은행송금	거래일시	2013.03.04. 16:30:33
송금번호	OT07W31303000016	등록번호	0
송금종류	해외전신송금	송금구분	일반송금
송금사유	국내기업 대부투자 투자		
송금통화종류	USD (미국 달러)	총송금액	2,100,000.00
원화출금계좌번호	649701-01-154410	원화출금외화금액	1,271,031.64
적용환율	1,096.4500	원화출금외화 원화환산금액	1,393,622,641
전신료(원화)	8,000	송금수수료(원화)	0
중계수수료부담	송금인부담(원화)	중계수수료	19,868 (USD 18.00 * 1103.8000)
원화계좌총인출금액	1,393,650,509		
외화출금계좌번호	649768-08-100565	외화출금액	828,968.36
외화계좌인출금액	828,968.36	외화계좌총인출금액	828,968.36

지정주민번호	1138143532		
수취인주소	14 SHARP ROAD BRAN T, ONTARIO CANADA N 3T 2L8	수취은행소재국가	캐나다
수취인계좌번호	4321 200 1782	수취은행BIC코드	KOEXCATT
수취은행명	KEB HANA BANK CANA DA	수취은행주소	4950 YONGE STREET M ADISON CENTER SUITE 1101 CANADA
수취은행코드	NONE	송금의뢰인성명	FINETEX ENE,INC
송금의뢰인전화번호	8223482****	송금의뢰인주소	475-31 BANGBAE 2(I) -DONG SEOCHO-GU S EOUL SOUTH KOREA
중계은행BIC코드		중계은행명	
중계은행지점코드		송금인메모	

- 위의 내용이 정상적으로 거래되었음을 확인합니다.
- 거래확인증은 고객 편의를 위하여 제공되는 것으로 거래의 참고용으로만 사용될 수 있습니다.
- 위 거래확인증은 해외송금의 수정(AMEND) 내용을 반영하지 않습니다.

2013.03.04





2019 년 07 월 08 일 ㈜국민은행



거래확인증 * KB국민은행

거래명	해외은행송금	거래일시	2013.11.12. 14:52:40
송금번호	OT07W31311000079	등록번호	0
송금종류	해외전신송금	송금구분	일반송금
송금사유	국내기업 대부투자 투자		
송금통화종류	USD (미국 달러)	총송금액	100,000.00
원화출금계좌번호	649701-01-154410	원화출금외화금액	0.00
적용환율	1,068.5000	원화출금외화 원화환산금액	0
전신료(원화)	8,000	송금수수료(원화)	0
중계수수료부담	송금인부담(원화)	중계수수료	19,467 (USD 18.00 * 1081.5000)
원화계좌총인출금액	27,467		
외화출금계좌번호	649768-08-100565	외화출금액	100,000.00
외화계좌인출금액	100,000.00	외화계좌총인출금액	100,000.00

지정주민번호	1138143532		
수취인주소	14 SHARP ROAD BRANT, ONTARIO CANADA N3T 2L8	수취은행소재국가	캐나다
수취인계좌번호	4321 200 1782	수취은행BIC코드	KOEXCATT
수취은행명	KEB HANA BANK CANADA	수취은행주소	4950 YONGE STREET M ADISON CENTER SUITE 1101 CANADA
수취은행코드	NONE	송금의뢰인성명	FINETEX ENE,INC
송금의뢰인전화번호	8223482****	송금의뢰인주소	475-31 BANGBAE 2(I) -DONG SEOCHO-GU S EOU L SOUTH KOREA
중계은행BIC코드		중계은행명	
중계은행지점코드		송금인메모	BANK ADD : 4950 YONGE ST, SUITE103 TORONTO, ONTARIO, CANADA M2N 6K1

• 위의 내용이 정상적으로 거래되었음을 확인합니다.



- 거래확인증은 고객 편의를 위하여 제공되는 것으로 거래의 참고용으로만 사용될 수 있습니다.
- 위 거래확인증은 해외송금의 수정(AMEND) 내용을 반영하지 않습니다.



2019 년 07 월 08 일 주국민은행



거래확인증 

거래명	해외은행송금	거래일시	2014.03.20. 13:49:37
송금번호	OT07W31403000124	등록번호	0
송금종류	해외전신송금	송금구분	일반송금
송금사유	국내기업 대부투자 투자		
송금통화종류	USD (미국 달러)	총송금액	500,000.00
원화출금계좌번호	649701-01-154410	원화출금외화금액	0.00
적용환율	1,070.7000	원화출금외화 원화환산금액	0
전신료(원화)	8,000	송금수수료(원화)	0
중계수수료부담	송금인부담(원화)	중계수수료	19,553 (USD 18.00 * 1086.3000)
원화계좌총인출금액	27,553		
외화출금계좌번호	649768-08-100565	외화출금액	500,000.00
외화계좌인출금액	500,000.00	외화계좌총인출금액	500,000.00

지정주민번호	1138143532		
수취인주소	14 SHARP ROAD BRANT, ONTARIO CANADA N3T 2L8	수취은행소재국가	캐나다
수취인계좌번호	2949 4789 520	수취은행BIC코드	BOFMCAM2
수취은행명	BANK OF MONTREAL, THE	수취은행주소	800 DE LA GAUCHETIERE SUITE 5600 CANADA
수취은행코드	001	송금의뢰인성명	FINETEX ENE, INC
송금의뢰인전화번호	8223482****	송금의뢰인주소	475-31 BANGBAE 2(I) -DONG SEOCHO-GU S EOU L SOUTH KOREA
중계은행BIC코드		중계은행명	
중계은행지점코드		송금인메모	BANK ADD : BMO / 285 1 JOHN ST. UNIT300, M ARKHAM, ON, L3R 5R7

- 위의 내용이 정상적으로 거래되었음을 확인합니다.
- 거래확인증은 고객 편의를 위하여 제공되는 것으로 거래의 참고용으로만 사용될 수 있습니다.



- 위 거래확인증은 해외송금의 수정(AMEND) 내용을 반영하지 않습니다.

2019 년 07 월 08 일 국민은행



Handwritten signature

Confirmation of Transaction

KB Kookmin Bank

Description of Transaction	Remittance to a foreign bank	Time & Date of Transaction	2013/03/04 16:30:33
Remittance #	OT07W31303000016	Registration #	0
Remittance Type	Overseas Wire Transfer	Remittance Category	General Remittance
Reason for Remittance	Loan investment in a Korean business		
Currency	USD	Total Amount of Remittance	2,100,000.00
Won Currency Withdrawal Account #	649701-01-154410	Withdrawn Amount in Foreign Currency	1,271,031.64
Exchange Rate Applied	1,096.4500	Withdrawn Amount in Foreign Currency Converted to Won Currency	1,393,622,641
Wire Charge (Won)	8,000	Remittance Fee (Won)	0
Transmission Charged to	Sender (Won)	Transmission Charge	19,868 (USD18.00 x 1103.8000)
Total Withdrawal from Won Currency Account	1,393,650,509		
Foreign Currency Withdrawal Account #	649768-08-100565	Withdrawn Amount in Foreign Currency	828,968.36
Withdrawal from Foreign Currency Account	828,968.36	Total Withdrawal from Foreign Currency Account	828,968.36

Designated Resident #	1138143532		
Recipient Address	14 Sharp Road, Brant, Ontario, Canada, N3T 2L8	Country of Recipient Bank	Canada
Recipient Account #	4321 200 1782	Recipient Bank BIC Code	KOEXCATT
Recipient Bank	KEB HANA BANK CANADA	Recipient Bank Address	4950 Yonge Street, Madison Center Suite 1101, Canada
Recipient Bank Code	None	Sender Name	FINETEX ENE, INC
Sender Phone #	8223482****	Sender Address	475-31 Bangbae 2(1)-dong, Seocho-gu, Seoul, South Korea
Transmitting Bank BIC Code		Transmitting Bank	
Transmitting Bank Branch Code		Sender Notes	

- We confirm that the above transaction has been performed normally.
- A confirmation of transaction is provided for customers' convenience and can only be used for reference.
- This confirmation of transaction does not reflect any amended contents of an overseas remittance.

Date of Transaction: 2013/03/04, KB Kookmin Bank

2019/07/08, KB Kookmin Bank



Confirmation of Transaction

KB Kookmin Bank

Description of Transaction	Remittance to a foreign bank	Time & Date of Transaction	2013/11/12 14:52:40
Remittance #	OT07W31311000079	Registration #	0
Remittance Type	Overseas Wire Transfer	Remittance Category	General Remittance
Reason for Remittance	Loan investment in a Korean business		
Currency	USD	Total Amount of Remittance	100,000.00
Won Currency Withdrawal Account #	649701-01-154410	Withdrawn Amount in Foreign Currency	0.00
Exchange Rate Applied	1,068.5000	Withdrawn Amount in Foreign Currency Converted to Won Currency	0
Wire Charge (Won)	8,000	Remittance Fee (Won)	0
Transmission Charged to	Sender (Won)	Transmission Charge	19,467 (USD18.00 x 1081.5000)
Total Withdrawal from Won Currency Account	27,467		
Foreign Currency Withdrawal Account #	649768-08-100565	Withdrawn Amount in Foreign Currency	100,000.00
Withdrawal from Foreign Currency Account	100,000.00	Total Withdrawal from Foreign Currency Account	100,000.00

Designated Resident #	1138143532		
Recipient Address	14 Sharp Road, Brant, Ontario, Canada, N3T 2L8	Country of Recipient Bank	Canada
Recipient Account #	4321 200 1782	Recipient Bank BIC Code	KOEXCATT
Recipient Bank	KEB HANA BANK CANADA	Recipient Bank Address	4950 Yonge Street, Madison Center Suite 1101, Canada
Recipient Bank Code	None	Sender Name	FINETEX ENE, INC
Sender Phone #	8223482****	Sender Address	475-31 Bangbae 2(1)-dong, Seocho-gu, Seoul, South Korea
Transmitting Bank BIC Code		Transmitting Bank	
Transmitting Bank Branch Code		Sender Notes	Band Add: 4950 Yonge St., Suite 103, Toronto, Ontario, Canada M2N 6K1

- We confirm that the above transaction has been performed normally.
- A confirmation of transaction is provided for customers' convenience and can only be used for reference.
- This confirmation of transaction does not reflect any amended contents of an overseas remittance.

Date of Transaction: 2013/11/12, KB Kookmin Bank

2019/07/08, KB Kookmin Bank



Confirmation of Transaction

KB Kookmin Bank

Description of Transaction	Remittance to a foreign bank	Time & Date of Transaction	2014/03/20 13:49:37
Remittance #	OT07W31403000124	Registration #	0
Remittance Type	Overseas Wire Transfer	Remittance Category	General Remittance
Reason for Remittance	Loan investment in a Korean business		
Currency	USD	Total Amount of Remittance	500,000.00
Won Currency Withdrawal Account #	649701-01-154410	Withdrawn Amount in Foreign Currency	0.00
Exchange Rate Applied	1,070.7000	Withdrawn Amount in Foreign Currency Converted to Won Currency	0
Wire Charge (Won)	8,000	Remittance Fee (Won)	0
Transmission Charged to	Sender (Won)	Transmission Charge	19,553 (USD18.00 x 1086.3000)
Total Withdrawal from Won Currency Account	27,553		
Foreign Currency Withdrawal Account #	649768-08-100565	Withdrawn Amount in Foreign Currency	500,000.00
Withdrawal from Foreign Currency Account	500,000.00	Total Withdrawal from Foreign Currency Account	500,000.00

Designated Resident #	1138143532		
Recipient Address	14 Sharp Road, Brant, Ontario, Canada, N3T 2L8	Country of Recipient Bank	Canada
Recipient Account #	2949 4789 520	Recipient Bank BIC Code	BOFMCAM2
Recipient Bank	KEB HANA BANK CANADA	Recipient Bank Address	800 De La Gauchetiere, Suite 5600, Canada
Recipient Bank Code	None	Sender Name	FINETEX ENE, INC
Sender Phone #	8223482****	Sender Address	475-31 Bangbae 2(1)-dong, Seocho-gu, Seoul, South Korea
Transmitting Bank BIC Code		Transmitting Bank	
Transmitting Bank Branch Code		Sender Notes	Band Add: BMO / 285 1 John St., Unit 300, Markham, ON L3R 5R7

- We confirm that the above transaction has been performed normally.
- A confirmation of transaction is provided for customers' convenience and can only be used for reference.
- This confirmation of transaction does not reflect any amended contents of an overseas remittance.

Date of Transaction: 2014/03/20, KB Kookmin Bank

2019/07/08, KB Kookmin Bank



District of: Ontario
Division No. 07 - Hamilton
Court No. 32-2480036
Estate No. 32-2480036

Tab 3

Outstanding Amounts (Operating Expenses, Maintenance etc)

Date	Category	Description	USD	CAD
2013-2018	Outstanding Amounts	** Require reconciliation with FT EnE Canada's Records.		
		Sub-total (Outstanding Amounts):	5,107,490.24	49,760.00

District of: Ontario
 Division No. 07 - Hamilton
 Court No. 32-2480036
 Estate No. 32-2480036

Tab 4

Historical Payments

Date	Category	Description	USD	CAD
29-Jan-15	Payments	Recovery of account receivable (Doc. 17)	(115,957.27)	
27-Mar-15	Payments	Recovery of account receivable (Doc. 18)	(450,000.00)	
31-Mar-15	Payments	Recovery of account receivable (Doc. 19)	(241,539.17)	
8-Apr-15	Payments	Collection of amount outstanding (Doc. 1)	(22,311.66)	
23-Apr-15	Payments	Collection of amount outstanding (Doc. 2)	(83,601.83)	
4-May-15	Payments	Collection of amount outstanding (Doc. 3)	(117,876.21)	
11-Jun-15	Payments	Collection of amount outstanding (Doc. 4)	(140,000.00)	
24-Jul-15	Payments	Collection of amount outstanding (Doc. 5)	(4,700.00)	
28-Aug-15	Payments	Collection of amount outstanding (Doc. 6)	(430,000.00)	
30-Nov-15	Payments	Collection of amount outstanding (Doc. 7)	(6,508.80)	
30-Nov-15	Payments	Collection of amount outstanding (Doc. 8)	(8,492.03)	
30-Nov-15	Payments	Collection of amount outstanding (Doc. 9)	(12,914.96)	
31-May-16	Payments	Collection of amount outstanding (Doc. 10)		(5,373.15)
28-Jun-16	Payments	Collection of amount outstanding (Doc. 11)		(495.39)
31-Dec-16	Payments	Collection of amount outstanding - Accommodation during a business trip to Canada (Doc. 12)		(918.72)
11-Feb-17	Payments	Collection of amount outstanding - car rental (Doc. 13)	(456.62)	
18-Apr-17	Payments	Collection of amount outstanding - filter sample (Doc. 14)	(1,023.10)	
31-Dec-17	Payments	Collection of amount outstanding - adjustment of A/R bound for FT Philippine (Doc. 15)	(1,500,000.00)	
12-Sep-18	Payments	Collection of amount outstanding (Doc. 16)	(494.35)	
Sub-total (Historical Payments):			(3,135,876.00)	(CAD 6,787.26)

외국환 계산서 (영수증 겸용)

외화타발송금지금 계산서

2015.04.08 (10:00:05)
(주) 에프티이앤이귀하

원화금액

관리번호: IT40331504011433

환율

종화	외화금액
USD	22,311.66
USD	22,311.66
USD	22,311.66

목적
외화송금액
(외화대체금액)
외화보통예금

받으시는금액

*입금계좌 : 64976808100565

*송금인 : FT ENE CANADA INC.

(귀하는 MVP스타고객 입니다)

*계좌성명 : (주) 에프티이앤이

*****0

영수증제발행

031)71430146

수내역

박진아

*KB국민은행

영수증발행회사: 한국외환은행

외국환 계산서 (영수증 겸용)

2015-04.23 (09:21:20)
(주) 에프티이앤이귀하
원화금액

외화타발송금지금 계산서

관리번호: IT40331504040044	통화	외화금액	환율
적요	USD	83,601.83	
외화송금금액	USD	83,601.83	
(외화대채금액)	USD	83,601.83	
외화보통예금			

*****0

*계좌성명 : (주) 에프티이앤이

받으시는금액

*입금계좌 : 64976808100565

*송금인 : FT ENE CANADA INC.

(귀하는 MVP스타고객 입니다)

영수증재발행
수내역 031)7내점1호

박진아 *KB국민은행

외국환
외화타발송금지금
계산서

외국환 계산서 (영수증 겸용)

외화타발송금지금 계산서

2015.05.04 (09:43:49)
(주) 에프티이앤이귀하

원화금액

관리번호: IT40331505002662

목적요	통화	외화금액	환율
외화송금금액	USD	117,876.21	
(외화대채금액)	USD	117,876.21	
외화보통예금	USD	117,876.21	

*****0

받으시는금액

*입금계좌 : 64976808100565

*송금인 : FT ENE CANADA INC.

(귀하는 MVP스타고객 입니다)

*계좌성명 : (주) 에프티이앤이

영수증제발행
수내역 031)74440145

박진아 *6 KB국민은행

영양주 종합발행회사입니다. 국민

외국환 계산서 (영수증 검증)

외화타발송금지금 계산서

2015.06.11 (11:46:27)
(주) 에프티이앤이귀하

관리번호: IT40331506021441

통화	원화금액	환율
USD	140,000.00	
USD	140,000.00	
USD	140,000.00	

받으시는금액

*입금계좌 : 64976808100565

*송금인 : FT ENE CANADA INC.

(귀하는 MVP 스타고객 입니다)

*계좌성명 : (주) 에프티이앤이

*****0

영수증발행처: 영수증재발행

영수증발행처: 영수증재발행

수내역

031)7111140

권혁준

* KB국민은행

외국환 계산서 (영수증 겸용)

외화타발송금지급 계산서

2015.07.24 (10:39:50)
(주) 에프티이앤이 귀하

관리번호: IT40331507042840	외화금액 환율	원화금액
종류		
외화송금금액	4,694.00	
(외화대체금액)	4,694.00	
외화보통예금	4,694.00	
*****0		

받으시는 금액
 *입금계좌 : 64976808100565 *계좌성명 : (주) 에프티이앤이
 *송금인 : W. L. GORE + ASSOCIATES, INC.
 (귀하는 MVP 스타고객입니다)

영수증발행회사: 2015.07.19 국민
 영수증제발행 031)71410148 수내역 *KB국민은행
 권혁준 *KB국민은행

외국환 계산서 (영수증 검증)

외화타발송금지금 계산서

2015.08.28 (13:50:18)
(주) 에프티이앤이권하

관리번호: 1140331508046575	외화금액	환율	외화금액
종화	USD	430,000.00	430,000.00
외화송금금액	USD	430,000.00	430,000.00
(외화대체금액)			
외화보통예금	USD	430,000.00	430,000.00
			*****0

받으시는금액

*입금계좌 : 64976808100565

*송금인 : FT ENE CANADA INC.

(귀하는 MVP스타고객 입니다)

*계좌성명 : (주) 에프티이앤이

영수증제발행

수내역

031)7441140

권혁준

*KB국민은행

16

KB국민은행계좌거래내역조회

계좌번호	649768-08-100565	예금종류	외화보통예금
------	------------------	------	--------

거래일	거래구분	통화	거래외화금액	거래후잔액	입금의뢰인명	거래환율	적요
2018.09.12	무통입금	USD	485.48	280,345.32	FTENECANADAINC.	1126.80	TRN

외국환 계산서 (영수증 겸용)

외화타발송금지금 계산서
2015.01.29 (17:19:39)
(주) 에프티이앤이귀하
원화금액

관리번호: 1140331501046871	통화	외화금액	환율
적요	USD	199,117.27	
외화송금금액	USD	199,117.27	
(외화대체금액)	USD	199,117.27	
외화보통예금			

받으시는금액
 *입금계좌 : 64976808100565
 *송금인 : FT ENE CANADA INC.
 (귀하는 MVP 스타고객입니다)

*계좌성명 : (주) 에프티이앤이

*****0

영수증발행처: 영수증발행처 (주) 국민
 수내역 031)711-2014호
 박진아 *KB국민은행

영수증발행처: 영수증발행처 (주) 국민
 수내역 031)711-2014호
 박진아 *KB국민은행

계좌별거래내역 상세정보

고객명 : (주)에프티이앤이 박종철

기준일시 : 2019.07.18 (11:21:10)

거래일시	2015.03.27 15:30:52		
계좌번호	140-008-085710	적요	대체
입금액	495,225,000 원	출금액	0 원
거래점명	반포남	내용	FT ENE CANADA

※ 본 계좌별거래내역 상세정보는 참고용으로만 사용하시기 바랍니다.

↓ USD 450,000

목 차

분기 보고서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요.....	3
1. 회사의 개요.....	3
2. 회사의 연혁.....	3
3. 자본금 변동사항.....	5
4. 주식의 총수 등	6
5. 의결권 현황.....	7
6. 배당에 관한 사항 등	7
II. 사업의 내용	9
III. 재무에 관한 사항	24
1. 요약재무정보	24
2. 연결재무제표	24
3. 연결재무제표 주식	24
4. 재무제표	24
5. 재무제표 주식	28
6. 기타 재무에 관한 사항.....	59
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견.....	64
V. 감사인의 감사의견 등	65
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	69
1. 이사회에 관한 사항	69
2. 감사제도에 관한 사항.....	70
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항.....	71
VII. 주주에 관한 사항.....	73
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항.....	75
1. 임원 및 직원의 현황	75
2. 임원의 보수 등	76
IX. 계열회사 등에 관한 사항.....	79
X. 이해관계자와의 거래내용.....	80
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	81
【 전문가의 확인 】	88
1. 전문가의 확인	88
2. 전문가와의 이해관계	88

분기보고서

(제 23 기)

사업연도 2019년 01월 01일 부터
 2019년 03월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2019년 05월 15일

제출대상법인 유형 : 증권별 소유자수 500인 이상 외부감사대상법인

면제사유발생 : 해당사항 없음

회 사 명 : 주식회사 에프티이앤이

대 표 이 사 : 김 용 원

본 점 소 재 지 : 서울시 서초구 효령로 23-1

(전 화) 02-3489-3300

(홈페이지) <http://www.ftene.com>

작 성 책 임 자 : (직 책) 상무이사 (성 명) 박 동 원

(전 화) 02-3489-3300

【 대표이사 등의 확인 】

【 대표이사 등의 확인 】

【 대표이사 등의 확인 서명 】

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인 검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제2조의 2 및 제2조의 3의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사의 외부감사에 관한 법률」제2조에 의한 외감대상법인에 한함)

2019년 05월 15일
주식회사 에프티이앤이

대 표 이 사 김 용 원 (서명)

신고업무담당이사 박 동 원 (서명)

-	-
---	---

32. 특수관계자

32-1 보고기간말 현재 임직원을 제외한 당사의 특수관계자현황은 다음과 같습니다.

회사명	지배기업	당사와의 관계
(주)에프티테크	당사	종속기업
Finetex Technology Philippines	당사	종속기업
FT EnE CANADA INC	당사	종속기업
(주)광석태양광발전소	-	관계기업
(주)하이니티	-	기타의 특수관계자
(주)피엘케이인터내셔널	-	기타의 특수관계자
기타특수관계인	-	기타의 특수관계자

32-2 당기 및 전기 중 특수관계자와의 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계자	계정과목	당분기	전분기
Finetex Technology Phils., Corp.	매입(외주가공비)	476,682	711,262
	자금대여		3,204,300
	자금회수		711,262
(주)광석태양광발전소	매출	34,320	25,944
기타특수관계인	지급임차료	10,452	

32-3 보고기간 종료일 현재 특수관계자에 대한 중요한 채권과 채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계자	계정과목	당분기	전기
Finetex Technology Phils., Corp.	외상매출금	9,311	9,150
	단기대여금	8,744,841	8,593,432
	장기대여금	1,519,169	1,492,866
	미수금	1,234,856	1,213,476
	미수수익	1,164,568	1,815,579
FT ENE CANADA Inc.(8288364 Canada Inc)	외상매출금	1,231,720	1,210,394
	장기대여금	3,072,060	3,018,870

	미수금	1,259,655	1,237,334
	미지급금	227,560	223,620
	선급금	0	3,250
	미수수익	552,105	542,546
	상반기내여금	675,170	675,170
(주)광석태양광발전소	미수금	120,777	120,777
	미수수익	202,916	202,916
	선급금	2,660	2,633
	장기미수금	2,086,479	2,086,479
	미지급금	1,875	
	외상매입금	6,600	6,600
하이니티	단기대여금	2,365,000	2,365,000
	미수수익	7,153	7,153
	미수금	49,500	49,500
기타특수관계인	임차보증금		100,000
	미지급금	2,051,080	79,200

32-4 담보·보증

보고기간종료일 현재 당사의 특수관계자와 관련한 담보·보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공받는 자	담보제공자산 등	제공액(장부금액)	종류	채권자	제공자
(주)광석태양광발전소	관계기업투자주식	38,495	차입금 담보	농협은행	당사

32-5 주요 경영진보상

당기 및 전기 중 당사의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같으며, 주요 경영진은 당사의 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가지고 있는 등기이사입니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
급여	61,533	123,500
퇴직급여	1,972	8,917
합계	63,505	132,417

33. 재무위험관리의 목적 및 정책

Unofficial translation of pages 54-55 of official report attached hereto

Report Filed on May 15, 2019 to Financial Supervisory Service (Pages 54~55)

(thousand Korean Won)

Entity with a special relationship	Title of account	1Q (Jan. 1, 2019~Mar. 31, 2019)	Jan. 1, 2018~Dec. 31, 2018
FT ENE CANADA Inc. (8288364 Canada Inc)	Accounts receivable	1,231,720	1,210,394
	Long-term loans	3,072,060	3,018,870
	Other receivable	1,259,655	1,237,334
	Accounts payable	227,560	223,620
	Advanced payment	-	3,250
	Accrued income (interest)	552,105	542,546

IN BANKRUPTCY AND INSOLVENCY

IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT ENE CANADA INC., OF THE CITY OF BRANTFORD, IN THE PROVINCE OF ONTARIO

Court File No. 32-2480036
Estate File No. 32-2480036

ONTARIO

**SUPERIOR COURT OF JUSTICE
(COMMERCIAL LIST)**

Proceeding commenced at Toronto, Ontario

**AFFIDAVIT OF ANASTASIA MARKAROFF
(Sworn Wednesday, September 11, 2019)**

BAKER & MCKENZIE LLP

Barristers and Solicitors
181 Bay Street, Suite 2100
Toronto, ON M5J 2T3

Michael Nowina (LSO #496330)

e: michael.nowina@bakermckenzie.com
t: 416.865.2312 / f: 416 863 6275

Ben Sakamoto (LSO #752400)

e: ben.sakamoto@bakermckenzie.com
t: 416 865 2316 / f: 416 863 6275

Lawyers for Finetex EnE, Inc.

Tab 3

Court File No. 32-2480036
Estate File No. 32-2480036

**ONTARIO
SUPERIOR COURT OF JUSTICE
(COMMERCIAL LIST)**

IN BANKRUPTCY AND INSOLVENCY

**IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT ENE CANADA INC., OF THE CITY OF
BRANTFORD, IN THE PROVINCE OF ONTARIO**

AFFIDAVIT OF EUGENE KIM

I, **EUGENE KIM**, a certified translator for Allspeed Translations & Consultants Inc., MAKE OATH AND SAY:

1. I am fluent in the English and Korean languages.
2. I was provided the Affidavit of Yongwon Kim, sworn May 28, 2019. Attached hereto and marked as *Exhibit "A"* to this Affidavit is a true copy of that affidavit, including the exhibits.
3. I hereby certify that the document "Affidavit of Yongwon Kim, sworn May 28, 2019 (Translation)" is, to the best of my knowledge and belief, a true and accurate translation from Korean to English. Attached hereto and marked as *Exhibit "B"* to this Affidavit is a true copy of the translated affidavit, excluding the exhibits dated May 30, 2019.
4. I hereby certify that excerpts of Exhibit 1 of the Kim Affidavit sworn May 28, 2019, the document "HaengBok Maru Consulting Co. Ltd (Translation Excerpts)", pages 1-33, 36, 52 and 63, are to the best of my knowledge and belief, a true and accurate

translation from Korean to English. Attached hereto and marked as *Exhibit "C"* to this Affidavit is a true copy of the translation of the excerpted sections of the HaengBok Maru Consulting Co. Ltd report dated June 4, 2019.

Oakville

SWORN BEFORE ME at the City of ~~Toronto~~,
Province of Ontario, on June 4, 2019.

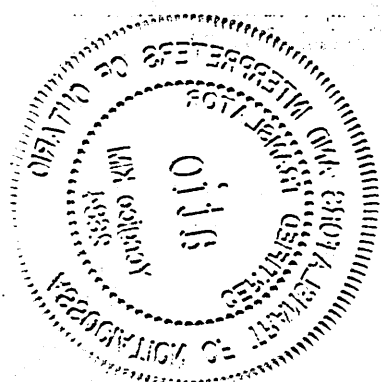
Commissioner for taking affidavits

Glenn Marie Gibson

EUGENE KIM



Faint, illegible text at the top of the page, possibly a header or title.



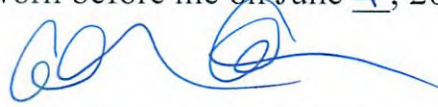
Ձեռագիր

Հայաստանի Հանրապետության
Կրթության նախարարություն

[Handwritten signature]

Հայաստանի Հանրապետության
Կրթության նախարար

**This is Exhibit "A" referred to in
the Affidavit of EUGENE KIM
sworn before me on June 4, 2019**



Commissioner for taking affidavits

Court File No. 32-2480036
Estate File No. 32-2480036


**ONTARIO
SUPERIOR COURT OF JUSTICE
(COMMERCIAL LIST)**

IN BANKRUPTCY AND INSOLVENCY

**IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT ENE CANADA INC., OF THE CITY OF
BRANTFORD, IN THE PROVINCE OF ONTARIO**

**김용원 진술서
(2019년 5월 28일 진술함)**

대한민국 서울시에 거주하는 진술인 김용원은 다음과 같은 사항이 진실에 부합함을 진술합니다:

1. 저는 Finctex, EnE Inc. (이하 "FTEI")의 대표이사이며 개인적 지식과 정보와 신념을 바탕으로 다음과 같이 진술하는 바입니다. 타인으로부터 입수한 정보에 입각한 진술의 경우, 그 정보의 출처를 제시하였고 그러한 정보의 진실성에 대한 신뢰 하에 진술하였습니다 

2. FTEI의 설립자는 박종철입니다. 저는 박종철이 2018년 10월 25일 대표이사 직에서 해임 될 때까지 그와 함께 FTEI의 공동 대표이사를 역임하였습니다. 대표이사는 캐나다 법인의 최고경영자와 비슷합니다. 현재 저는 FTEI의 유일한 대표이사이자 회생관리인입니다. 박종철은 현재까지 FTEI의 이사직을 유지하고 있습니다. 한국 상법 상, 이사를 대표이사 직에서 해임시키기 위해서는 이사회 결의로서 충분하지만 이사 직에서 해임하기 위해서는 주주총회가 필요합니다. 2018년 당시 임시주주총회를 개최하기에는 회사 사정이 너무 긴박했고, 박종철을 이사 직에서 해임하는 내용의

-2-

주주총회 결의가 부결될 경우 박종철을 면책하는 것으로 잘못 해석될 것을 우려했기 때문에, 박종철의 이사직을 유지하게 되었습니다.

3. FTEI는 대한민국(이하 “한국”)에서 설립된 회사로 캐나다와 필리핀에 위치한 두 자회사를 100% 소유하고 있습니다.

(a) FT EnE Canada Inc. (이하 “FT EnE Canada”)와

(b) Finetex Technology Philippines Corporation (이하 “FT Philippines”).


사건의 경위

4. FT EnE Canada는 캐나다 현지 감사인으로부터 2017년 회계연도에 대해 적정의견을 받았으나, FTEI의 2017년 회계연도 한국 감사인인 위드회계법인은 FT EnE Canada의 현지 감사인의 감사보고서를 신뢰할 수 없다는 이유로 FT EnE Canada로 하여금 BDO Canada Ltd. (이하 “BDO”)를 고용하여 FT EnE Canada에 대해 재감사를 시행할 것을 요청하였습니다. 그러나 BDO는 FT EnE Canada로부터 필요한 정보를 확보하지 못한 결과 현재까지도 2017년 재감사 보고서를 제출하지 못하고 있습니다. 결국 위드회계법인은 FTEI 2017년 회계연도에 대한 재감사보고서를 작성하지 못하였고, 이는 FTEI 2018년 회계연도 감사인 영앤진 회계법인의 2018년 반기재무제표에 대한 감사의견거절로 이어졌습니다.

5. 영앤진 회계법인의 감사의견거절로 인하여 한국거래소는 2018년 3월 한국의 제 2의 증권거래소인 코스닥시장에 FTEI 주식 매매거래를 중단시켰습니다. 매매거래는 2018년 9월 단기간

-3-

재개되었지만 2018년 10월 다시 중단되었습니다. 그리고 2019년 5월 초 이틀간의 정리매매를 마지막으로 FTEI는 상장폐지되었습니다.

6. 위에서 언급한 바와 같이 박종철은 2018년 10월 25일 대표이사의 직위에서 해임되었습니다.
 7. 저는 2019년 2월 26일 FTEI를 대표하여 한국 검찰청에 고소장을 제출하였으며 이는 수사를 위하여 한국 경찰청으로 이관된 것으로 알고 있습니다. 고소 취지를 요약하자면, 박종철과 FTEI의 전직 부사장이자 FT Philippines의 대표이사인 박종만 및 그 외 몇몇은 다음과 같은 행위를 공모하고 실행하였습니다: (a) 2017년 분기별 보고서에 FTEI의 손익이 흑자인 것으로 공시하기 위하여 FTEI와 FT Philippines의 실제로 발생하지 않은 매출이 마치 발생한 것처럼 허위로 계산하여 회계를 조작하였고 (b) 본인의 이익을 위하여 FT Philippines로 하여금 그들이 지배하는 회사와 거래를 하도록 하였습니다.
- 
8. FTEIFT Philippines의 경영진을 교체하였습니다. 그러나 박종철은 FT EnE Canada의 이사직을 유지하고 있으며 그의 사위인 박윤준은 여전히 회사의 일상적인 운영을 담당하고 있습니다.
 9. FTEI가 FT EnE Canada로부터 받은 재무보고는 2018년 3분기 중간재무보고가 마지막입니다. 그 이후 FTEI는 FT EnE Canada의 운영에 관한 재무보고를 더 이상 받지 못하였습니다. 2018년 12월, FTEI의 부사장 김석찬이 FT EnE Canada를 방문하여 고객관련 정보를 제공할 것을 요청하였으나, FT EnE Canada는 해당 정보가 JC Park의 개인적인 성취에 해당한다는 이유로 제공하기를 거부하였습니다.

10. FTEI는 행복마루컨설팅(주)에 감사인이 2017 회계년도에 있어 적정의견 표명을 거부한 점에 관한 보고서를 의뢰하였습니다. 이 보고서의 사본을 참고자료 1로 첨부하였습니다

11. 저는 한국의 금융규제 당국인 금융감독원이 박종철이 증권거래소가 주식거래 중단 조치를 공시하기 직전 본인 소유 주식을 매각함으로써 한국 자본시장과 금융투자업에 관한 법률을 위반한 사실을 조사하고 이를 고발하였다고 알고 있습니다. FTEI 2017년 회계연도에 대한 감사를 진행했던 워드회계법인의 김봉환 회계사가, 박종철의 2017년 분식회계처리 혐의에 관하여 서울중앙검찰청에서 참고인 조사를 받던 중 위와 같은 사실을 알게 되었고, 그가 FTEI의 컨설턴트인 장호영에게 이를 전달하였으며, 저는 장호영으로부터 위 사실을 전해 들었습니다.

한국과 캐나다의 파산절차

12. FTEI은 채무자 회생 및 파산에 관한 법률에 따라 서울회생법원 제 14부 (판사 안병욱, 김주미, 유철희)의 관리 하에 들어갔습니다. 회생절차개시신청서는 2019년 2월 27일 제출되었으며 법원은 2019년 3월 27일 회생절차 개시결정을 내렸습니다.

13. 박종철은 2019년 2월 27일 한국의 회생절차 신청 승인에 관한 논의가 이루어진 FTEI의 이사회에 전화통화로 잠시 참석하여 안건 토론전 회생 신청에 반대한다는 의견을 표하고 통화를 종료하였습니다. 그는 FTEI의 이사직을 유지하고 있고, 회생절차가 개시되었다는 사실을 알고 있었기 때문에, 원한다면 언제든지 회생법원에 공개된 사건진행 사항 등을 통해 FTEI의 회생관련 진행 상황을 파악할 수 있었을 것입니다.

-5-

14. 반면 박종철은 저에게, 그리고 제가 아는 한 어떠한 FTEI의 임직원에게도 FT EnE Canada의 캐나다 파산절차 신청에 관하여 언급한 바가 없습니다.
15. 저는 고객사 중 하나인 일본의 Awa Paper & Technology Company, Inc. (이하 “Awa”)의 안재천 부장으로부터 박종철이 2019년 3월 초 Awa를 방문하고 본인이 FT EnE Canada를 인수할 것이니 본인과 거래를 계속할 것을 제안하였다는 소식을 접하였습니다.
16. 저는 박종철에 대한 어떠한 신뢰나 믿음도 없으며 그가 본인의 이익을 위하여 FTEI 및 FT EnE Canada와 FT Philippines에 대하여 중대한 범법행위를 저질렀다고 알고 있습니다. FTEI는 박종철과 그의 사위가 FT EnE Canada를 더 이상 지배해서는 안 된다고 생각하고, 100% 주주인 본사가 직접 통제, 관리하기를 희망합니다.
17. FT EnE Canada의 FTEI에 대한 채무는 약 6백만 캐나다 달러임을 확인합니다.
18. FTEI는 상장폐지 이후 자금 유동성 부족 문제를 해결하기 위하여 투자자를 유치하고자 노력하여 왔고, 그 과정에서 2019년 2월경 코스닥 상장사인 ㈜툼텍(이하 “툼텍”)이 FTEI의 나노 사업의 성장성 등을 높이 평가하여 FTEI에 대한 투자 또는 인수 의사를 적극적으로 피력하였습니다. 그러나 툼텍은 FTEI의 자회사인 캐나다 법인과 필리핀 법인의 우발부채에 대한 우려로, FTEI의 회생절차를 통한 우발부채 해소를 전제로 FTEI에 대한 투자와 인수합병을 진행하겠다는 의사를 피력하였습니다. 이에 따라 애초에 FTEI가 회생신청을 할 때 이미 툼텍과의 stalking horse bid 방식의

회생절차 인수합병 진행을 위한 투자기본합의를 체결하고, 그와 동시에 톱텍이 투자예정금액의 5% 상당의 이행보증금을 FTEI 에 납입하였으며, 톱텍과의 협의 하에 회생개시 신청을 하게 된 것입니다.

19. 2019년 5월 한국 법원은 FTEI 에 대하여 “회생계획 인가 전 M&A 추진 허가 결정”을 내렸고, FTEI 는 6월 중 법원의 허가를 받아 톱텍과 stalking horse 계약을 체결할 예정입니다. 위 M&A 는 톱텍이 총 발행주식의 50 + 1%에 해당하는 주식을 인수하고 회사에 대한 지배지분을 획득할 것을 예정하고 있습니다. 인수자가 FT EnE Canada 비즈니스를 인수할 것인지 여부는, 한국에서 이루어지는 이러한 거래의 성공을 위한 중요한 고려요소 중 하나라 할 것입니다.

20. 저는 한국법원이 6월경 톱텍을 stalking horse bidder 로 승인할 것으로 예상하고 있습니다. FTEI 가 잠재적 인수예정자인 톱텍과 조건부 인수계약을 체결한 후 추가 인수희망자가 없을 경우, 법원은 9월 초 인수합병 형태의 회생계획안을 인가함으로써 인수합병 절차가 완료되도록 할 것이고, 만약 추가 인수희망자가 있더라도 이러한 절차는 10월 중순에 완료될 것으로 보입니다

FT EnE Canada

21. 2019년 3월 8일 FTEI 은 Blaney McMurtry LLP (이하 “Blaney McMurtry”)가 박종철을 대리하여 송부한 서면을 받았습니다. Blaney McMurtry 으로부터 받은 2019년 3월 8일자 서면과 동봉서류는 참고자료 2로 첨부하였습니다.

22. 이에 대하여 FTEI 은 2019년 3월 26일자 서면을 통하여 박종철의 변호인에게 박종철이 라이선스 계약을 종료할 법적 근거가 없다는 취지의 답변을 하였습니다. Blaney McMurtry 에 송부한

-7-

2019년 3월 26일자 서면과 동봉서류는 참고자료 3으로 첨부하였습니다. FT EnE Canada는 박종철이 FTEI에 부여한 라이선스에 근거하여, 박종철의 특허권을 사용하여 업무 운영을 지속할 권한을 가지고 있습니다.

참고자료 1. 행복마루컨설팅(주)의 조사결과보고서

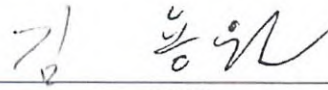
참고자료 2. Blaney McMurtry LLP의 2019. 3. 8.자 서신

참고자료 3. FTEI의 2019. 3. 26.자 회신

본인은 2019년 5월 28일 대한민국
서울시에서, 공증인 앞에서 위와 같이
진술하였다.


공중인




김용원

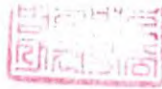


EXHIBIT 1

(주)에프티이앤이

조사결과보고서

2017년 회계연도 감사보고서 의견거절 관련
회계처리기준 위반 및 경영진의 부정 중심으로



2019. 5. 17.

행복마루컨설팅(주)

목 차

I. 조사 개요.....	1
II. 조사 절차 및 분석방법.....	5
III. 조사 결과.....	8
1. 경영진의 차명회사 설립·운영을 통한 배임 횡령 및 자금 유용.....	8
(1) 하이니티.....	8
(가) 하이니티가 회사 거래에 개입, 중간마진 편취한 혐의.....	12
(가-1) 하이니티를 통한 미세방충망(원자재) 구매.....	13
(가-2) 하이니티를 통한 다운자켓 구매.....	16
(가-3) 하이니티를 통한 젤리 구매.....	16
(가-4) 하이니티를 통한 마스크 판매.....	20
(나) 하이니티로 대여된 회사 자금이 박종철·박종만에 의해 유용된 혐의.....	21
(다) 하이니티를 통한 주식 차명 거래.....	23
(2) CAPK Filtration Inc.	25
(가) CAPK를 통한 매출·이익 조작 및 횡령 혐의.....	30
(가-1) 매출(수익) 과대계상.....	30
(가-2) 이익조작과 자금횡령.....	31
(가-3) 대손처리와 허위매출·횡령.....	32
(나) 증거확보의 한계.....	32
(3) PLK.....	33
2. 매출 과대계상에 따른 문서 위조 및 파일 조작.....	36
(1) 채권채무조회서 위조.....	37
(2) 원재료수불부 및 생산일보 조작.....	50
3. 기타.....	52
3-1. 경영진 일가의 회사 자금 사적 유용.....	52
(1) 경영진 일가의 사적 항공권 구입비 비용.....	52
(2) 박종철 개인 자택 인테리어 공사대금 유용.....	54
3-2. 경영진·회사와의 자금 거래.....	56
(1) 박종만과의 자금 거래.....	56
(2) 회사 및 에프티벽지와의 자금 거래.....	57
(3) 에프티벽지 거래처와의 자금 거래.....	57
3-3. 박종만의 외화밀반출.....	59
3-4. 정창희 부장의 회사 자산 절도 사건.....	61
3-5. 이사회회사록 위조 흔적.....	62
IV. 결론.....	63

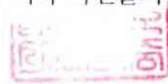
I. 조사개요

1. 조사의 목적

주식회사 에프티이앤이(이하 '회사')의 2017년 회계연도에 대하여 워드회계법인(이하 '재감사인')이 실시하는 재감사와 관련하여, 회사의 감사는 행복마루컨설팅 주식회사 (이하 '조사인')으로 하여금 재감사와 관련한 이슈 및 조사과정에서 발견된 부정징후를 객관적으로 조사하고, 이에 대한 조사보고서를 작성하여 제출하도록 요청하였습니다. 따라서 조사인은 이에 대한 조사계획을 수립하고 조사를 수행하였습니다.

본 조사는 『주식회사 등의 외부감사에 관한 법률』 제 22조에 관한 회사가 회계처리 등에 관하여 회계처리기준을 위반한 사실 및 이사의 직무수행에 관하여 부정행위 또는 법령이나 정관에 위반되는 중대한 사실 여부에 대해 입증할 수 있는 증거를 수집하는 것을 기본 목적으로 하며, 중점적으로 규명되어야 할 본 조사의 세부적 목적은 다음과 같습니다.

- 가. 회계처리기준 위반에 대한 고의성 및 본 위반 행위를 지시한 의사결정권자 파악
- 나. 회계처리기준 위반에 사용한 구체적 수단 파악
- 다. 이사의 직무수행에 관하여 배임·횡령 등 부정행위 또는 법령·정관 위반 행위 유무 파악
- 라. 상기 '가.' ~ '다.'의 세부목적을 규명하는 과정에서 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미치거나 내부통제제도에 중대한 취약점이 있다고 판단되는 기타 사건들의 유무 파악



2. 조사대상 및 범위

(1) 조사의 대상

직책/담당	직급	이름	수집범위	비고
前 대표이사	사장	박종철	PC, 이메일	입수한 PC는 최근 수년 간 사용 흔적 없음
前 CFO	전무	김성균	PC, 이메일	
現 CFO	상무	박동원	PC, 이메일	
캐나다 공장	사원	박윤준	PC, 이메일	입수한 PC는 박윤준이 사용한 것이 아닌 것으로 확인되어, 재제출을 요구하였으나 거부함
前 필리핀 공장장	상무	이충원	PC, 이메일	
필리핀 회계담당	-	엘런	PC, 이메일	
필리핀 구매담당	-	진키	PC, 이메일	
경영관리총괄	전무	김종욱	PC, 이메일	
Nano사업본부장	부사장	김석찬	PC, 이메일	

상임감사	감사	안병삼	PC, 이메일
現 회계팀장	부장	윤형수	PC, 이메일
前 회계팀장	부장	소무용	PC, 이메일
회계담당	과장	윤미나	PC, 이메일
국내 구매담당	차장	김경철	PC, 이메일
前 부사장	부사장	박종만	이메일
前 마스크 마케팅 책임자	전무	문기만	이메일
경영지원팀원	차장	장성운	이메일
유럽 세일즈 마케팅 담당	-	까리루코넨	이메일
IR담당	상무	박이근	이메일
중국 일리 담당	사원	김동현	이메일
회계담당	차장	장현	이메일
자금담당	과장	박효준	이메일
자금담당	사원	이로운	이메일
회계담당	사원	도찬양	이메일
경영기획담당	이사	김형률	이메일

입수된 디지털포렌식 증거는 소유자 또는 사용자의 개인정보를 침해하지 않는 범위 내에서 본 조사의 업무목적에 한정하여 검토를 수행하였습니다. 다만, 회사 내규에 따라 회사의 임직원은 PC 및 이메일을 업무와 무관하게 사용할 수 없으므로 조사범위에 별도의 제한을 두지 않았으며 조사의 효과성·효율성을 고려하여 키워드를 선정하는 방식으로 조사를 진행하였습니다.

* 디지털포렌식을 이용한 문서·메일 등의 검토는 전수조사가 아니며 본건 사안과 관련한 주요 키워드 검색 후, 해당 키워드가 포함된 전자 문서 등을 검토하는 작업으로 선정된 키워드가 포함되지 않은 문서 등은 검토대상에 포함되지 않을 수 있음

(2) 조사의 범위

디지털포렌식으로 확보된 증거 및 조사인이 회사에 요청한 자료로 정의하였습니다. 조사를 수행할 자료의 범위는 다음과 같습니다.

- 가. 조사 대상자에 대한 디지털포렌식 증거 자료
- 나. 회사로부터 제공받은 회사 이메일 서버 백업 메일 자료
- 다. 회사로부터 제공받은 사내 회계 자료
- 라. 2017년 회계연도 회계감사인(위드회계법인) 면담 자료

3. 조사일정

조사는 '19. 1. 21. ~ '19. 2. 22. 5주간 수행하였으며, 세부 일정은 아래와 같습니다.

구분	1주	2주	3주	4주	5주
회사에 대한 이해 조사대상 사안 파악 디지털포렌식 증거의 수집범위 결정	■	■			
증거 수집	■	■			
수집된 증거 분석		■	■	■	
조사보고서 작성					■

4. 조사투입인력

본 조사에 투입된 행복마루컨설팅(주)의 조사 인력 구성은 다음과 같습니다.

이름	직급	역할	자격사항
정재혁	이사	Engagement Leader	KICPA
김재현	과장	Team Leader	KICPA
남재민	과장	Staff	-
공국주	전임연구원	Researcher	디지털포렌식전문가(2급)
서채원	사원	Staff	-



5. 조사방법 및 조사의 한계

(1) 조사방법

조사인은 본 건 조사의 목적 및 범위를 파악하기 위해 회사의 감사 및 회계감사인과 사전미팅을 시행하고, 확인된 정보를 바탕으로 조사대상 사안 파악, 디지털포렌식 증거의 수집 범위 결정, 회사에 방문하여 디지털포렌식 증거 포함 증거 일체 수집, 수집된 증거 분석, 조사대상 사안 관련자 면담 및 조사내용 보고서 작성 등의 절차를 수행하고 동 과정 일체를 누락 없이 본 보고서에 완전하게 기술하였습니다.

(2) 조사의 한계

조사인은 본 조사를 위하여 조사보고서에서 서술하고 있는 조사절차 등을 성실히 수행하였으며, 본 보고서에서 확인된 사실관계는 업무용 PC등 저장장치 또는 회사의 사내자료 조사를 통해 파악된 내용을 기반으로 작성되었습니다.

제공된 업무용 PC등 저장장치에 대해서는 해당 PC의 소유자 및 사용자가 조사인의 조사 목적에 대해 충분히 인지하고 관련자료를 조사인에게 제공 및 열람하게 한다는 서면동의 하에 조사가 진행되었으나, 조사인의 자료제출 요구에도 불구하고 회사 또는 조사대상자의 거부 등으로 입수하지 못한 자료 등이 존재할 수 있습니다. 따라서 조사보고서는 본 보고서에 기재된 조사의 범위 내에서 수행되었습니다.

한편, 조사인은 압수 또는 급습을 통한 자료 확보 등 임의 또는 강제적인 절차를 수행할 권한은 없으므로, 자료가 사전에 은닉·은폐 후 제출되었을 가능성이 존재합니다.

본 조사보고서에는 확인된 사실 외에 조사인이 합리적으로 추정하거나 의혹을 제기할 수 있는 사항에 대해서도 별도 언급하고 있습니다. 해당사항에 관하여는 객관적 증거의 기능은 부족한 바, 추가적인 증거수집 또는 법률자문을 통해 사실관계를 명확히 파악한 이후 이용하실 것을 권고 드립니다.

리서트

(3) 조사보고서 이용제한

본 보고서는 '주식회사등의외부감사에관한법률'에 의거하여 회사의 상법상 감사가 2017년 회계연도에 대한 재감사를 수행하는 재감사인에게 제출하여, 외부감사의 확신을 얻기 위한 목적으로 작성되었습니다. 본 조사보고서는 회사의 상법상 감사 또는 재감사인 외 제3자에게는 제공될 수 없으며, 본 조사 목적 외의 이용에 관해 본 조사인은 일체의 법적 책임을 지지 아니합니다.

다만, 회사가 조사인의 본 책임 범위 이외의 대상에게 본 보고서를 제공할 필요가 있다고 판단할 경우에는 회사의 책임으로 제공될 수 있습니다.

II. 조사절차 및 분석방법

1. 사전조사

(1) 회사에 대한 이해

- 가. 공시 재무제표 및 사업보고서 열람 및 기본정보 파악
- 나. 회사 법인등기부등본 열람 및 등기사항 검토
- 다. 회사의 연혁 및 주주/경영진 정보 검토
- 라. 기사검색 등 기타 회사 관련 이슈 파악

(2) 회사의 감사 및 외부감사인과 조사대상 사안 파악

- 가. 회사의 감사는 조사인에게 본 조사의 사안과 관련하여 다음과 같은 자료를 제시하였습니다.

• 감사의 제출자료^{*)}

회사 별도 재무제표('11~'18)
 회사 총계정원장('11~'18)
 회사 기말계정명세서('11~'18)
 회사 은행계좌내역('15~'18)
 FTEnE Phil. Corp. 재무제표('17)
 하이니티 총계정원장('14~'17)

^{*)} 조사인이 회사의 캐나다법인(FTEnE Canada Inc.), 필리핀법인(FTEnE Phil. Corp.), CAPK Filtration Inc., 하이니티의 총계정원장, 은행계좌내역 등을 요청하였으나 제출하지 않음

- '19. 1. 30. 사전면담을 통해 회사의 감사는 조사인에게 2017년도 회계감사 이후 회사에서 일어난 아래 일련의 사건과 주요 이슈사항에 대해 공유하였습니다.

• 감사의 조사 배경 및 목적

2017년 회계연도 재감사 진행과정 및 결과
 부정행위 연루자들의 퇴사
 박종철 前 대표의 근황
 '18년 9월 이사회구성원의 교체
 2017년 회계연도 재재감사 계약과 부정조사 계약



나. 외부감사인

조사인은 '19. 1. 29. 조사 배경과 사안에 대해 공유할 목적으로 회사 CFO, 회계팀장 등 주요 업무담당자 및 재감사인과 커뮤니케이션하였으며, '19. 2. 1. 조사 사안에 대한 심층적인 이해를 목적으로 재감사인과 추가적으로 논의하여 본 조사의 사안과 관련하여 다음과 같은 내용을 공유하였습니다.

*** 회계감사 진행과정**

2017년 반기검토 과정에서 발견한 부정징후
 2017년 기말감사 과정에서 적발된 감사증거의 위변조 사항
 2017년 회계연도 재감사 진행과정 및 결과
 2017년 회계연도 재재감사 계약과 외부조사 계약 배경

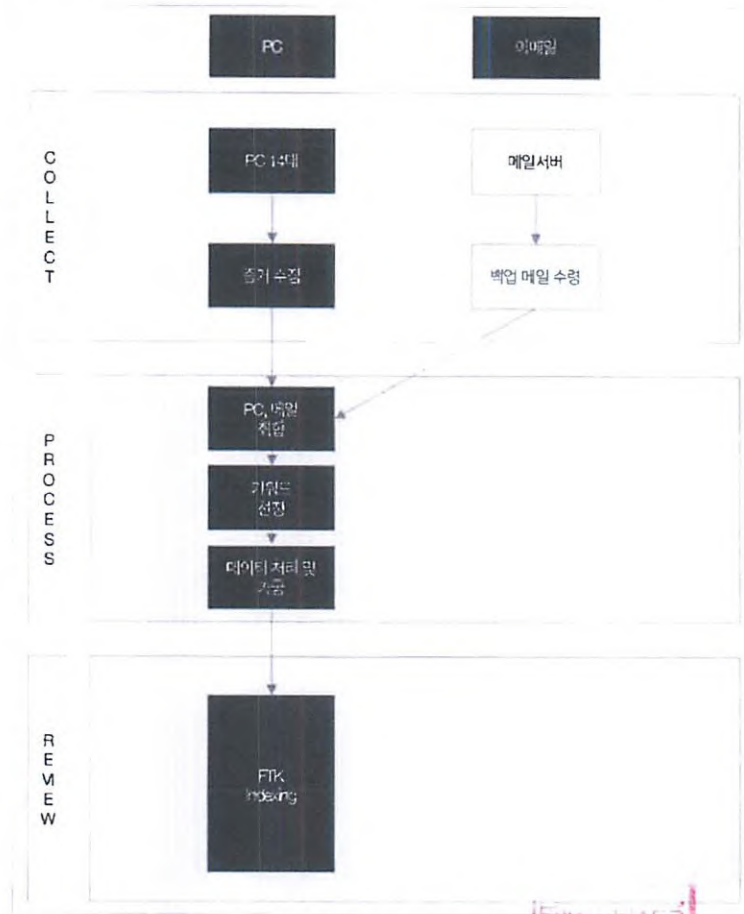
*** 조사사안**

해외 자회사를 통한 가공매출
 채권채무조회서 위조
 피열케이인터네셔널을 통한 허위 마스크매출
 하이니티를 통한 허위 기계구매



2. 증거수집 및 데이터 분석

증거수집 및 데이터 분석은 다음의 절차에 따라 진행되었습니다.



* 증거수집 및 데이터 분석 세부내역 별첨1. 증거수집 및 데이터 분석 상세 과정 참조

3. 조사결과 취합 및 보고서 작성

조사인은 사전조사, 디지털증거 수집 및 분석 결과 파악된 사실과 추정 사항을 바탕으로 본 보고서를 작성하였으며 관계자 면담 절차는 조사의 환경적 제한으로 수행되지 않았습니다.

III. 조사 결과

1. 경영진의 차명회사 설립·운영을 통한 배임·횡령 및 자금 유용

(1) ㈜하이니티

(주)하이니티(이하 하이니티)는 '13년 6월 당시 박종만이 100% 주주이자 대표인 회사로, 박종철·박종만이 회사의 자금을 횡령·유용하기 위해 설립한 차명회사로 판단됩니다. 하이니티는 수입 절리의 유통·판매를 명목으로 설립되었으나 실제 절리 유통 사업 규모는 미미하고, (가)회사의 원자재 등 구매거래에 개입하거나, 제품 판매거래에 개입하여 중간마진을 편취하고, (나)하이니티에 대여된 많은 회사 자금이 박종철·박종만에 의해 사적 유용되기도 하였으며, (다)회사 주식의 차명 거래에 이용되기도 하였습니다. '16년 5월 박종만은 하이니티의 지분 90%를 김병환에게 양도한 형태를 취하였으나, 지분 양도 후에도 하이니티는 회사와 많은 거래를 하였으며 박종철과 박종만은 하이니티 자금을 임의로 사용하였습니다.

성명	직책/직위	비고
박종철	前 회사 대표	하이니티의 실 소유자로 추정
박종만	前 회사 부사장, 하이니티 대표	박종철의 弟, 하이니티의 실 소유자로 추정
문기만	前 에프티백지 전무, 現 퓨어텍 대표	박종만의 고등학교 동창 ⁽¹⁾ , 실질적 하이니티 경영 총괄 역할
조재금	前 하이니티 대표 (박종만 이후)	문기만의 처
박재민	회사 직원 아님	박종만 아들
박재형	회사 직원 아님	박종만 아들
김경철	회사 구매담당 직원	박종철 친구의 아들 ⁽²⁾
전지욱	회사 나노사업부 직원	하이니티 구매 등 실무 담당
윤미나	회사 회계팀 직원	하이니티 회계 담당
이영준	(주)에이보스 대표	하이니티의 매입거래처 (주)에이보스 대표 박종만, 문기만의 고등학교 동창 ⁽¹⁾ 에이보스는 현재 (주)퓨어텍으로 상호 변경, 문기만이 現 대표

(1) 박종만, 문기만, 이영준은 서울 한일고등학교 26회 동창

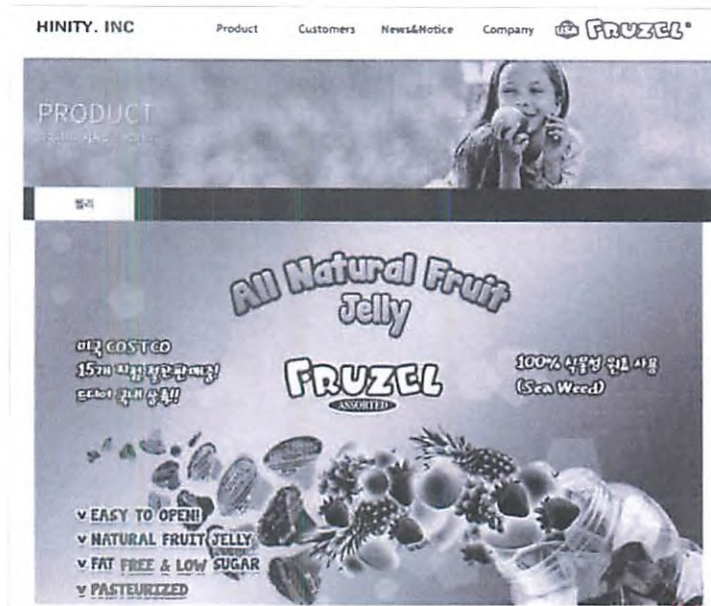
(2) 재감사인과의 커뮤니케이션 중 알게된 사실임

하이니티 주식 거래처

내용	증거명	증거출처	증거일자
- 주소지가 회사와 동일함 - 박종만, 장성윤 ⁽¹⁾ , 조재금 ⁽²⁾ 이 등기이사임	하이니티 법인등기부등본	소무용PC/ 김중옥PC	2017-10-12/ 2018-03-19
- 박종만의 아들 박재형과 박재민이 주주임	하이니티 주주명부	소무용PC	2017-07-26
- 회사 직원 전지욱이 하이니티 업무를 담당하며 에프티백지 임원 문기만에게 업무 보고함	전지욱 하이니티 업무 이메일	문기만 이메일	2017-09-20
- 회사 직원 윤미나의 회사 서버 이메일에는 하이니티 업무관련 메일이 2백여개 존재	윤미나 하이니티 업무 이메일	윤미나 이메일	2015-07-13 ~ 2019-01-23
- 하이니티 지금을 박종철, 박종만이 수시로 입출금	하이니티 계좌내역	장현 이메일	2018-04-05

(1) 박종철의 조카
(2) 문기만의 저

하이니티가 박종철·박종만의 처병회사인 주유 근거



하이니티 구 웹페이지의 식품 소개 페이지에는 과일 젤리만 취급 식품으로 소개된



등기사항전부증명서(말소사항 포함)

등기번호: 041041
 등기부등본: 2017년 07월 26일 현재

주소: 서울특별시 서초구 효령로 23-1 (우: 152-150)

관리방법: 기타의 방법 (원칙적 기타종 용례에서 (http://www.krs.or.kr) 참조)에 준함
 1. 기타의 방법(1)에 해당한다. 2. 기타의 방법(2)에 해당한다. 3. 기타의 방법(3)에 해당한다. 4. 기타의 방법(4)에 해당한다. 5. 기타의 방법(5)에 해당한다. 6. 기타의 방법(6)에 해당한다. 7. 기타의 방법(7)에 해당한다. 8. 기타의 방법(8)에 해당한다. 9. 기타의 방법(9)에 해당한다. 10. 기타의 방법(10)에 해당한다. 11. 기타의 방법(11)에 해당한다. 12. 기타의 방법(12)에 해당한다. 13. 기타의 방법(13)에 해당한다. 14. 기타의 방법(14)에 해당한다. 15. 기타의 방법(15)에 해당한다. 16. 기타의 방법(16)에 해당한다. 17. 기타의 방법(17)에 해당한다. 18. 기타의 방법(18)에 해당한다. 19. 기타의 방법(19)에 해당한다. 20. 기타의 방법(20)에 해당한다. 21. 기타의 방법(21)에 해당한다. 22. 기타의 방법(22)에 해당한다. 23. 기타의 방법(23)에 해당한다. 24. 기타의 방법(24)에 해당한다. 25. 기타의 방법(25)에 해당한다. 26. 기타의 방법(26)에 해당한다. 27. 기타의 방법(27)에 해당한다. 28. 기타의 방법(28)에 해당한다. 29. 기타의 방법(29)에 해당한다. 30. 기타의 방법(30)에 해당한다. 31. 기타의 방법(31)에 해당한다. 32. 기타의 방법(32)에 해당한다. 33. 기타의 방법(33)에 해당한다. 34. 기타의 방법(34)에 해당한다. 35. 기타의 방법(35)에 해당한다. 36. 기타의 방법(36)에 해당한다. 37. 기타의 방법(37)에 해당한다. 38. 기타의 방법(38)에 해당한다. 39. 기타의 방법(39)에 해당한다. 40. 기타의 방법(40)에 해당한다. 41. 기타의 방법(41)에 해당한다. 42. 기타의 방법(42)에 해당한다. 43. 기타의 방법(43)에 해당한다. 44. 기타의 방법(44)에 해당한다. 45. 기타의 방법(45)에 해당한다. 46. 기타의 방법(46)에 해당한다. 47. 기타의 방법(47)에 해당한다. 48. 기타의 방법(48)에 해당한다. 49. 기타의 방법(49)에 해당한다. 50. 기타의 방법(50)에 해당한다. 51. 기타의 방법(51)에 해당한다. 52. 기타의 방법(52)에 해당한다. 53. 기타의 방법(53)에 해당한다. 54. 기타의 방법(54)에 해당한다. 55. 기타의 방법(55)에 해당한다. 56. 기타의 방법(56)에 해당한다. 57. 기타의 방법(57)에 해당한다. 58. 기타의 방법(58)에 해당한다. 59. 기타의 방법(59)에 해당한다. 60. 기타의 방법(60)에 해당한다. 61. 기타의 방법(61)에 해당한다. 62. 기타의 방법(62)에 해당한다. 63. 기타의 방법(63)에 해당한다. 64. 기타의 방법(64)에 해당한다. 65. 기타의 방법(65)에 해당한다. 66. 기타의 방법(66)에 해당한다. 67. 기타의 방법(67)에 해당한다. 68. 기타의 방법(68)에 해당한다. 69. 기타의 방법(69)에 해당한다. 70. 기타의 방법(70)에 해당한다. 71. 기타의 방법(71)에 해당한다. 72. 기타의 방법(72)에 해당한다. 73. 기타의 방법(73)에 해당한다. 74. 기타의 방법(74)에 해당한다. 75. 기타의 방법(75)에 해당한다. 76. 기타의 방법(76)에 해당한다. 77. 기타의 방법(77)에 해당한다. 78. 기타의 방법(78)에 해당한다. 79. 기타의 방법(79)에 해당한다. 80. 기타의 방법(80)에 해당한다. 81. 기타의 방법(81)에 해당한다. 82. 기타의 방법(82)에 해당한다. 83. 기타의 방법(83)에 해당한다. 84. 기타의 방법(84)에 해당한다. 85. 기타의 방법(85)에 해당한다. 86. 기타의 방법(86)에 해당한다. 87. 기타의 방법(87)에 해당한다. 88. 기타의 방법(88)에 해당한다. 89. 기타의 방법(89)에 해당한다. 90. 기타의 방법(90)에 해당한다. 91. 기타의 방법(91)에 해당한다. 92. 기타의 방법(92)에 해당한다. 93. 기타의 방법(93)에 해당한다. 94. 기타의 방법(94)에 해당한다. 95. 기타의 방법(95)에 해당한다. 96. 기타의 방법(96)에 해당한다. 97. 기타의 방법(97)에 해당한다. 98. 기타의 방법(98)에 해당한다. 99. 기타의 방법(99)에 해당한다. 100. 기타의 방법(100)에 해당한다.

하이네티 등기부등본

2017년 7월 26일 현재

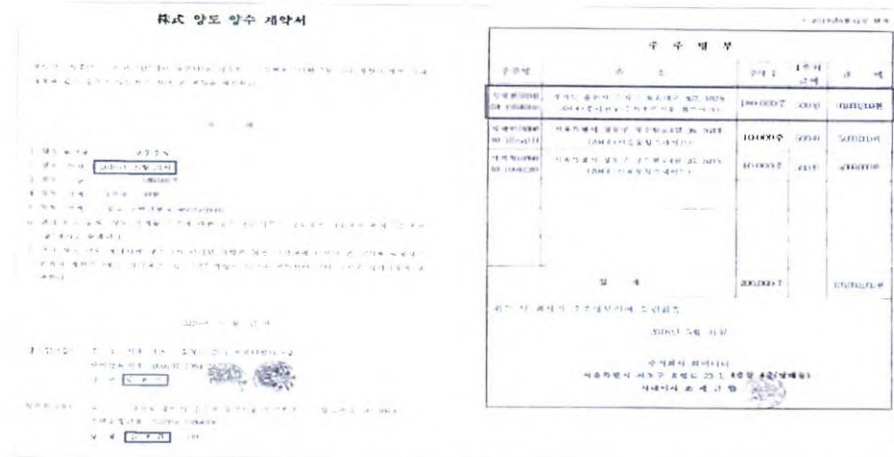
주 주 명 부				
주주명	주 수	주식 수	1주당 금액	금 액
김병현(610204-1054019)	장기도 용인시 중지구 문호로 407-102동 704호(용인천동,우지부지차로 월트마크)	180,000주	500원	90,000,000원
박재민(10-1055411)	서울특별시 강남구 선릉로4길 26-103동 1704호(서울숲스타이브)	10,000주	500원	5,000,000원
박재필(10-1064128)	서울특별시 강남구 선릉로4길 26-103동 1704호(서울숲스타이브)	10,000주	500원	5,000,000원
합 계		200,000주		100,000,000원

위의 당 회사의 주주명부에 포함없음

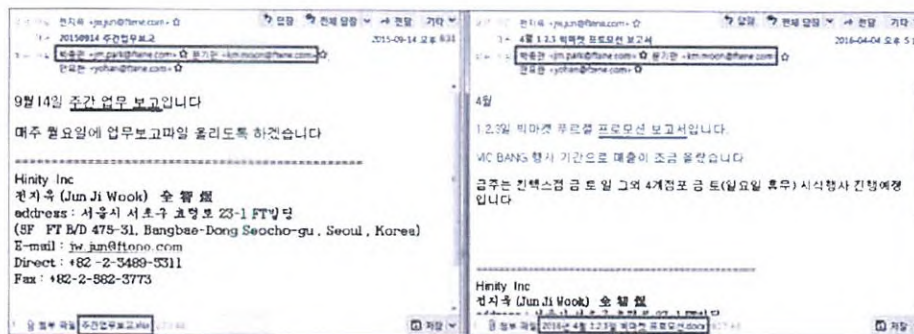
2017년 07월 26일

주식회사 하이네티
 서울특별시 서초구 효령로 23-1, 4층동 4층(망대동)
 사내이사 조 세 갑

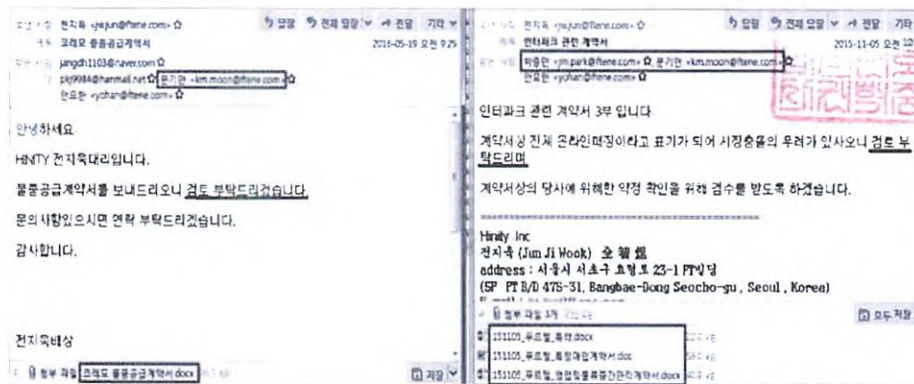
하이네티 주주명부



하이니티 주식 99% 양수도 계약서 (복합문 - 김병환)



전지욱이 박종환, 문기만에게 하이니티의 주간 업무 보고, 프로모션 보고서 전달하는 메일



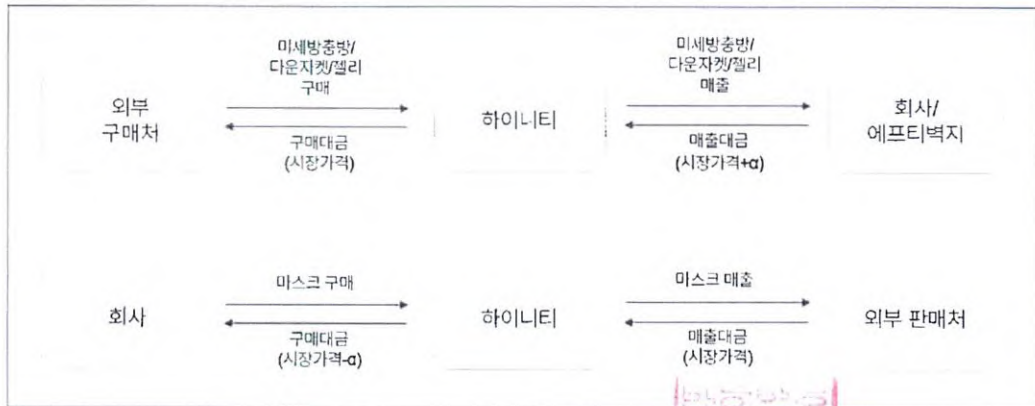
전지욱이 박종환, 문기만에게 하이니티의 인터파크/코레오 계약 검토 요청하는 메일

(1) 김병환은 박종철이 과거에 대표로 재임한 (주)라이지오케미칼의 생산본부장이었으며, 하이니티 회계원장 및 계좌내역 분석 결과 김병환에게 월급 이외의 자금이 지급된 적이 없다는 것을 볼 때 김병환은 명목상으로만 최대주주이며 실소유주로서의 역할을 하고 있지 않은 것으로 보인다

연월일차	계정내역	잔액	과목	잔액	연월일차	계정내역	잔액	과목	잔액
2014.09.01	보통예금	1,000,000	과금	1,952,19	2014.02.26	보통예금	421,755,481	회전	1,952,19
2014.09.15	보통예금	4,700,000	과금	1,952,19	2014.04.11	보통예금	548,833,188	회전	1,952,19
2014.10.12	보통예금	1,500,000	회전	1,952,19	2014.05.29	보통예금	100,000,000	회전	1,952,19
2014.10.28	보통예금	2,200,000	회전	1,952,19	2014.06.29	보통예금	15,000,000	회전	1,952,19
2014.11.15	보통예금	5,100,000	회전	1,952,19	2014.07.27	보통예금	15,000,000	회전	1,952,19
2014.12.12	보통예금	1,700,000	회전	1,952,19	2014.08.11	보통예금	50,000,000	회전	1,952,19
2014.12.14	보통예금	3,500,000	회전	1,952,19	2014.08.27	보통예금	15,000,000	회전	1,952,19
2015.01.14	보통예금	20,000	회전	1,952,19	2014.09.01	보통예금	100,000,000	회전	1,952,19
2015.01.15	보통예금	1,700,000	회전	1,952,19	2014.09.24	보통예금	15,000,000	회전	1,952,19
2015.02.23	보통예금	4,500,000	회전	1,952,19	2014.09.25	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.02.27	보통예금	49,300,500	회전	1,952,19	2014.09.27	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.03.04	보통예금	800,000,000	회전	1,952,19	2014.09.28	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.03.05	보통예금	300,000,000	회전	1,952,19	2014.09.29	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.03.10	보통예금	800,000,000	회전	1,952,19	2014.09.30	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.03.26	보통예금	150,000,000	회전	1,952,19	2014.10.01	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.04.06	보통예금	800,000,000	회전	1,952,19	2014.10.02	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.04.29	보통예금	700,000,000	회전	1,952,19	2014.10.03	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.05.12	보통예금	900,000,000	회전	1,952,19	2014.10.04	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.05.19	보통예금	450,000,000	회전	1,952,19	2014.10.05	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.05.19	보통예금	180,000,000	회전	1,952,19	2014.10.06	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.05.19	보통예금	32,500,500	회전	1,952,19	2014.10.07	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.05.19	보통예금	40,000,500	회전	1,952,19	2014.10.08	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.05.27	보통예금	1,000,000,000	회전	1,952,19	2014.10.09	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.05.28	보통예금	478,000,000	회전	1,952,19	2014.10.10	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.06.05	보통예금	19,000,500	회전	1,952,19	2014.10.11	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.06.16	보통예금	30,000,500	회전	1,952,19	2014.10.12	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.06.27	보통예금	250,700,500	회전	1,952,19	2014.10.13	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
05.16.04.28	보통예금	300,000,000	회전	1,952,19	2014.10.14	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.06.29	보통예금	500,000,000	회전	1,952,19	2014.10.15	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.06.30	보통예금	15,000,000	회전	1,952,19	2014.10.16	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.07.01	보통예금	1,000,000	회전	1,952,19	2014.10.17	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.11.18	보통예금	1,000,000,000	회전	1,952,19	2014.10.18	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.11.19	보통예금	1,000,000,000	회전	1,952,19	2014.10.19	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19
2015.02.26	보통예금	500,000,000	회전	1,952,19	2014.10.20	보통예금	10,000,000	회전	1,952,19

하이니티가 실거래입금 및 출금내역의 일부를 나타낸 것임

(가) 하이니티가 회사 거래에 개입, 중간마진 편취한 혐의



회사 및 자회사 에프티벽지의 구매 과정 중간에 하이니티가 개입하여 중간 마진을 편취한 사례는 (가-1) 미세방충망 구매, (가-2) 다운자켓 구매, (가-3) 젤리 구매, (가-4) 마스크 매출 거래가 확인되었으며, 개괄적 흐름도는 상기 도식과 같습니다.

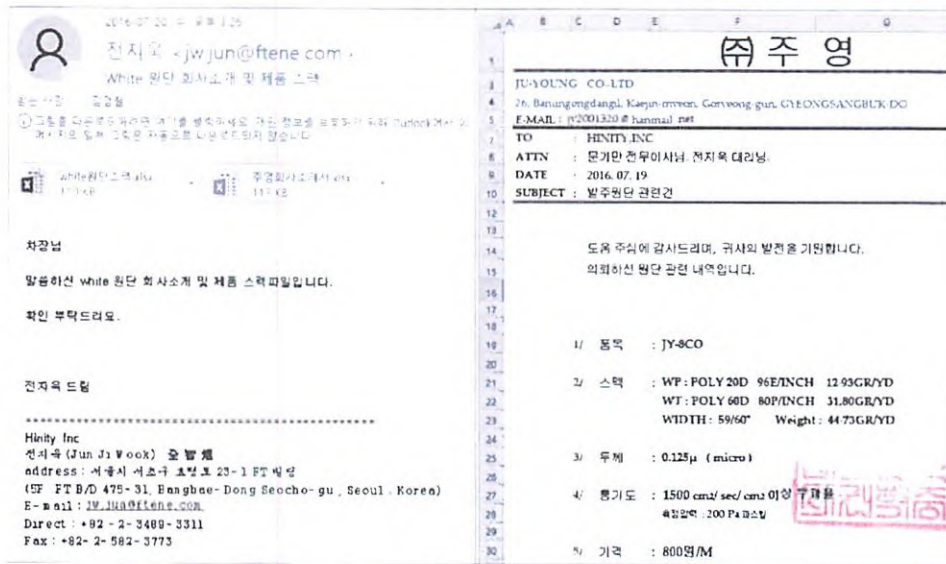
(가-1) 하이니티를 통한 미세방충망(원자재) 구매

하이니티는 '16년 5월 ~ '17년 10월 간 수차례에 걸쳐 회사의 주요 원자재 중 하나인 미세방충망 구매에 개입하여 2.3억원 상당의 중간 마진(원재사로부터 10.3억원의 매입 후 회사로 12.5억원 의 매출)을 편취한 것으로 확인되었습니다.

구분	2016년	2017년	합계
하이니티 매입원가 (A)	281,887,800	744,022,997	1,025,910,797
하이니티 매출액 (B)	423,988,000	827,798,690	1,251,786,690
중간마진 금액 (B-A)	142,100,200	83,775,693	225,875,893

하이니티 구매원가 및 매출액

하이니티 담당 직원 '전지욱'이 회사 구매 담당자 '김경철'에게 하이니티의 원자재 매입 관련 메일을 전달한 것을 볼 때, 김경철은 하이니티의 원자재 매입단가를 알면서도 그보다 비싼 가격으로 매입한 업무상 배임 소지가 확인되며, 김경철이 박종철 친구의 아들인 점을 고려 시 김경철의 행위 배후에 박종철·박종만이 있을 것으로 추정됩니다.



하이니티 전지욱이 회사 구매담당 김경철에게 제품 정보(매입원가 포함) 전달하는 메일

(2) 김경철 PC에서 '16년 5월부터 '17년 8월까지 하이니티를 통해 구매한 미세방충망 관련 발주서, 구매확인서, 지출품의서가 1백여건 발견됨

하이니티를 통한 미세방충망 구매는 '17년 10월까지 이어진 후, '17년 11월부터는 퇴직한 문기만이 대표로 재직중인 '쥬퓨어텍'(구 에이보스)을 통해 이뤄지고 있습니다. 업체 변경 시기의 문서를 면밀히 검토한 바, '17년 9월 문기만은 당시 (쥬)에이보스 대표 이영준에게 하이니티의 미세방충망 구매 프로세스를 전달한 것이 발견되어, 하이니티의 중간 마진 편취 수법을 (쥬)퓨어텍에 이식한 것으로 보이며, '17년 11월부터 '18년 3월까지 (쥬)퓨어텍을 통해 2억여원의 미세방충망 거래가 추가로 이뤄진 것으로 확인됩니다.

또한, 문기만이 '18년 8월 에프티빅지에서 퇴사 후 '18년 10월 퓨어텍의 대표이사가 되었다는 점에서 에이보스(現 퓨어텍)는 회사의 이익을 빼돌릴 목적으로 활용된 박종철·박종만의 또 다른 차명회사이거나 문기만의 회사일 가능성이 있습니다.

211	안건규	300,000	(주)에스엠지자유용
214	조영환	100,000	한일고 26회
215	정상백	50,000	한일고
218	장성운	50,000	(주)에프티이앤이
217	송한나	50,000	(주)에프티이앤이
218	이승준	50,000	
217	김순식	50,000	
220	박한식	100,000	한일상사
221	표진영	100,000	
222	한일고 성우회활동	1,000,000	
221	임우규	100,000	
224	이상혜	100,000	
223	서동	100,000	
224	송기철	100,000	
227	서미향	100,000	(주)정우건설스펙스
226	이영준	50,000	한일고 26회
227	김승모	50,000	동명선배
228	윤의준	100,000	산업통상자원 R&D전략기획단
229	임희진	100,000	

문기만의 회계식 병행목록이 이영준이 기재되어 있으며 한일고 26회 농치임금 받은 것으로 보인다

41	39 문기만	010-3285-6516
42	40 이상길	010-3789-8230
43	41 하영민	010-4755-3800
44	42 박영철	
45	43 황계상	
46	44 장동철	
47	45 박규범	011-283-2425
48	46 인재근	
49	47 조재형	010-6206-5577
50	48 방수영	017-810-0252
51	49 박형근	010-3714-2971
52	50 황명근	010-3304-2139
53	51 이상용	
54	52 박석철	010-6220-0004
55	53 박종만	010-9074-3449
56	54 이성해	010-2021-9300
57	55 여필현	
58	56 김홍준	010-8761-4579
59	57 박석근	010-6237-0255
60	58 박석근	

문기만과 이영준 사이의 메일에서 박종만, 문기만이 한일고 26회 3학년 7반 농치임금이 확인됨

(증거 자료 다음 장 계속)

(3) 문기만의 이메일에서 발견된 메일(제목: 장래수입부입니다, '16년 3월 6일 작성)과 2016-08-08일자 메일(제목: RE: 3학년7반전화번호, '16년 8월 3일)을 통해 박종만, 문기만, 이영준은 고교 동창(한일고 26회 졸업)임을 확인함

(가-2) 하이니티를 통한 다운자켓 구매

하이니티는 '13년 9월, '14년 5월, '16년 12월, 세 번에 걸쳐 임직원용, 거래처 판매용 다운자켓을 외부 거래처(샤모니코리아)를 통해 2.6억원 매입, 회사와 에프티벽지에 4.2억원 매출하여 1.5억원 상당의 중간 마진을 편취한 것으로 확인됩니다.

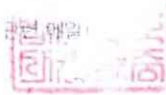
구분	(단위: 원, VAT 제외)			
	2013년	2014년	2016년	합계
하이니티 매입원가 (A)	35,000,000	50,000,000	178,502,000	263,502,000
하이니티 매출액 (B)	80,000,000	150,000,000	187,442,840	417,442,840
중간마진 금액 (B-A)	45,000,000	100,000,000	8,940,840	153,940,840

하이니티를 통한 다운자켓 구매현

문기만이 다운자켓 매입거래처 담당자(샤모니코리아 김현석)와 구매절차를 직접 수행하였다는 사실이 이메일을 통해 확인되었으며, 별도 부가 작업 없이 통행세 편취를 위해 하이니티가 개입한 것임을 알 수 있습니다.



샤모니코리아와 김현석과 문기만이 하이니티를 통한 다운자켓 거래 관련 이메일




(가-3) 하이니티를 통한 젤리 구매

하이니티 회계원장 분석 결과, 회사와 에프티벽지가 하이니티로부터 '15년 9월 ~ '18년 1월 간 약 1.4억원 상당의 수입 젤리를 매입한 것이 확인되었습니다. 회사의 회계원장과 에프티벽지 임직원 이메일 기록 상 회사와 에프티벽지의 젤리 매입 목적은 임직원 선물 및 거래처 접대 등인 것으로 기재되어 있으나, 회사의 매입 건 중 약 14백만원과, 에프티벽지의 매입 건 중 약 24백만원 외에는 어떠한 목적으로 매입하였는지 어떠한 기록도 발견되지 않았습니다.

(관련 시술 다음 장 계속)

이를 통해 하이니티와의 수입 젤리 거래는 미세방충망과 다운자켓의 경우와 동일하게 중간 마진을 편취하기 위한 것일 가능성이 있으며, 하이니티로의 자금 지원을 위한 회사와 에프티백지의 '재고 떠안기' 가능성도 배제할 수 없고, 그 경우 박종철·박종만의 횡령으로 이어졌을 것으로 추정됩니다.



HINITY INC
23-1 Hwangnam-ro, Seongbuk-gu, Seoul 05094
TW (82) 3462-3333 Fax: (21)562-3773
www.HINITY.CO.BK | www.hinity.com

PURCHASE ORDER

PO NUMBER: 2015-01001
PO DATE: 01/12/2016

Purchase From:
NEO USA FOOD CO
8177 MAE AVE. #2
LOS ANGELES CA 90001-3653
TEL: 323-846-6300
ATTN: PETER KIM


Ship To:
TO BE DEFINED

ATTN: jw@hina.com (for shipping items)

Ship Date	Shipping Method	Shipping Terms	Ship Via	Remarks
	Sea Freight	FOB TAOJIANING BY T/T		

Description	Unit	Quantity	Unit Price	Amount
COUNTRY OF ORIGIN: TAIWAN FRUZZEL FRUIT JELLY \$7G PER CLIP 19PCS/JAR 1063G N.W. 6JARS QUANTITY: 1400CTNS		1400CTNS	USD 15.20	USD 21,280.00
FRUZZEL FRUIT JELLY \$7G PER CLIP 19PCS/JAR 1063G N.W. 6JARS QUANTITY: 1400CTNS		1400CTNS	USD 15.20	USD 21,280.00
FRUZZEL FRUIT JELLY \$7G PER CLIP 19PCS/JAR 1063G N.W. 6JARS QUANTITY: 1400CTNS		1400CTNS	USD 15.20	USD 21,280.00
4 200CTNS				USD 63,840.00

CONDITION(S)
HINITY INC reserves the right to return orders without in any way be not conform to the specifications.

Approved By: 

SUB-TOTAL USD 63,840.00

ORDER TOTAL USD 63,840.00

젤리 구매수량서(매인)은 18천원 상당

일련	일련	일련	일련	일련	일련	일련	일련	일련	일련	일련
1	회사명: HINITY / 주문 품목: FRUZZEL JAR 0230000120160101 - 20161231									
2	날짜	거래처	품목	수량	단가	금액	비고			
4	한울우물									1,275
5	154505	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		100						3,625
6	154514	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		100	27,800	2,780,000.00				3,125
7	154521	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		2,024	28,380	57,372,840.00				1,541
8	221601			1,428		61,373,680.00				
9	154512	NEO USA FOOD		3,900	14,722,000.00					4,541
10	154516	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		750						4,541
11	154522	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		141	25,800	3,637,800.00				4,151
12	154524	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		42	36,600	1,537,200.00				4,081
13	154525	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		84	36,600	3,074,400.00				3,981
14	154526	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		168	28,300	4,732,800.00				3,811
15	221602			1,920	54,722,000.00					
16	154519	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		750	36,600	27,450,000.00				3,681
17	154518	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		168	33,000	5,544,000.00				3,118
18	154515	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		42	36,600	1,537,200.00				3,411
19	154513	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		768	33,000	25,344,000.00				3,298
20	154517	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		42	36,600	1,537,200.00				3,281
21	154515	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		168	30,800	5,174,400.00				3,228
22	154519	홍미소문(고) 600ml 19PCS/JAR		84	36,600	3,074,400.00				3,211

회사 지원 전치로, 얼마 뒤 젤리 수분부 주고 받은 메일

(증거 자료 다음 절 계속)

회사명 : (주)HINITY / 장호원 창고/FRUZEL(JAR 6입)[00001]2016/01/01 ~ 2016/12/31

날짜	거래처	적요	입고			출고			재고수량
			수량	단가	금액	수량	단가	금액	
현물어울									3,773
160116	롯데쇼핑(주) 빅마켓	시식생물	100						3,673
160314	신영식품		100	27,000	2,700,000				3,573
160319	롯데쇼핑(주) 빅마켓		2,276	26,380	60,173,860				1,347
201601 계			0		2,436		65,873,860		4,547
160212	NEO USA FOOD		3,000	15	54,720,000				4,547
160218	롯데쇼핑(주) 빅마켓	시식생물	100						4,247
160222	피네이브로		140	25,800	3,612,000				4,107
160228	VIC 글란탈		42	36,600	1,537,200				4,065
160309	VIC 도농점		84	36,600	3,074,400				3,981
160329	VIC 신착스점		166	26,380	4,378,840				3,815
201601 계			3,000		54,720,000				3,815
160319	VIC 글란탈		126	36,600	4,611,600				3,689
160319	VIC 관천점		164	30,000	4,920,000				3,525
160319	VIC 신영점		42	36,600	1,537,200				3,483
160319	VIC 신영점		168	30,000	5,040,000				3,319
160319	VIC 관천점		42	36,600	1,537,200				3,277
160319	VIC 신영점		168	30,000	5,040,000				3,113
160319	VIC 도농점		84	36,600	3,074,400				3,031
160319	VIC 도농점		168	30,000	5,040,000				2,867
160319	VIC 신착스점		126	36,600	4,611,600				2,703
160319	VIC 신착스점		168	30,000	5,040,000				2,539
160323	피네이브로		140	25,800	3,612,000				2,413
201601 계			0		14,000		44,34,000		2,413
160406	롯데쇼핑(주) 빅마켓	시식생물	100						2,313
160407	NEO USA FOOD		1,471	15	26,187,285				874
160407	롯데쇼핑(주) 빅마켓		824	30,000	27,720,000				2,860
201604 계			1,471		26,187,285				2,860
160506	피네이브로		140	25,800	3,612,000				2,720
160517	(주) 에스티이물류		640	26,790	22,478,400				1,880
160519	스래프루		10	27,000	270,000				1,870
201605 계			0		890		26,360,400		1,870
160503	(주)교정음		350	25,800	9,030,000				1,520
160603	롯데쇼핑(주) 빅마켓		640	30,600	25,794,000				660

회사명 : (주)HINITY / 장호원 창고/FRUZEL(JAR 6입)[00001]2016/01/01 ~ 2016/12/31

날짜	거래처	적요	입고			출고			재고수량
			수량	단가	금액	수량	단가	금액	
160728	NEO USA FOOD		1,500	15	26,189,675				4,907
160731	롯데쇼핑(주) 빅마켓					546	30,600	16,707,600	4,361
201607 계			4,499		79,186,808	648		20,379,000	5,029
160802	NEO USA FOOD		1,500	15	26,125,772				5,861
160810	스래프루					3	33,960	154,800	5,858
160810	(주)교정음					20	29,760	595,200	5,838
160810	우에프티백지					3	36,000	108,000	5,835
160816	카온구매					2	30,000	60,000	5,833
160823	(주) 다이애스게스					2	30,000	60,000	5,831
160823	롯데쇼핑(주) 빅마켓					640	27,600	23,184,000	4,989
160824	NEO USA FOOD		1,474	15	24,910,329				4,841
160830	카온구매					2	30,000	60,000	4,811
201608 계			3,974		61,316,101	874		24,222,000	5,811
160906	우에프티백지					20	36,000	720,000	6,441
160907	VIC 도농점					84	27,600	2,318,400	6,357
160908	우에프티백지					20	36,000	720,000	6,337
160920	피네이브로		140	25,800	3,612,000				6,197
160928	(주)교정음					56	25,800	1,444,800	6,141
160930	롯데쇼핑(주) 빅마켓					378	30,600	11,566,800	5,783
161017	(주)교정음								5,663
161019	카온구매					56	27,900	1,562,400	5,107
161019	카온구매					5	18,000	90,000	5,102
161028	(주) 다보치에프앤지					56	27,000	1,512,000	5,046
161031	롯데쇼핑(주) 빅마켓					378	27,600	10,432,800	5,258
201610 계			0		0	495		13,997,200	5,156
161101	(주)홍천호퍼푸드					112	27,000	3,024,000	5,156
161104	(주) 비과이스타					88	27,000	2,376,000	5,068
161130	롯데쇼핑(주) 빅마켓					294	27,600	8,114,400	4,774
201611 계			0		0	494		13,514,400	4,564
161231	롯데쇼핑(주) 빅마켓					210	27,600	5,796,000	4,564
201612 계			0		0	210		5,796,000	4,564
합계			11,944		211,109,802	11,153		313,194,076	4,564

셀리수물부(JAR 6인형) 중 일부

하이니티의 머인인가는 18천원이나, 회사에는 36천원에 판매, 에프티백지에는 27천원에 판매하는 것이 확인됨

회사명 : (주)HINITY / 장호원 창고/FRUZEL BULK(BULK 100개입)[00002]2016/01/01 ~ 2016/12/31




날짜	거래처	적요	입고			출고			재고수량
			수량	단가	금액	수량	단가	금액	
현물어울									1,734
160131	롯데쇼핑(주) 빅마켓	시식생물				250			1,484
201601 계			0		0	250			1,484
160222	피네이브로	시식생물				10			1,474
160228	VIC 글란탈					20			1,454
201602 계			0		0	30			1,454
160319	VIC 관천점	시식생물				50			1,404
160319	VIC 신영점					50			1,354
160319	VIC 관천점					50			1,304
160319	VIC 도농점	시식생물				50			1,254
160319	VIC 신착스점	시식생물				50			1,204
160323	우에프티백지	소분대량구매	280	55,000	15,400,000				924
160323	피네이브로	시식생물				10			914
201603 계			0		540		15,400,000		914
160407	롯데쇼핑(주) 빅마켓	시식생물				200			714
201604 계			0		0	200			714
160509	우에프티백지	소분대량구매	470	56,000	27,000,000				314
160509	피네이브로					10			304
201605 계			0		410		22,000,000		304
160603	롯데쇼핑(주) 빅마켓					80			224
201606 계			0		0	80			224
160731	롯데쇼핑(주) 빅마켓	시식생물				80			144
201607 계			0		0	80			144
160823	롯데쇼핑(주) 빅마켓					100			44
201608 계			0		0	100			44
160930	롯데쇼핑(주) 빅마켓					25			19
201609 계			0		0	25			19
161130	롯데쇼핑(주) 빅마켓					10			9
201611 계			0		0	10			9
합계			0		1,725		37,400,000		9

남은 대량의 젤리
채고를 에프티백지
에게 대부분 떠는
간 질환



젤리수물부(BULK 100개입형) '16. 3. 23., '16. 5. 9. 하이니티의 남은 젤리채고 대량 판매

(증거 자료 다음 장 계속)

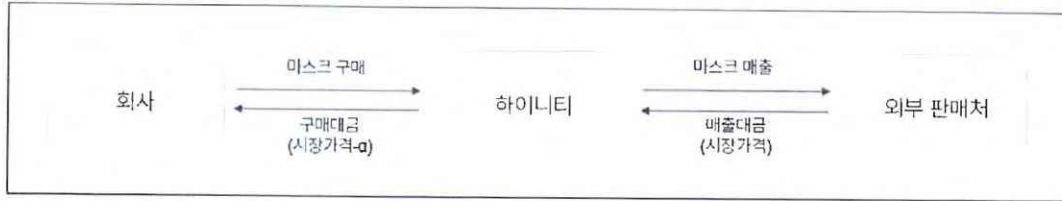
품 의 서			결 재	담 당 /	팀 당 -b.t.ko	임 원 TID	대표이사 6.10												
문서 번호	복지사업부 1605-09	작성 일	2016.05.09		업 조														
분류 번호	영구	부서명	영업부																
보전 년한	결재후 즉시	작성자	김대경																
제 목	'16년 판촉행사에 관한件																		
<p>'16. 신제품 "이름" 및 "벨루체" 제품홍보와 관련하여 아래와 같이 보고하오니, 검토 후 재가 바랍니다.</p> <p>- 아 래 -</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 10px auto; width: 80%;"> <p>1. 취 지</p> <p>가. '16. 신제품 "이름" 및 "벨루체" 제품홍보</p> <p>나. 인터넷에 판매점에 대한 직접적인 판촉활동을 통한 FT복지 대의 이미지 제고</p> </div> <p>2. 세부내용</p> <p>가. 판촉물 및 비용</p> <p>1) 대 소매점 대상</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin: 10px auto;"> <thead> <tr> <th>판촉물</th> <th>단가(₩) (스닥과 포함)</th> <th>행사기간</th> <th>기준</th> <th>대상수량(개)</th> <th>대상비용(₩)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">  </td> <td style="text-align: center;">2,420</td> <td style="text-align: center;">'16년 5월</td> <td style="text-align: center;">대리점별 견본배포 수량</td> <td style="text-align: center;">10,000</td> <td style="text-align: center;">24,200,000</td> </tr> </tbody> </table> <p>가) 지급기준 : 대리점별 견본배포수량에 준해 지급</p> <p>나) 지급시기 : '16. 5월 이내 배포</p>								판촉물	단가(₩) (스닥과 포함)	행사기간	기준	대상수량(개)	대상비용(₩)		2,420	'16년 5월	대리점별 견본배포 수량	10,000	24,200,000
판촉물	단가(₩) (스닥과 포함)	행사기간	기준	대상수량(개)	대상비용(₩)														
	2,420	'16년 5월	대리점별 견본배포 수량	10,000	24,200,000														

에프티복지의 셀리 구매금액 및 사용 목적이 기재된 품의서

일자	계정	거래처명	상대계정	지번	대면	적요
2015.09.21	판매비(FT)	(주)하이니타	선금금(FT)	180,000	0	2015년 추석 대외 vap 선물용 프루절
2015.09.23	복리후생비(FT)	(주)하이니타	선금금(FT)	2,736,000	0	임직원 선물용 프루절(공통/나노)
2015.09.23	복리후생비	(주)하이니타	선금금(FT)	828,000	0	임직원 선물용 프루절(에너지)
2015.09.23	판매비	(주)하이니타	선금금(FT)	1,158,000	0	대외 선물용 프루절(에너지)
2015.09.23	판매비	(주)하이니타	선금금(FT)	5,790,000	0	2015년 추석 대외 선물용 프루절(에너지)
2015.09.23	판매비(FT)	(주)하이니타	선금금(FT)	1,614,000	0	대외 선물용 프루절(공통/나노)
2015.09.23	판매비(FT)	(주)하이니타	선금금(FT)	-1,158,000	0	대외 선물용 프루절
2015.09.23	판매비(FT)	(주)하이니타	선금금(FT)	8,070,000	0	2015년 추석 대외 선물용 프루절
2015.09.23	판매비(FT)	(주)하이니타	선금금(FT)	-5,790,000	0	2015년 추석 대외 선물용 프루절(에너지)
2015.09.23	복리후생비(FT)	(주)하이니타	선금금(FT)	828,000	0	임직원 선물용 프루절
2015.10.19	판매비	(주)하이니타	미지급금	108,000	0	예산특선문화상품벨트 선물용 프루절
2015.10.27	판매비	(주)하이니타	미지급금	72,000	0	테크노마크 선물용 프루절
2015.11.04	판매비	(주)하이니타	미지급금	144,000	0	한국생명공학 선물용 프루절
2015.11.16	판매비	(주)하이니타	미지급금	144,000	0	대한건설협회 선물용 프루절
2015.12.11	판매비	(주)하이니타	미지급금	144,000	0	설계사무실 영입시 선물용 프루절
2016.08.04	판매비	(주)하이니타	미지급금	108,000	0	설계사무실 영입 선물용 프루절
2016.09.06	판매비	(주)하이니타	미지급금	720,000	0	2016년 추석 거래처 선물용 프루절
2017.01.03	판매비	(주)하이니타	선금금	72,000	0	설계사무실 영입 선물용 프루절

회사의 셀리 구매 내역 (직요란에 사용 목적 기재)

(가-4) 하이니티가 회사의 마스크 매출거래에 개입, 중간 마진 편취한 혐의



회사의 매출 거래에 하이니티가 개입하여 중간 마진을 편취한 사례는 회사의 나노사업 관련 제품인 '테크노웹마스크 매매거래' 사례가 확인되었으며, 흐름도는 상기 도식과 같습니다.

하이니티는 '15년 회사로부터 2.5억원의 마스크를 매입⁽¹⁾하여 '15년 ~ '18년 간 외부거래처에 3.5억원 매출함으로써 1억원 상당의 중간 마진을 편취한 것이 두 회사의 회계원장 분석을 통해 확인되었습니다. 하이니티는 회사의 마스크를 시장가격보다 저가로 매입하였다가 회사의 마스크 매출 거래 시 동일 매출처에 일부는 회사 재고를, 일부는 하이니티의 재고를 공급한 것으로 파악됩니다. 상품 판매를 위한 하이니티의 실질적 영업 행위의 기록이 발견되지 않는 점을 고려 시, 동일 매출처에 회사가 직접 전량 공급 시 더 높은 판매이익을 거둘 수 있는 상황에서 하이니티를 개입시켜 회사의 이익을 공여한 것으로 사료됩니다.

회계연	전표일자	계정과목명	차변	대변	거래처명	적요
2015년	2015-03-09	상품	55,000,000	-	(주)에프티이엔이	나노마스크 110,000 X 500
2015년	2015-03-19	상품	50,000,000	-	(주)에프티이엔이	나노마스크 100,000 X 500
2015년	2015-03-27	상품	50,000,000	-	(주)에프티이엔이	나노마스크 100,000 X 500
2015년	2015-06-17	상품	60,000,000	-	(주)에프티이엔이	테크노웹마스크 120,000 X 500
2015년	2015-06-30	상품	150,000,000	-	(주)에프티이엔이	테크노웹마스크 300,000 X 500

하이니티 회계원장상 마스크 매입내역 (매입단가 500원)

회계연	전표일자	계정과목명	차변	대변	거래처명	적요
2015년	2015-03-12	상품매출	-	20,000,000	비투비 글로벌	나노마스크 20,000 X 1,000
2015년	2015-03-19	상품매출	-	12,000,000	비투비 글로벌	나노 마스크 12,000 X 1,000
2015년	2015-04-02	상품매출	-	500,000	비투비 글로벌	나노 마스크 500 X 1,000
2015년	2015-04-15	상품매출	-	8,000,000	쿠미카	나노마스크 10,000 X 800
2015년	2015-06-04	상품매출	-	24,000,000	쿠미카	마스크 30,000 X 800

하이니티 회계원장상 마스크 매출내역 일부 (판매단가: 비투비 글로벌1,000원/쿠미카800원)

일자	계정	거래처명	상대계정	차변	대변	적요
2015.06.12	채용매출액(FT)	비투비 글로벌	외상매출금(FT)	0	10,000,000	마스크매출 10,000X1,000
2015.06.15	채용매출액(FT)	비투비 글로벌	외상매출금(FT)	0	10,000,000	마스크매출 10,000X1,000
2015.06.17	채용매출액(FT)	쿠미카	외상매출금(FT)	0	7,000,000	마스크매출 10,000X700

회사 회계원장상 마스크 매출내역 일부 (판매단가: 비투비 글로벌1,000원/쿠미카700원)

(1) 하이니티는 마스크 구매대금을 회사에게 현금으로 지급하지 않고 외상매출금 등과 상계처리 하였음

II 소송의 개요

앞서 언급한 바와 같이 나노사업의 전개를 위하여 미국법인(FTI)의 주식을 필리핀법인(FTP)에 현물출자 시 평가의 문제 그리고 미국법인(FTI)의 주식을 홍콩법인의 주식과 교환취득(주식스왑) 시 평가의 문제 등으로 인하여 국세청에서 본 현물출자와 주식교환에 대하여 양도세, 증여세 등 약 140억원을 과세하였습니다.

상기 건은 현재 행정소송을 진행 중에 있으며, 주요 쟁점은 박종철 대표가 거주자나 아니면 비거주자나 문제로 귀결되는 바, 비 거주자인 경우 국외자산에 대한 양도소득세 부과처분은 위법 하다는 것이 본 소송의 핵심입니다.

III 소송의 진행현황

- 1. 소송 담당법무법인 : 법무법인 세종
- 2. 소송 담당변호사 : 송용순, 변희찬, 김경호, 김현진, 우도훈, 오에스더
- 3. 소송 진행현황

사 건	2013 구합 31257	사건	2013 구합 24440
사건명	양도소득세부과처분취소	사건명	양도소득세부과처분취소
원 고	박종철	원고	박종철
피 고	용산세무서장	피고	용산세무서장
변론기일	2013 구합 31257	변론기일	2013 구합 24440
2014.04.25	속행	2014.05.23	속행
2014.05.30	속행	2014.07.18	속행
2014.08.29	속행	2014.09.19	속행
2014.10.31		2014.11.28.	

직원 PC에서 발견된 박종철의 세금체납 관련 소송자료 #1

사건번호 세종고등법원 2016-67013

기본내용 상세보기

사건번호	2016-67013	사건명	[총서] 양도소득세부과처분취소
원고	박종철	피고	용산세무서장
제1부	제11행정부 (가) 2016-07-530-23099	중고가격	2017.06.14 할4 가격
환수액	2016.10.11	과고소액	0
참고소액	1,135,423,274	명합구분	합합
수리구분	제소	상소일	
상소원		상소장	
상소장자명		간역소지	
송달료, 보관료 등청에 따른 간역료액		판결도달일	확정일

상금내용

명목	사건번호	결과
선물영양분환	2013 구합 24440	2016.09.21 확정재

최근기일내용 상세보기

일자	사건	기일구분	기일장소	결과
2017.04.05	14.10	변론기일	1법관 311호법정	속행
2017.05.17	13.20	변론기일	1법관 311호법정	변론종결
2017.06.14	14.90	판결선고기일	1법관 311호법정	판결선고

최근 기일 종료일 정보만 보입니다. 반드시 상세보기로 확인하시기 바랍니다.

직원 PC에서 발견된 박종철의 세금체납 관련 소송자료 #2

(다) 하이니티를 통한 주식 차명 거래

'14년 ~ '17년 간 하이니티 회계원장 분석 결과 4백여건의 주식매매가 확인되며, 회계전표 적요 상 주식 종목은 기재되어 있지 않으나, 기재된 주식수와 주식단가(주가)를 해당 시기의 회사 주가와 비교 시 일치하는 것으로 보아 전량 회사의 주식을 거래한 것으로 판단됩니다.

계좌구분*	금액**			건수	
	매수	매도	17년말 잔액	매수	매도
00 증권	1,060,168,177	1,060,168,177	-	1	1
미래에셋 210-22-9768580	1,534,769,639	1,534,769,639	-	39	6
증권-42901	190,000,000	190,000,000	-	1	1
케이비증권	1,439,591,855	1,373,992,830	65,599,025	325	13
케이비증권 252-777-214	1,164,610,535	137,009,560	1,027,600,975	14	3
합계	5,389,140,206	4,295,940,206	1,093,200,000	380	24

* 회계원장 상 '거래자' 기재내역
 ** 매도금액은 매수원가기준으로 차익·차손금액이 반영되지 않음.

하이니티 주식거래('14년~'17년) 정리 내역

이는 회사의 대주주인 박종철·박종만이 차명회사를 통해 차명거래를 한 것으로, 내부자거래 방지에 관한 『증권거래법』 제188조, 경영권 이전가능성 및 투자 판단자료 제공을 위해 보고를 하게 한 『증권거래법』 제200조의2, 차명주식거래를 금지한 『금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률』 제3조 등을 위반한 것으로 보여집니다.

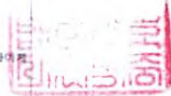


(1) 회사가 제출한 '14년 ~ '17년 하이니티 회계원장상 단기매매증권과 매도가능증권 계정을 통해 집계한 것으로, 하이니티 회계원장 기록의 불완전성 문제로 상기 내역 외 추가 주식 거래가 존재할 가능성이 있음

연월일차	내 계정과목명	부	차변	대변	거래처명	직요
2014-07-29	단기매출증권		190,000,000	-	증권-42901	매수-100,000*1900
2014-07-30	단기매출증권		-	190,000,000	증권-42901	매도-100,000주
2014-07-30	단기매출증권차분이익		-	15,847,400	증권-42901	매도-100,000주-수수료
2014-12-31	단기매출증권차분이익		15,847,400	-	-	손익계정에 대체
2016-06-23	매도가능증권		2,765,400	-	케이비증권	419주@6,600
2016-06-23	매도가능증권		10,450,410	-	케이비증권	1,581주@6,610
2016-06-23	매도가능증권		13,260,000	-	케이비증권	2,000주@6,630
2016-06-23	매도가능증권		13,280,000	-	케이비증권	2,000주@6,640
2016-06-23	매도가능증권		665,000	-	케이비증권	100주@6,650
2016-06-23	매도가능증권		13,320,000	-	케이비증권	2,000주@6,660
2016-06-23	매도가능증권		2,048,850	-	케이비증권	435주@4,710
2016-06-23	매도가능증권		2,666,800	-	케이비증권	565주@4,720
2016-06-23	매도가능증권		9,550,000	-	케이비증권	1,000주@9,550
2016-06-24	매도가능증권		6,188,900	-	케이비증권	995주@6,220
2016-06-24	매도가능증권		5,031,250	-	케이비증권	805주@6,250
2016-06-24	매도가능증권		6,810,880	-	케이비증권	1,088주@6,260
2016-06-24	매도가능증권		6,276,270	-	케이비증권	1,001주@6,270 10/5 매도
2016-06-24	매도가능증권		6,349,080	-	케이비증권	1,011주@6,280
2016-06-24	매도가능증권		529,000	-	케이비증권	100주@5,290
2016-06-24	매도가능증권		5,670,000	-	케이비증권	900주@6,300
2016-06-24	매도가능증권		633,000	-	케이비증권	100주@6,330
2016-06-24	매도가능증권		1,944,000	-	케이비증권	300주@6,500
2016-06-24	매도가능증권		25,960	-	케이비증권	4주@6,490
2016-06-24	매도가능증권		1,924,000	-	케이비증권	296주@6,500
2016-06-24	매도가능증권		6,510,000	-	케이비증권	1,000주@6,510
2016-06-24	매도가능증권		6,520,000	-	케이비증권	1,000주@6,520
2016-06-24	매도가능증권		6,530,000	-	케이비증권	1,000주@6,530
2016-06-24	매도가능증권		3,325,000	-	케이비증권	500주@6,650
2016-06-24	매도가능증권		1,012,320	-	케이비증권	152주@6,660
2016-06-24	매도가능증권		26,680	-	케이비증권	4주@6,670
2016-06-24	매도가능증권		9,894,510	-	케이비증권	1,479주@6,690
2016-06-24	매도가능증권		140,700	-	케이비증권	21주@6,700
2016-06-24	매도가능증권		2,308,240	-	케이비증권	344주@6,710
2016-06-24	매도가능증권		4,032,000	-	케이비증권	600주@6,720

(16년 8월부터 17년 9월 내역 총괄)

연월일차	내 계정과목명	부	차변	대변	거래처명	직요
2017-09-25	매도가능증권		2,705,670	-	미래에셋210-22-9768560	911주@2970
2017-11-16	매도가능증권		-	97,487,820	케이비증권	20,325주 매도
2017-11-16	매도가능증권차분손실		10,912,950	-	케이비증권	20,325주 매도시 손실
2017-11-16	매도가능증권		-	176,204,000	미래에셋210-22-9768560	31,000주 매도
2017-11-16	매도가능증권차분손실		43,275,595	-	미래에셋210-22-9768560	31,000주 매도
2017-11-30	매도가능증권		8,290,000	-	케이비증권252-777-214	2000주@4,145
2017-11-30	매도가능증권		4,150,000	-	케이비증권252-777-214	1000주@4,150
2017-11-30	매도가능증권		8,310,000	-	케이비증권252-777-214	2000주@4,155
2017-11-30	매도가능증권		4,160,000	-	케이비증권252-777-214	1000주@4,160
2017-11-30	매도가능증권		4,165,000	-	케이비증권252-777-214	1000주@4,165
2017-11-30	매도가능증권		417,000	-	케이비증권252-777-214	100주@4,170
2017-11-30	매도가능증권		2,087,500	-	케이비증권252-777-214	500주@4,175
2017-11-30	매도가능증권		1,254,000	-	케이비증권252-777-214	300주@4,180
2017-11-30	매도가능증권		1,674,000	-	케이비증권252-777-214	400주@4,185
2017-11-30	매도가능증권		4,195,000	-	케이비증권252-777-214	1000주@4,195
2017-11-30	매도가능증권		42,000	-	케이비증권252-777-214	10주@4,200
2017-11-30	매도가능증권		117,808,151	-	미래에셋210-22-9768580	28,167주@4,153 계좌이체
2017-11-30	매도가능증권		-	104,343,525	케이비증권252-777-214	9310주 계좌이체
2017-11-30	매도가능증권차분이익		-	13,464,626	케이비증권252-777-214	9310주 계좌이체
2017-11-30	매도가능증권		27,222,155	-	케이비증권252-777-214	9681주@2755
2017-11-30	매도가능증권		5,443,890	-	케이비증권252-777-214	1976주@2755
2017-12-01	매도가능증권		1,060,168,177	-	00증권	200,000주 계좌이체
2017-12-01	매도가능증권		-	1,060,168,177	미래에셋210-22-9768580	200,000주 계좌이체
2017-12-08	매도가능증권		-	944,965	케이비증권252-777-214	343주@2755 청약환불금
2017-12-21	매도가능증권		150,034,545	-	미래에셋210-22-9768580	54459주@2755
2017-12-26	매도가능증권		-	31,721,070	케이비증권252-777-214	11514주@2755 매도
2017-12-26	매도가능증권차분이익		-	17,158,290	케이비증권252-777-214	11514주@2755 매도
2017-12-28	매도가능증권		-	209,829,439	미래에셋210-22-9768580	68857주 매도
2017-12-28	매도가능증권차분이익		-	97,355,641	미래에셋210-22-9768580	68857주 매도
2017-12-28	매도가능증권		-	1,060,168,177	00증권	200,000주 계좌이체
2017-12-28	매도가능증권		1,093,200,000	-	케이비증권252-777-214	200,000주@5466
2017-12-28	매도가능증권차분이익		-	33,031,823	00증권	200,000주@5466



하이니티 회계원징 심 회사 주식 거래내역 일부

(2) CAPK FILTRATION INC.

성명	직책/직위	비고
박종철	회사 前 대표	현재 캐나다 체류 중, CAPK 실 소유자로 추정
최광식	CAPK 前 대표	박종철의 캐나다 거주 초기 때부터 현지 업무를 도와준 지인, 캐나다 한인 사업가들 상대로 한 현지 브로커 역할
장성윤	회사 직원	박종철의 조카, 채권채무조정회사 위조에 기담
박윤준	캐나다법인 직원	박종철의 사위, CAPK 업무담당
박근형	캐나다법인 직원	박종철의 조카
Paul Kim	캐나다법인 직원	한글성명: 김이든

CAPK 관련 관계자

박종철은 '12년 9월 현지 브로커 최광식의 도움을 받아 북미지역에 회사의 나노섬유제품을 판매할 목적으로 8288364 Canada Inc.(現 FT EnE Canada Inc., 설립 당시 박종철 100% 주주)와 8296138 Canada Inc.(現 CAPK FILTRATION INC., 설립 당시 최광식 100% 주주, 이하 CAPK)를 설립하였으며, '13년 12월 두 회사 모두 사명을 현재와 같이 바꾸면서 8288364 Canada Inc.(이하 캐나다법인)의 박종철 소유지분을 회사가 전량 인수하여 자회사로 편입하였습니다.

CAPK는 설립 이후 외관상 박종철과 관계없는 회사(100% 주주: 최광식 → 송중철)로 보여지나, '14년 6월 당시 캐나다법인 직원 박근형과 Paul Kim이 CAPK의 등기이사인 점, 박종철의 사위이자 캐나다법인 직원인 박윤준이 '15년 ~ '18년 간 CAPK의 실질적 운영총괄자로서 CAPK 명의의 문서를 작성하거나 CAPK 업무 관련 이메일을 주고 받은 자료가 발견되는 등을 고려 시 박종철의 차명회사로 추정됩니다.

회사	설립일자	설립 시 사명	사명 변경일	주주(100%)	비고
CAPK	2012-09-13	8296138 Canada Inc.	2013-12-16	최광식 → 송중철	· 최광식은 박종철의 지인 · 캐나다법인 직원 박근형과 Paul Kim이 CAPK의 등기이사
캐나다법인	2012-09-04	8288364 Canada Inc.	2013-12-13	박종철 → 회사	· 최광식이 법인의 설립 및 '13년 12월 주식양도 절차를 수행

CAPK 및 캐나다법인 관련 사항 정리표

또한, CAPK는 회사의 허위 매출 거래에 활용되었으며, 캐나다법인과과의 거래 중간에 CAPK를 개입하여 중간 마진을 편취, 실소유자인 박종철의 횡령 수단으로 활용된 것으로 강하게 의심되나, CAPK 관련 핵심 실무자이자 박종철의 사위인 박윤준과 대표이사 박종철이 PC 제출을 거부하여 횡령으로 확정할 만한 증거 자료는 확인되지 않았습니다.

(중기 자료 다음 장 계속)

(1) 박종철이 제출한 PC는 사용 흔적이 거의 없으며, 박윤준이 제출한 PC는 타인의 PC로 확인되어 제제출을 요구하였으나 제출 거부 의사를 밝힘

Industry Canada / Industrie Canada

Certificate of Incorporation / Certificat de constitution
Canada Business Corporations Act / Loi sur les sociétés par actions

020004 Canada Inc.
Corporate name / Désignation sociale

02000-4
Corporate number / Numéro de société

I HEREBY CERTIFY that the incorporated corporation, the articles of incorporation of which are attached to this certificate and under the Canada Business Corporations Act.

JE CERTIFIE que les sociétés de la présente incorporation ont été incorporées en vertu de la Loi sur les sociétés par actions.

Marcie Grouard
Marcie Grouard
Director / Directeur
2012-05-04
Date of incorporation / Date de constitution (AAAA-MM-JJ)

Canada

Industry Canada / Industrie Canada

Form 1 / Formulaire 1
Articles of Incorporation / Statuts constitutifs
Canada Business Corporations Act / Loi sur les sociétés par actions (s.l.s.)

1. Name of corporation / Nom de la société: ON

2. The province or territory in which the corporation is to be incorporated / La province ou le territoire où la société sera constituée: ON

3. The province or territory in which the corporation is to have its principal office / La province ou le territoire où la société aura son siège social: ON

4. Registered office / Bureau de la société: 1000 Avenue du Parc, Suite 1000, Ottawa, Ontario, Canada

5. Name of the corporation / Nom de la société: ON

6. Name of the director / Nom du directeur: Jerry Chu Sternberg

7. Name of the secretary / Nom du secrétaire: Jerry Chu Sternberg

8. Name of the auditor / Nom de l'auditeur: Jerry Chu Sternberg

9. Name of the registrar / Nom du registraire: Jerry Chu Sternberg

10. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

11. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

12. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

13. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

14. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

15. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

16. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

17. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

18. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

19. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

20. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

21. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

22. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

23. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

24. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

25. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

26. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

27. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

28. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

29. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

30. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

31. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

32. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

33. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

34. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

35. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

36. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

37. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

38. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

39. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

40. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

41. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

42. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

43. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

44. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

45. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

46. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

47. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

48. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

49. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

50. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

Canada

'12년 9월 캐나다법인 설립 당시 법인 증서

Industry Canada / Industrie Canada

Certificate of Amendment / Certificat de modification
Canada Business Corporations Act / Loi sur les sociétés par actions

IT ENE Canada Inc.
Corporate name / Désignation sociale

02000-4
Corporate number / Numéro de société

I HEREBY CERTIFY that the articles of the above named corporation are amended under section 179 of the Canada Business Corporations Act in accordance with the attached articles of amendment.

JE CERTIFIE que les statuts de la présente incorporation ont été modifiés en vertu de l'article 179 de la Loi sur les sociétés par actions, tel qu'il est indiqué dans les statuts modifiés ci-joints.

Marcie Grouard
Marcie Grouard
Director / Directeur
2013-12-13
Date of amendment / Date de modification (AAAA-MM-JJ)

Canada

Industry Canada / Industrie Canada

Form 4 / Formulaire 4
Articles of Amendment / Statuts modifiés
Canada Business Corporations Act / Loi sur les sociétés par actions (s.l.s.)

1. Name of corporation / Nom de la société: IT ENE Canada Inc.

2. Corporate number / Numéro de société: 02000-4

3. The province or territory in which the corporation is to be incorporated / La province ou le territoire où la société sera constituée: ON

4. Registered office / Bureau de la société: 1000 Avenue du Parc, Suite 1000, Ottawa, Ontario, Canada

5. Name of the director / Nom du directeur: Jerry Chu Sternberg

6. Name of the secretary / Nom du secrétaire: Jerry Chu Sternberg

7. Name of the auditor / Nom de l'auditeur: Jerry Chu Sternberg

8. Name of the registrar / Nom du registraire: Jerry Chu Sternberg

9. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

10. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

11. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

12. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

13. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

14. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

15. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

16. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

17. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

18. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

19. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

20. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

21. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

22. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

23. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

24. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

25. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

26. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

27. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

28. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

29. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

30. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

31. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

32. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

33. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

34. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

35. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

36. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

37. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

38. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

39. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

40. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

41. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

42. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

43. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

44. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

45. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

46. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

47. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

48. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

49. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

50. Name of the incorporator / Nom de l'incorporateur: Jerry Chu Sternberg

Canada

'13년 12월 캐나다법인 시명 변경 후 법인 증서

(증거 자료 다음 장 계속)

Certificate of Incorporation / Certificat de constitution
Canada Business Corporations Act

8296138 Canada Inc.
Corporation nom / Entreprises nom

8296138
Corporate number / Numéro de société

I HEREBY CERTIFY that the above named corporation, the articles of incorporation of which are attached, is incorporated under the Canada Business Corporations Act.

Marcin Grosard
Marcin Grosard
Director / Directeur
2012-09-13
Date of Incorporation / Date de constitution (A.A.A.A.mmm.jj)

8296138 Canada Inc.
SHAREHOLDERS REGISTER

Date	Name	No. of Shares	Class of Shares (N/A)
Sep 13, 2012	KWANG SR. K.S CHOI	100	Common

'12년 9월 CAPK 설립 당시 법인 증명서 (최광석 100% 주주)

Certificate of Amendment / Certificat de modification
Canada Business Corporations Act

CAPK FILTRATION INC.
Corporation nom / Entreprises nom

8296138
Corporate number / Numéro de société

I HEREBY CERTIFY that the articles of the above-named corporation are amended under section 178 of the Canada Business Corporations Act as set out in the attached articles of amendment.

Marcin Grosard
Marcin Grosard
Director / Directeur
2013-12-18
Date of Amendment / Date de modification (A.A.A.A.mmm.jj)

Form 6 / Formulaire 6
Changes Regarding Directors / Changements concernant les administrateurs
Canada Business Corporations Act / Loi canadienne sur les sociétés par actions (LCSA) (art. 188 et 112)

1. Corporation Name / Nom de la société
CAPK FILTRATION INC.

2. Corporate Number / Numéro de la société
8296138

3. Information on each Director / Informations sur les administrateurs

Name / Nom	Board Date YYYYMMDD / Date d'entrée en fonction	Address / Adresse	Resident / Résident (Canada)
Guem Hyoung Park / 박근형	2013-09-27	1 Baskerville Court, Apt 8, Burlington ON R3P 2S2, Canada	No
Paul Kim / 김이	2014-08-27	145 Hurray Street, Unit 104, Burlington ON N7S 7K7, Canada	Yes

4. The Information on each Director / Informations sur les administrateurs

Name / Nom	Board Date YYYYMMDD / Date d'entrée en fonction	Resident / Résident (Canada)
Kwang SR K.S. Choi / 최광석	2012-09-13	No

5. Director / Directeur
Guem Hyoung Park / 박근형
518-755-3265

CAPK 사명변경 후 법인 증명서 (박근형과 Paul Kim이 등기이사)

(증거 자료 다음 장 계속)

필리핀생신팀				Finetex Technology philippines Corp.		
No.	직책	직위	성명	핸드폰	Office	E-mail
1	공장장	상무	이승환	+63-917-859-7088	02-3489-3327	choongwon.lee@fene.com
2	R&D	부장	류영준	+63-917-579-1892	02-3489-3328	youngjun.ryu@fene.com
3	Production	차장	정영철	+63-917-551-0090		youngchul.jung@fene.com
4	QA/OC	과장	노시영	+63-927-563-9604		syroh@fene.com
5	관리	과장	고현진	+63-917-622-4194	02-3489-3329	hj.ko@fene.com
				회의실	02-3489-3326	

캐나다생신팀				FT ENE CANADA INC.		
No.	직책	직위	성명	핸드폰	Office	E-mail
1	Production	차장	박근철	+1-519-755-2565	02-3489-3399	geunhyung.park@fene.com
2	품질	사원	김이은	+1-416-898-5880		pawledn.kim@fene.com
3	관리/영업	사원	박윤준	+1-416-725-9798		yoon.park@fene.com
				숙소	02-3489-3398	

캐나다법인 조직도(15년 5월 기준) CAPK 이사회 구성원인 박근철과 Paul Kim(김이은)의 모습

From: Charlie [mailto:info@capkfiltration.com]
Sent: Tuesday, March 03, 2015 10:10 AM
To: paul@fene.com
Cc: hj.ko@fene.com
Subject: PO 45001667

Dear Finetex,

Please find CAPK PO 45001667 for 7 x 40' containers of PR07280. Please send the OC with 48 hours.

Best regards,
 CAPK Filtration Purchasing

첨부 파일 CAPK PO 45001667.pdf

CAPK

PURCHASE ORDER

주문 번호: 45001667

파용: CAPK PO 45001667-3.pdf
 제목: [Redacted]
 작성자: Yoon Park
 주제: [Redacted]
 키워드: [Redacted]

작성 날짜: 2015-03-03 오전 11:05:41
 수정 날짜: 2015-03-03 오전 11:05:41
 응용 프로그램: Excel

From: Charlie [mailto:info@capkfiltration.com]
Sent: Wednesday, March 04, 2015 7:03 AM
To: hnsos@fene.com
Cc: hj.ko@fene.com; m.appe@fene.com
Subject: PO 45001692

Hello tmily,

Please find attached PO 45001692

Thank you,
 CAPK Filtration

첨부 파일 CAPK PO 45001692.pdf

CAPK

PURCHASE ORDER

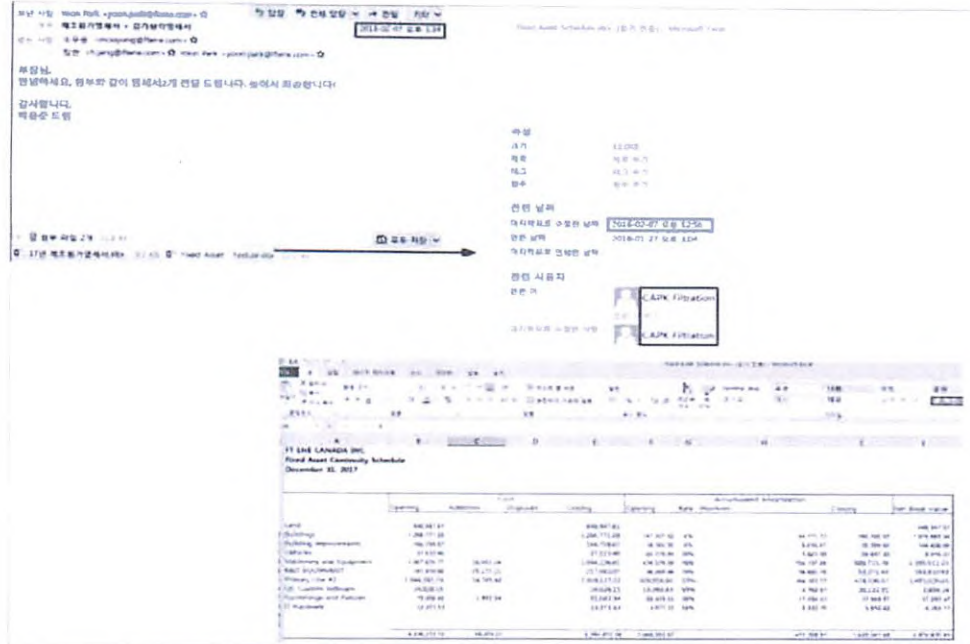
주문 번호: 45001692

파용: CAPK PO 45001692.pdf
 제목: CAPK PO 45001692.docx
 작성자: Yoon Park
 주제: [Redacted]
 키워드: [Redacted]

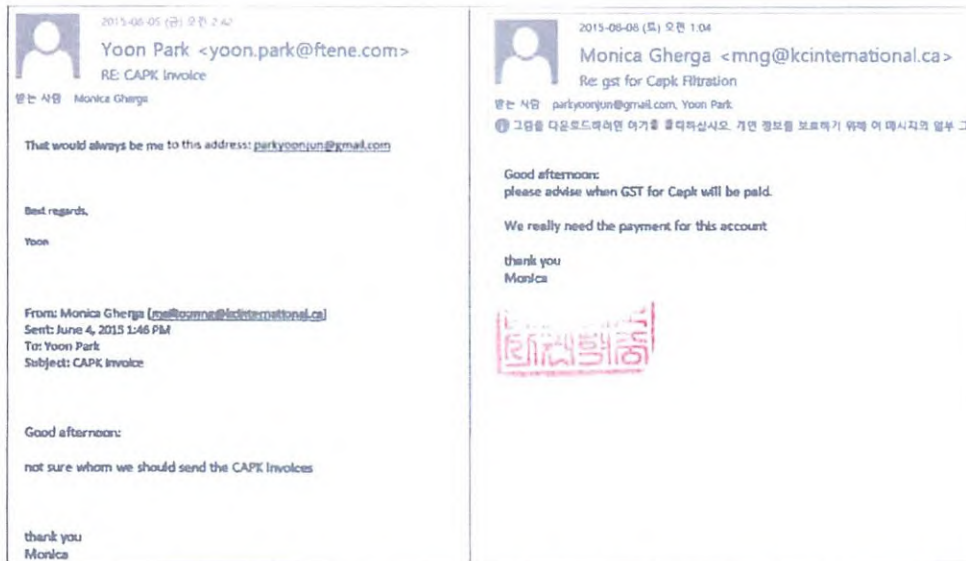
작성 날짜: 2015-03-04 오전 7:57:36
 수정 날짜: 2015-03-04 오전 7:57:36
 응용 프로그램: Excel

CAPK가 회사로 보낸 구매주문서(PO)의 작성자가 캐나다 법인 직원 박윤준으로, CAPK의 실제 업무담당자가 박윤준임이 확인

(증거 자료 다음 장 계속)

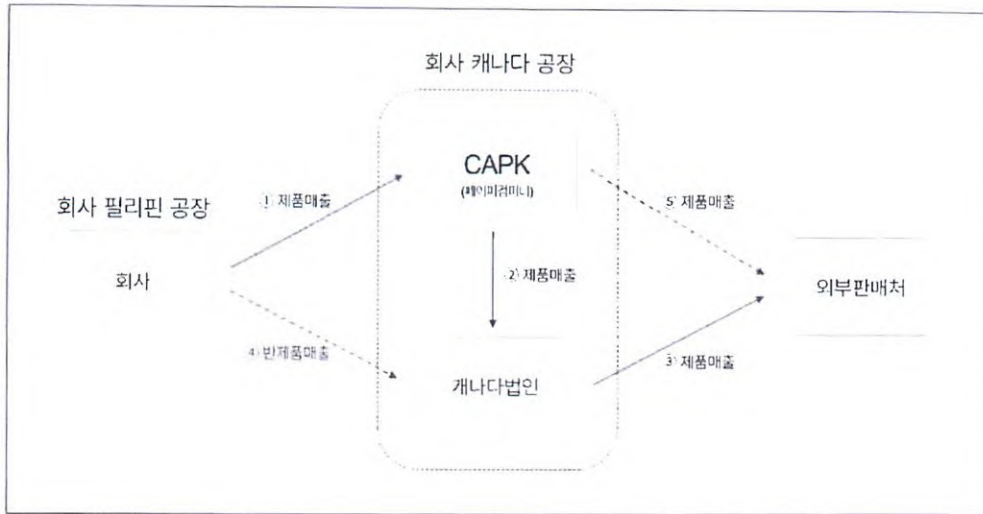


박윤준이 회사로 보낸 캐나다법인 명세서의 작성자가 CAPK로, 박윤준이 CAPK 계정을 사용하고 있음이 확인



CAPK의 Invoice를 박윤준의 개인메일로 요청하고 받는 것을 보아 박윤준이 CAPK의 업무를 수행하고 있음은 확인

(가) CAPK를 통한 매출·이익 조작 및 횡령 혐의



상기 흐름도와 같이 회사는 북미지역 거래처에 제품 판매 시 필리핀 공장에서 제조하여 캐나다 소재 박종철의 차명회사인 CAPK에게 판매(①)후, 캐나다법인이 구매(②)하여 북미 외부거래처에 판매(③)한 것으로 파악됩니다.

연도	매출액		
	회사 → CAPK (①)	CAPK → 캐나다법인 (②)	회사 → 캐나다법인 (③)
'12년	39억원	미상	-
'13년	43억원	미상	16억원
'14년	17억원	22억원	4억원
'15년	37억원	미상	
'16년	4억원	미상	
매출 계	140억원	미상	20억원
대손 처리	59억원	미상	14억원

업종별 차익률 등에 따라 회사 간 매출액

(가-1) 매출(수익) 과대계상

회사는 연결대상 법인 간 거래과정 중간에 CAPK를 개입시켜 회사의 연결기준 매출액을 부풀렸을 가능성이 있습니다.

회계자료에서 확인할 수 있는 회사의 CAPK 매출(①)은 상기 표와 같이 '12년 ~ '16년 간 140억원으로 해당 금액은 CAPK가 개입하지 않았더라면 발생하지 않았을 매출액이므로 연결기준 매출액은 최대 140억원 과대 계상되었을 수 있습니다.

(가-2) 이익조작과 자금횡령

회사는 연결대상 법인 간 거래과정 중간에 CAPK를 가입시켜 CAPK의 구매가와 판매가를 조정함으로써 회사의 이익을 조작하거나 자금을 편취하였을 가능성이 있습니다.

회계자료에서 확인할 수 있는 '14년도 CAPK에 대한 회사의 매출액(㉑)은 17억원으로 확인되는 한편, 디지털포렌식을 통해 입수한 자료⁽¹⁾에서 같은 기간동안 CAPK의 캐나다법인으로의 매출액(㉒)은 22억원(미화 210만불)인 것으로 확인되어 CAPK가 가입함으로써 회사의 연결기준 이익이 5억원 과소계상된 것으로 추정되며, 회사 → CAPK → 캐나다법인으로 매출 대금이 지급됐다면 CAPK를 통해 5억원의 자금이 유출되었을 것으로 판단됩니다. 본 조사에서 확인하지 못한 '14년도 이외의 기간에는 이와 반대로, 회사의 연결기준 이익을 부풀릴 목적으로 회사의 CAPK 매출액(㉑)을 CAPK의 캐나다법인 매출액(㉒)보다 크게 계상하였을 가능성도 존재합니다.

Date	Description	Quantity	Unit Price (USD)	Amount (USD) - FX	Amount (CAD)	Tax	Total	
2014-04-01	X72008/X7500E				\$ 51,991.44	\$ 6,758.89	\$ 58,750.33	
2014-04-03	X72008/X7500B				\$ 156,145.86	\$ 20,298.96	\$ 176,444.82	
2014-05-01	X72008/X7500B				\$ 7,519.90	\$ 977.60	\$ 8,497.50	
2014-06-02	X72008/X7500E				\$ 21,898.50	\$ 2,846.81	\$ 24,745.31	
2014-10-02	X72008/X7500B				\$ 520,893.84	\$ 67,716.20	\$ 588,610.04	
2014-10-23	X72008/X7500B			202658.82	\$ 1,125.61	\$ 29,654.56	\$ 257,767.43	
** Based by transaction					Sub Total	\$	980,502.39	
2014-07-08	PR207260	73317.56	0.6144	\$ 40,732.71	1,067.71	\$ 52,031.91	\$ 6,764.15	\$ 58,796.06
2014-07-22	PR207260	78452.51	0.6144	\$ 48,201.22	1,073.61	\$ 51,748.03	\$ 6,727.35	\$ 58,475.18
2014-07-30	PR207260	78108.03	0.6144	\$ 47,989.57	1,090.11	\$ 52,313.43	\$ 6,800.75	\$ 59,114.18
2014-08-13	PR207260	77315	0.6144	\$ 47,508.48	1,090.71	\$ 51,017.50	\$ 6,736.27	\$ 58,553.77
2014-08-13	P6143 (ITDC)	20285.43	1.33056	\$ 26,990.90	1,091.71	\$ 29,466.05	\$ 3,830.59	\$ 33,296.64
2014-08-16	PR207260	76783.66	0.6144	\$ 47,175.80	1,088.91	\$ 51,369.82	\$ 6,678.02	\$ 58,047.89
2014-08-28	PR207260	77363.27	0.6144	\$ 47,531.99	1,064.71	\$ 51,557.95	\$ 6,702.53	\$ 58,260.49
2014-09-02	P6143 (ITDC)	20896.76	1.33056	\$ 27,804.39	1,093.11	\$ 30,390.20	\$ 3,953.73	\$ 34,340.93
2014-09-26	PR207260	76580.25	0.6144	\$ 47,050.91	1,115.51	\$ 52,485.29	\$ 6,823.09	\$ 59,308.37
2014-09-27	PR207260	76072.81	0.6144	\$ 46,739.14	1,115.51	\$ 52,137.51	\$ 6,777.06	\$ 58,915.39
2014-09-27	PR207260	78392.36	0.6144	\$ 48,164.27	1,115.51	\$ 53,727.74	\$ 6,984.54	\$ 60,711.78
** Based Quarterly					Sub Total	\$	529,045.74	
2014-10-01	PR207260	76070.87	0.6144	\$ 46,737.94	1,116.31	\$ 52,173.56	\$ 6,782.56	\$ 58,956.13
2014-10-01	PR207260	78175.83	0.6144	\$ 48,031.23	1,116.31	\$ 53,617.26	\$ 6,970.24	\$ 60,587.51
2014-10-04	PR207260	78454.26	0.6144	\$ 48,016.70	1,121.41	\$ 54,743.04	\$ 7,116.60	\$ 61,859.64
2014-10-04	PR207260	79403.79	0.6144	\$ 48,034.04	1,124.81	\$ 54,929.43	\$ 7,140.83	\$ 62,070.25
2014-10-13	PR207260	78513.76	0.6144	\$ 48,238.05	1,119.21	\$ 53,988.93	\$ 7,018.56	\$ 61,007.49
2014-10-31	PR207260	78929.33	0.6144	\$ 48,494.18	1,125.21	\$ 54,565.65	\$ 7,093.53	\$ 61,659.19
2014-11-05	PR207260	78802.3	0.6144	\$ 48,465.29	1,139.61	\$ 55,240.73	\$ 7,181.30	\$ 62,422.03
2014-11-05	PR207260	78155.05	0.6144	\$ 48,018.46	1,139.61	\$ 54,731.44	\$ 7,115.09	\$ 61,846.53
2014-11-15	PR207260	72992.1	0.6144	\$ 44,846.35	1,128.01	\$ 50,622.56	\$ 6,580.93	\$ 57,203.49
2014-11-29	PR207260	66738.82	0.6144	\$ 41,004.33	1,141.81	\$ 46,818.75	\$ 6,036.44	\$ 52,905.18
2014-11-29	PR207260	70193.55	0.6144	\$ 43,126.92	1,141.81	\$ 49,242.31	\$ 6,401.50	\$ 55,643.81
** Based Quarterly					Sub Total	\$	580,873.67	
				Total	\$	2,090,281.78		

2014년도 캐나다법인인 CAPK의 매출액

22억원

2014.11.28

(1) '16년 10월 당시 회사 자금회계 박동원이 회사 세무대리인 홍상수 세무사에게 전달한 'CAPK에서 FTO에 매출한 거래내역'. '14년도 이외 거래내역은 발견되지 않음.

(가-3) 대손처리와 허위매출 횡령

회사는 '12년 ~ '16년 간 CAPK에게 140억원을 매출하고 59억원을 대손 처리하여 42% 가량의 대금을 회수하지 못하였고, CAPK로의 채권채무조회서가 박윤준에 의해 위조되었다는 점 고려 시, CAPK로의 매출 중에는 허위 매출(실물이동 없는 가공 매출)이 상당 부분 포함되었을 가능성이 있습니다. 또는 회사가 CAPK에게 실제로 제품을 판매하여 받아야 할 매출(①)대금은 대손 처리 후, CAPK가 직접 외부로 판매(②)하고 받은 자금을 빼돌렸을 수도 있기 때문에 회사가 대손 처리한 59억원의 금액 중에는 실제 발생한 매출이 포함되었을 가능성도 배제할 수 없고, 이 경우 횡령 개연성이 있어 매출 거래의 실재성에 대한 추가 조사가 필요할 것으로 판단됩니다.

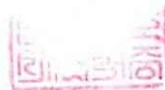
또 회사는 '13년 12월 ~ '14년 5월 간 캐나다법인에게 20억원 매출(④)하였는데 그 중 70%인 14억원의 대손처리가 발생하였다는 점 고려 시, 20억원의 매출 금액에는 상술한 방식과 같이 모회사 별도재무제표 기준 매출 및 이익을 과대계상하기 위한 허위 매출이 상당 부분 포함되었을 수 있으며, 혹은 캐나다법인에 실제 제품을 판매하여 캐나다 공장으로 운송 뒤, 해당 제품을 빼돌려 외부에 판매한 뒤 판매 대금을 횡령했을 가능성이 존재합니다.

일자	계정	거래처명	상대계항	차변	대변	적요
2013.12.01	제품매출액(FT)	8288364 canada inc.	외상매출금(FT)	0	1,597,396,379	제품매출 USD 1,503,999,96X1062.10
2014.01.30	제품매출액(FT)	8288364 canada inc.	외상매출금(FT)	0	4,223,179	제품매출 USD 3,913,25X1079.20
2014.02.14	제품매출액(FT)	FT EnE canada inc.	외상매출금(FT)	0	96,157,942	제품매출 USD 90,382,50X1063.90
2014.04.14	제품매출액(FT)	FT EnE canada inc.	외상매출금(FT)	0	208,091,229	제품매출 USD 200,569,86X1037.50
2014.05.24	제품매출액(FT)	FT EnE canada inc.	외상매출금(FT)	0	93,473,461	제품매출 USD 91,175,83X1025.20

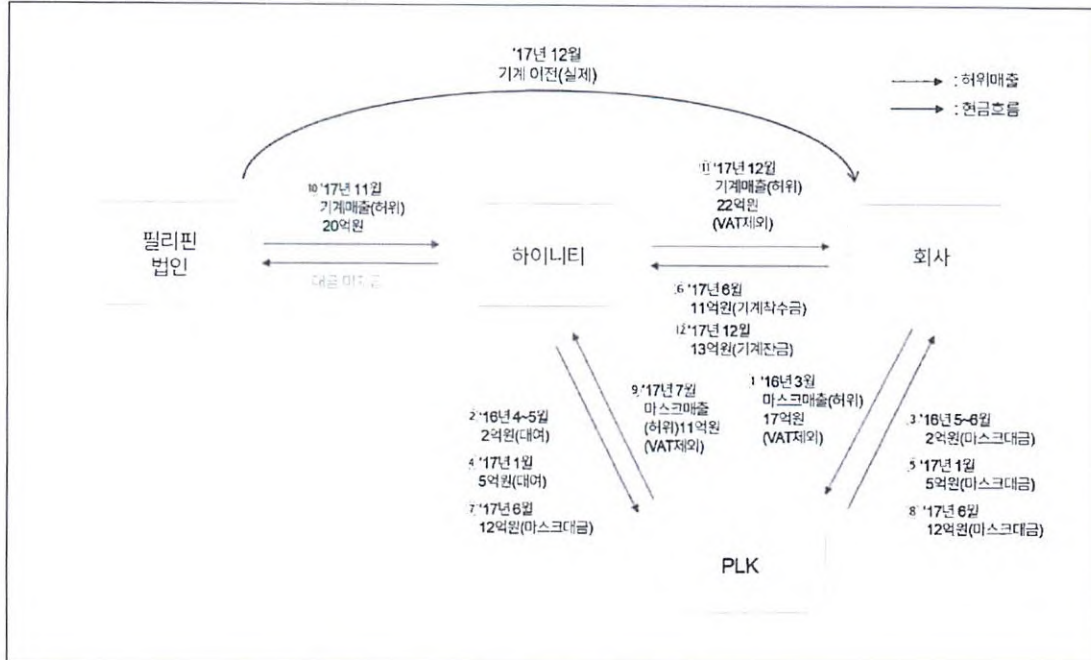
회사의 캐나다법인 매출관

(나) 증거확보의 한계

CAPK의 설립 취지, 매출의 방식, 이미 일부 확인된 특이한 정황 등을 보았을 때 상당한 부정이 의심되나, 회사가 조사인에게 CAPK 및 캐나다법인의 회계 자료 등을 제출하지 않았으며, 캐나다법인과 CAPK의 핵심실무자인 박윤준과 CAPK 실소유자인 박종철의 PC가 확보되지 않아 추가 부정 증거 확보에 한계가 존재하였습니다.



(3) PLK



PLK·회사·하이니티 3개사 간의 허위 매출 거래 흐름도*

* 회사 회계팀 직원 PC에서 발견된 문서와 회계팀장 인터뷰를 통해 상기 도식에 나타난 마스크 및 기계장치 매출(①, ⑨, ⑩, ⑪)은 모두 허위 거래임을 확인하였으며, 일련의 사건(⑦~⑫)에 대한 시기 및 금액은 회사 및 하이니티의 회계원장을 통해 확인함

회사는 '16년도 영업이익을 흑자로 하기 위해 前 FTEnE 상무 박이근의 회사인 (주)피엘케이인터내셔널 (이하 PLK)에게 17억원의 마스크를 판매(①)한 것으로 허위 매출을 계상하였습니다. '17년도 상반기 중 해당 매출대금의 회수 지연으로 회계감사 과정 중 문제되자 PLK의 지금을 만들어주기 위해 하이니티를 활용, 허위 매출(⑨, ⑩, ⑪)을 추가로 가공하였습니다. 이 과정에서 회사는 당시 회사의 필리핀 공장에서 국내 공장으로 들여오려던 자재 제작 기계를 하이니티로부터 구매(⑩)한 것으로 꾸며 회사 자금 24억원(⑥, ⑫)을 하이니티에게 부당 지급한 사실이 있습니다.



전자세금계산서				송장번호	
종목번호	113-81-43532	회사명	주식회사	종목번호	20160302-10000000-37089768
세금(환급)	주식회사	대표이사명	김영	종목(환급)	120-88-04268
사업장주소	서울특별시 서초구 효령로 28-1(한복음)		사업장	주식회사	주식회사
업태	제조	도매	판매	사업장주소	서울특별시 서초구 효령로 28-1(한복음)
이메일	lp@lions.com		업태	제조	도매
이메일	lp@lions.com		이메일	saps@lions.com	
작성일자	2016-03-02	공급가액	660,000,000	세액	66,000,000
회계연도	2016-03-02	수량	660	단가	1,200,000
품목	05 02 테크노필 마스크	규격	560	공급가액	660,000,000
세액		세액		세액	66,000,000
합계	726,000,000	합계		합계	

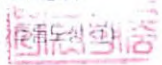
본 인의 홈온 국세청 홈택스(www.hometax.go.kr)에서 발급 또는 전송 입력된 전자세금계산서입니다.
발급사실 확인은 상기 송편이자의 '조회(발급)전자세금계산서' 제3차 발급사실 조회 '를 이용하시기 바랍니다.

회사가 PLK에게 마스크 7억원 허위 매출한 세금계산서 (흐름도상 1)

전자세금계산서				송장번호	
종목번호	113-81-43532	회사명	주식회사	종목번호	20160322-10000000-37083627
세금(환급)	주식회사	대표이사명	김영	종목(환급)	120-88-04268
사업장주소	서울특별시 서초구 효령로 28-1(한복음)		사업장	주식회사	주식회사
업태	제조	도매	판매	사업장주소	서울특별시 서초구 효령로 28-1(한복음)
이메일	lp@lions.com		업태	제조	도매
이메일	lp@lions.com		이메일	saps@lions.com	
작성일자	2016-03-22	공급가액	1,045,500,000	세액	104,550,000
회계연도	2016-03-22	수량	560	단가	1,867,000
품목	05 22 테크노필 마스크	규격	560	공급가액	1,045,500,000
세액		세액		세액	104,550,000
합계	1,149,500,000	합계		합계	

본 인의 홈온 국세청 홈택스(www.hometax.go.kr)에서 발급 또는 전송 입력된 전자세금계산서입니다.
발급사실 확인은 상기 송편이자의 '조회(발급)전자세금계산서' 제3차 발급사실 조회 '를 이용하시기 바랍니다.

회사가 PLK에게 마스크 10억원 허위 매출한 세금계산서



전자세금계산서				송장번호	
종목번호	120-88-04268	회사명	주식회사	종목번호	20170703-10000000-39834462
세금(환급)	주식회사	대표이사명	조계	종목(환급)	264-81-07421
사업장주소	서울특별시 서초구 효령로 28-1(한복음)		사업장	(주)하이티	주식회사
업태	제조	도매	판매	사업장주소	서울특별시 서초구 효령로 28-1(한복음)
이메일	myas@lions.com		업태	제조	도매
이메일	myas@lions.com		이메일	je.jun@lions.com	
작성일자	2017-07-03	공급가액	1,125,620,000	세액	112,562,000
회계연도	2017-07-03	수량	566	단가	1,988,000
품목	07 05 테크노필 마스크	규격	566	공급가액	1,125,620,000
세액		세액		세액	112,562,000
합계	1,238,182,000	합계		합계	

본 인의 홈온 국세청 홈택스(www.hometax.go.kr)에서 발급 또는 전송 입력된 전자세금계산서입니다.
발급사실 확인은 상기 송편이자의 '조회(발급)전자세금계산서' 제3차 발급사실 조회 '를 이용하시기 바랍니다.

PLK가 하이티에게 마스크 11억원 허위 매출한 세금계산서 (흐름도상 9)

COMMERCIAL INVOICE

NO. 1 DATE OF INVOICE

FTPC-17488 November 23, 2017

SHIPPER FINETEX TECHNOLOGY PHILS. CORP. BLOCK 8, LOT 8, PHASE 1 PEZA, ROSARIO, CAVITE, 4108 PHILIPPINES TEL #: (048) 437-1100 FAX #: (048) 437-0277 Person in Charge: MR. JOSHUA KO		BUYER/PAYEE FINETEX TECHNOLOGY PHILS. CORP. BLOCK 8, LOT 8, PHASE 1 PEZA, ROSARIO, CAVITE, 4108 PHILIPPINES TEL #: (048) 437-1100 FAX #: (048) 437-0277 Person in Charge: MR. JOSHUA KO	
CONSIGNEE HWITY INC. SF, 25-1, HYORYEONG-RO SEONGCHO-GU, SEOUL KOREA 0694 ATTN: MR. JIM MOON TEL# 82 2 148 0381 / 82 2 128 0115		BANK INFORMATION Bank Name: KDB COMMERICAL BANKING CORPORATION (KCBK) Bank Branch: 672A ROSARIO BRANCH Bank Address: CEPZ, Rosario, Cavite 4108 Philippines Account No: 60002022373165 Swift Code: KCBPHUM	
BUYER/NOTIFY PARTY SAME AS CONSIGNEE		REMARKS Buyer PO: NO PO PTE Job Order: N/A Incoterms: EXWORING Invoice Details: KORENET EXPRESS INC. Container: 0723 Container #: SEQU4117041/ Seal #: KSA57886V	
FOR DELIVERY TO HWITY INC. HWAYEONG FACTORY 213-27, HWAYEONG 1-GIL, UJEONG-EUP HWAYEONG-SI, GYEONGGI-DO 10081 KOREA			
PORT OF LOADING MANILA, PHILS	FINAL DESTINATION KOREA		
CARRIER SEAFREIGHT	ETD 23 Nov. 2017		
Marks & No. Of Pkgs Description Of Goods Quantity /Unit Unit Price Amount			
FITT-PHILS Made in the Philippines			
FABRICATED MACHINES (UNWINDING, TRAVERSE, HEATING/OUTFEED, REWINDING)			
1 X 40 STANDARD		2.80 SETS	\$ 650,000.00
Total		2.80 SETS	\$ 650,000.00

U.S. CODE: 980199499

SIGNED BY: 

하이네티가 하이네티가 회사 기계장치 22억원 허위 매출한 Invoice (승급도상 11)

전자세금계산서				승인번호	20171207-10000000-37161241			
출력번호	264-81-07421	승인번호	번호	출력번호	113-81-43532	승인번호	번호	
원문 (보안용)	[주] 하이네티	성명	조지규	공	원문 (보안용)	[주] 하이네티	성명	박승희
세금계산서	서울특별시 서초구 효령로 22-1 4층동 401(영희동)	세금계산서	서울특별시 서초구 효령로 22-1 4층동 401(영희동)	업	업	업	업	업
업종	도소매	업종	도소매	업	업	업	업	업
이메일		이메일		이메일	je.yoon@hane.com	이메일	je.yoon@hane.com	
작성일자	금액	수량	단가	총금액	세액	비고		
2017-12-07	2,150,000.000			2,150,000.000	영증번호			
일	종류	규격	수량	단가	총금액	세액	비고	
12 07	UNWINDER	PC	1	110,000,000	110,000,000	11,000,000		
12 07	HEATING UNIT	PC	1	200,000,000	200,000,000	20,000,000		
12 07	REWINDER	PC	1	144,000,000	144,000,000	14,400,000		
12 07	TRAVERSE UNIT의 92				1,696,000,000	169,600,000		
부가금액	합계	수량	이름	외환마수	이 금액은 (영) 구 로			
2,365,000.000								

본 인쇄물은 국세청 홈택스(www.hometax.go.kr)에서 발급 또는 전송인력의 전자(세금)계산서입니다.
 발급사실 확인은 상기 출력이지의 <조회/발급>전자세금계산서> 제3차 발급사실 조회 <발> 이용하시기 바랍니다.

하이네티가 회사에 기계장치 22억원 허위 매출한 세금계산서(승급도상 11)

(4) 상기 첨부된 Invoice는 필리핀법인이 하이네티에게 판매한 미화 95단불 Invoice 두 건 중 한 건임

2. 매출 과대계상에 따른 문서 위조 및 파일 조작

매출 과대계상에 따른 문서 위조·조작 행위는 '채권채무조회서 위조'와 '필리핀 공장의 원재료수불부 및 생산일보 조작'이 확인되었습니다. 하기 박종철 외 6인의 관계자는 주로 개인 이메일 계정을 활용하여 위조·조작된 문서 등을 공유하였습니다.

당시 CFO 김성균과 대표 박종철의 조카인 장성윤이 위조·조작을 총괄했던 것으로 추정되며, 박종철·박종만이 진행 과정 및 조작된 문서를 지속적으로 보고받았다는 점을 볼 때 박종철·박종만의 지시가 있었을 가능성이 상당하며, 일부 조작에는 직접 적극적으로 가담한 경우도 있었습니다. 특히 박종만의 아들 박재형은 회사에 고용된 종업원이 아님에도 회사 내부 문서에 접근하여 위조·조작에 가담한 것이 드러났습니다.

구분	역할/담당	회사 메일	개인 메일
박종철	피보고	jc.park@ftene.com	augustinopark@yahoo.ca
박종만	피보고	jm.park@ftene.com	jmpark@ymail.com
김성균	총괄	skykim@ftene.com	skykimbest@daum.net cpaskykim@naver.com
장성윤	총괄	syjang@ftene.com	jang.sy1982@gmail.com sungyoon82@naver.com
박윤준	캐나다거래처	yoon.park@ftene.com	parkyoonjun@gmail.com
박재형	필리핀거래처	회사 메일 없음	jaeurnich@gmail.com
Jhky	필리핀거래처	v.moutou@ftene.com	j.moutou@rocketmail.com

문서 위조 관계자 및 회사·개인 메일 내역

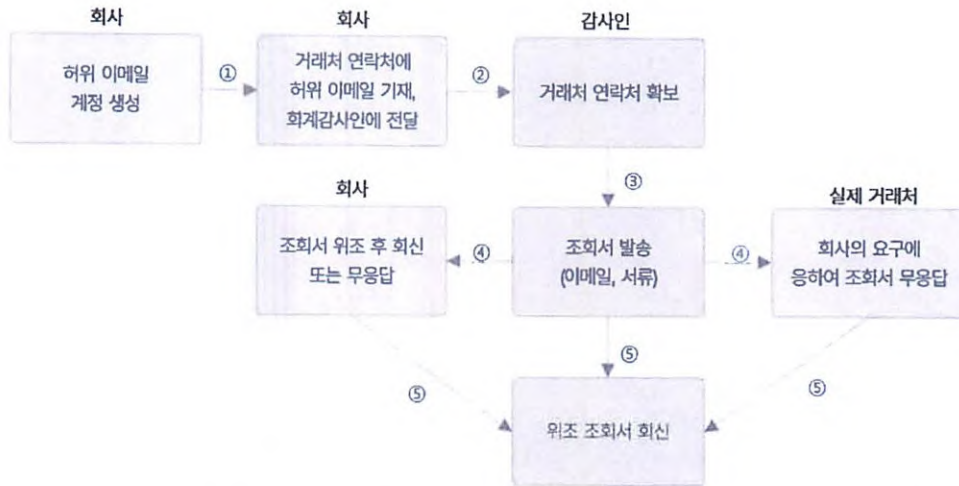
(가) 문서 위조 - 채권채무조회서 위조

2014년 회계연도부터 2017년 회계연도까지 4개년 간의 회계감사 과정에서, 상기 7인은 거래처의 실제 이메일 계정과 유사한 허위 이메일 계정을 생성하여 감사인이 보낸 채권채무조회서에 허위 서명한 뒤 회신하였습니다. 발견된 허위 이메일 계정은 총 24개이며, 허위 서명을 통해 위조된 것으로 추정되는 채권채무조회서류는 총 26건입니다(p.48, p.49 표 참조).

(나) 파일 조작 - 원재료수불부 및 생산일보 조작

'18년 2월경 김성균은 매출 확인을 위한 감사인의 원재료수불부 제출 요청에 대해, 매입거래처 알스트롬의 매입 단가에 맞춰 원재료수불부, 생산일보를 조작하여 관계자들과 사전 공유하였고, 최종적으로 감사인에게 제출하였습니다.

(가) 채권채무조회서 위조



채권채무조회서 위조 행위는 2014년 회계연도부터 2017년 회계연도까지 발생한 것으로 확인되며 그 중 상당수가 2017년 회계연도에 집중되어 있어 분식회계는 최소 2014년 회계연도부터 진행되었고, 2017년 회계연도에 가장 큰 규모로 분식회계가 있었을 것으로 추정됩니다.

2017년 회계연도 기말감사 기간 중 장성운의 주도로 매출/매입거래처 현황이 작성된 후 관계자들에게 개인 메일을 통해 공유한 메일이 발견되었습니다.



문서 위조 관련자와 회사 메일 및 개인 메일 내역

(증거 자료 다음 장 계속)

- ② '15. 3. 16. 회계팀장 구본경은 CFO 김성균 전무에게 '14. 2. 20. 에 회신한 2013년 회계감사 조회서를 전달합니다. '14. 2. 20. 조회서 회신메일 도메인이 'gmail.com'이라는 점에서 2013년 회계감사 채권채무조회서는 위조되었을 가능성이 있습니다.

구본경 <bk.gu@finetex.com>
 FW: AP Confirmation Letter AAF International

From: Windell Mauer [mailto:windellmauer@aafinternational.com]
 Sent: Thursday, February 20, 2014 3:04 PM
 To: 구본경
 Cc: scobos@naver.com
 Subject: Re: AP Confirmation Letter AAF International

Mr. Gu,

The AP number (\$565,319.90) at the end of FY 2013 is correct.
 We are attaching signed confirmation letter for your auditing purpose.
 We appreciate your business.

Best Rgds,
 Windell Mauer
 AAF International
 PO 263120, JEBEL ALI
 DUBAI, UAE

ACCOUNT RECEIVABLE AND PAYABLE CONFIRMATION LETTER
 February 6, 2014
 AAF International
 P.O. BOX 263120, JEBEL ALI, DUBAI, UAE

Our auditors, **With Accounting Corporation**, are now engaged in the annual audit of our financial statements. As part of their normal audit procedures, we have been requested by our auditors to ask you to confirm direct to them the balance on your account at **December 31, 2013**. This request is made for audit purposes only and responses should be sent to us in the normal way.

According to our records the balance at **December 31, 2013** of our debt and receivables was below:

Account name	Amount
Trade receivables(매출채권)	USD 44,539.90
Advances payments(선금입)	
Short-term Borrowings(단기차입금)	
Trade payables(매입채무)	
Non-trade payables(비상업채무)	
Advances from Customers(선수금)	

Please state in the space below whether or not this is in agreement with your records at that time. If not, please furnish any information you may have which will assist the auditors in reconciling the difference.

After signing and dating your reply, please mail(e-mail) directly to **With Accounting Corporation** (P.O. Box 263120, Jebel Ali, Dubai, U.A.E., Korea, **Business Manager**, JongChul.Park@wac.com)

Yours faithfully,
Finetex EnE, Inc.
JONG CHUL PARK
PARK, JONG CHUL / C.E.O.

With Accounting Corporation
 The above transaction balance agrees with our records at **December 31, 2013**, with the following exceptions (if any):

Signed: *Windell Mauer* Date: *2-15-2014*
 AAF Int'l

2013년 회계감사 채권채무조회서를 전달하는 메일

- ③ 다음 날인 '15. 3. 17. 전년과는 또 다른 'mail.com' 도메인 계정을 통해 2014년 회계감사 조회서를 회신하였는데, 아래 ④ 정황을 볼 때 '15년 초 회계감사기간 당시에도 '16년 1월과 같은 방식으로 허위 계정을 생성하여 위조 채권채무조회서를 회신한 것으로 추정됩니다.

2015. 03. 17 (화) 오전 12:34
 WM Windell Mauer {windellmauer@mail.com}
 Re: AP Confirmation Letter-AAF International

받는 사람: 구본경
 발신: WindellMauer@afintl.ae.com, scobos@naver.com, skyk@naver.com

④ 그림을 다운로드하려면 여기를 클릭하세요. 개인 정보를 보호하기 위해 Outlook에서 이 메시지의 그림을 다운로드하지 못했습니다.

AAF Int'l AP Confirmation.pdf
 pdf 31 KB

Mr. Gu,

The AP number of (\$825,267.42) at the end of FY 2014 is correct.
 We are attaching our signed confirmation letter for your auditing purpose.

Best Regards,
 Windell Mauer
 AAF International
 PO 263120, JEBEL ALI
 DUBAI, UAE

ACCOUNT RECEIVABLE AND PAYABLE CONFIRMATION LETTER
 February 25, 2015
 AAF International
 SUITE 220 9920 CORPORATE CAMPUS DRIVE LOUISVILLE KY 40223

Our auditors, **With Accounting Corporation**, are now engaged in the annual audit of our financial statements. As part of their normal audit procedures, we have been requested by our auditors to ask you to confirm direct to them the balance on your account at **December 31, 2014**. This request is made for audit purposes only and responses should be sent to us in the normal way.

According to our records the balance at **December 31, 2014** of our debt and receivables was below:

Account name	Amount
Trade receivables(매출채권)	USD 95,297.42
Advances payments(선금입)	
Short-term Borrowings(단기차입금)	
Trade payables(매입채무)	
Non-trade payables(비상업채무)	
Advances from Customers(선수금)	USD 99,642.88

Please state in the space below whether or not this is in agreement with your records at that time. If not, please furnish any information you may have which will assist the auditors in reconciling the difference.

After signing and dating your reply, please mail(e-mail) directly to **With Accounting Corporation** (P.O. Box 263120, Jebel Ali, Dubai, U.A.E., Korea, **Business Manager**, JongChul.Park@wac.com)

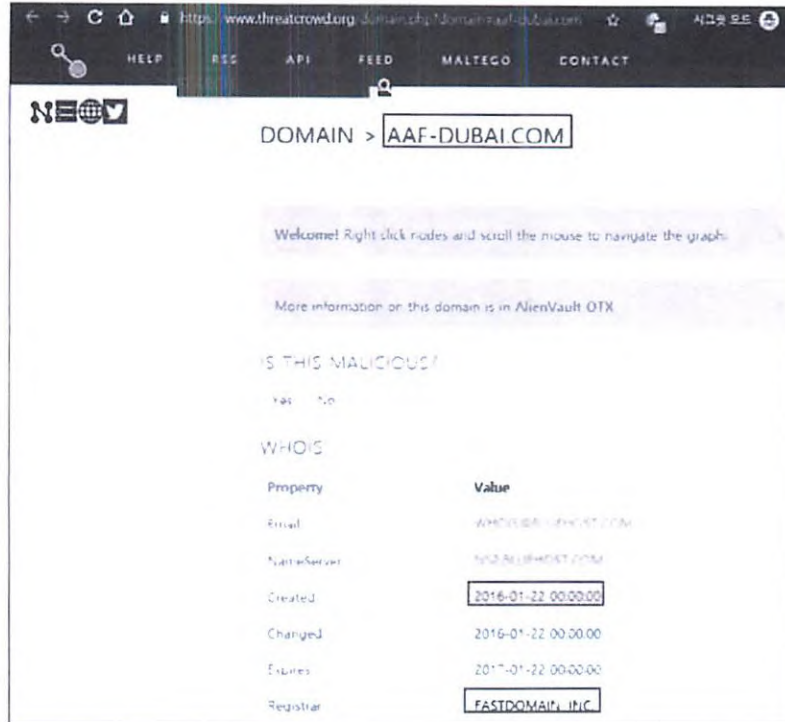
Yours faithfully,
Finetex EnE, Inc.
JONG CHUL PARK
PARK, JONG CHUL / C.E.O.

With Accounting Corporation
 The above transaction balance agrees with our records at **December 31, 2014**, with the following exceptions (if any):

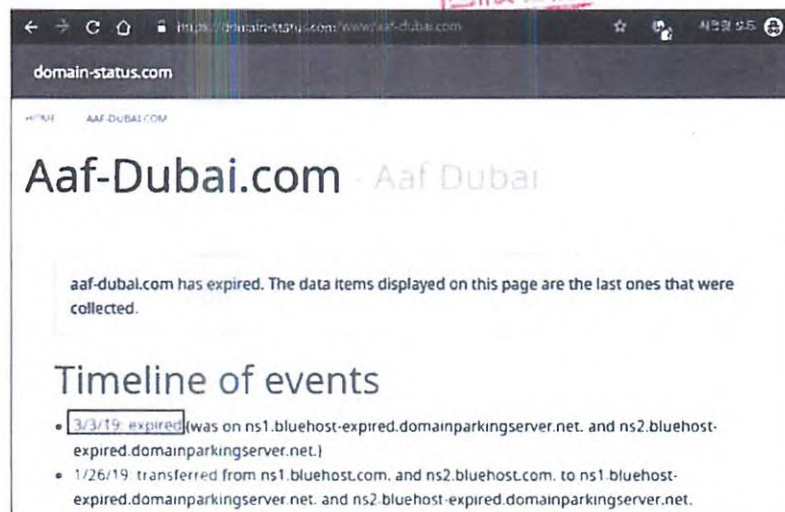
Signed: *Windell Mauer* Date: *2-16-2015*

2014년 회계감사 채권채무조회서 회신 메일

- ④ '16. 1. 22. AAF사 이메일 도메인('aaf-ae.com')과 상이한 도메인('aaf-dubai.com')이 'fastdomain.com'이라는 도메인 생성사이트를 통해 생성되었으며, 아래 ⑤ 정황을 볼 때 이는 2015년도 회계감사 당시 위조 채권채무조회서를 회신할 목적으로 허위 이메일 계정을 생성한 것으로 판단됩니다.



aaf-dubai.com 도메인이 fastdomain.com 도메인 생성사이트를 통해 '16. 1. 22 일자에 생성됨



aaf-dubai.com 도메인은 '19. 3. 3 일자로 만료됨

⑤ 도메인이 생성된 지 나흘 뒤인 '16. 1. 26. 캐나다법인 직원 박윤준은 회계팀 직원에게 'aaf-dubai.com' 계정이 기재된 해외주소록을 회사 회계팀 직원에게 전달하고, 이를 취합한 회계팀 직원은 감사인에게 거래처 주소록을 전달합니다.

YP Yoon Park <yoon.park@ftene.com>
RF: 재간조회사 취외거래처 우편 및 이메일 주소

받는 사람: 조현진
주소: 김창호

15년 해외주소록(캐나다 발송).xlsx
14 KB

자장님,
회신이 늦어 죄송합니다. 현장에 보아할 일들이 많았습니다.
첨부와 같이 연락처 송부 드립니다. 담당자분이 없는 회사는 회계부서에서 관련 업무를 맡아서 하는것으로 알고 있습니다.
감사합니다.
박윤준 드림

이메일 주소: <hs.yoon@ftene.com>
발신처: 사무실

본 메시지는 기밀 정보나 영업비밀을 포함할 수 있습니다. 무단으로 복사, 배포, 변경, 삭제, 전송, 또는 기타 어떠한 행위를 하여도 법적 책임을 지고, 회사의 명예 및 이익을 훼손할 수 있습니다.

이메일(영어), 2015년 재간조회사 명세서 및 회계서 발송인_v3.0.xlsx
138 KB

회계서 및 재간조회사 주소록 발송본 보내드립니다.

1. 캐나다 법에서 받은 이메일주소와 장년제 우체국 이메일주소 두가지가 포함되어 있습니다.
보실때 동시에 보셔야 하실것입니다.

2. HAC & Japan은 현재 활동중입니다. 재간조회사 send로 변경되었습니다.

3. AAF International 및 JAF LTD 는 일본 주권으로 분리된데로 회사는 인우권 잡혔고 하나는 표류이 잡혔는데 서로 한국에서 보지 않게하다할지 별도로 관리하는게 맞는지를 아는 사람이 회사에 있나고 둘도 같은 주소록 따로 보내는게 나을것 같습니다.

aaf-dubai.com 계정들 취외우편에게 전달하는 메일

A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	W	X
1	2079 POLARIS LLC	미국	미국 항공우주공사	항공	40 263120 (E)E: ALL DUBAI UAE																		
4	24137 BHA AJTAR LLC	미국	미국 항공우주공사	항공	1588 Kingin Road Tingle Anshan District Shanghai 201504 China																		
5	24132 APR 14/FA/COM INC	미국	미국 항공우주공사	항공	117 West Lincoln, State MO 65334 Casandara Sanberg																		
6	21220 JT Int. Canada Inc	미국	미국 항공우주공사	항공	293 Poyon Creek Road, Jayville, VT 05476, U.S.A																		
7	23253 AAF LTD	미국	미국 항공우주공사	항공	14 Sharp Road, Bradford, GN 1J Colster, Armstrong																		
8	21110 TAMR PARK APH	미국	미국 항공우주공사	항공	1520 S. Airport Road, Alhambra, A 68101, Kansas																		
10	21115 RW023 SOW	미국	미국 항공우주공사	항공	29655 Ramothani Rd, Suite 100, Elmore, South																		

aaf-dubai.com 계정들 기재된 해외주소록

⑥ '16. 2. 27. 'aaf-dubai.com'계정을 통해 2015년 회계감사 조회서가 감사인에게 회신됩니다.

AA American Air Filter <payables@aaf-dubai.com>
Re: Request for Account Receivable and Payable Confirmation Letter (urgent)

받는 사람: joo@finetex.com
주소: joo@finetex.com (joo@finetex.com)

① 이 메시지에 첨부 있는 글 때문에 제기되었습니다.

ARAP Confirmation Finetex.pdf
161 KB

Dear Benjamin Kim,

As per the request of equipment auditor of Finetex Eng, Inc. a copy attached the following confirmation letter signed by Finetex Eng, Inc.'s account manager for American Air Filter's global group of companies.

Sincerely,
American Air Filter
Accounting Team

ACCOUNT RECEIVABLE AND PAYABLE CONFIRMATION LETTER
Date: January 28, 2016
Company: AAF LTD.

Our officers, with American Corporation are now engaged in the normal course of our financial statements. As part of these normal audit procedures, we have been requested by your auditors to ask you to confirm direct to them the balance on your account at December 31, 2015. This request is made for audit purposes only and no assurance should be given to us in the normal way.

According to our records the balance at December 31, 2015 is one due and another was below:

Description	Account name	Amount
Due from you	Trade receivable	USD 494,441.08
	Advance payments	-
	Non Trade receivable	-
	Leases	-
	Total	USD 494,441.08
Due to you	Trade Payable	-
	Non Trade Payable	-
	Advance from Customers	-
	Retainings	-
	Total	-

Please state in the space below whether or not this is in agreement with your records at that time. If not, please furnish any information you may have which will assist the auditors in reconciling the difference.

After signing and dating your reply, please mail directly to: **YJB American Corporation**, 107, Seonam Bldg., 421 Ugu-ro(Hanju-dong), Gyeongsan-Ku, Gyeon, Korea, (K.A.), Jangjeon Kim, Mobile: +82-10-8713-1275, E-mail: joo@finetex.com, Fax No: +82-54-251-1112

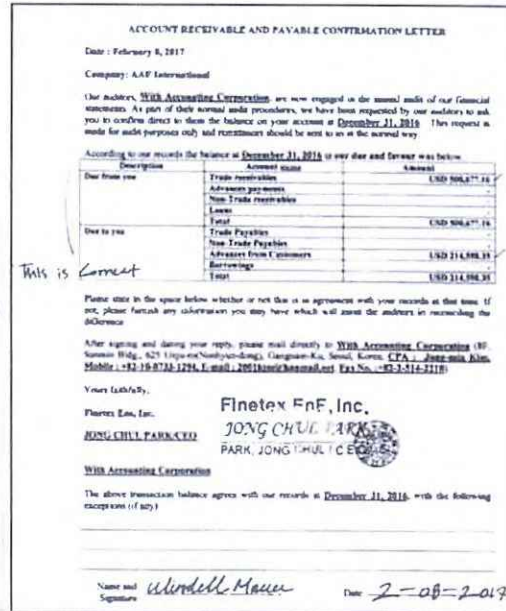
Yours Sincerely,
Finetex Eng, Inc.
Plastics Eng. Inc.
JONG CHUL PARK

YJB American Corporation
The above mentioned balance agrees with our records at December 31, 2015, with the following companies (if any):

Name and Signature: *William H. Hwang* Date: *9-13-2016*

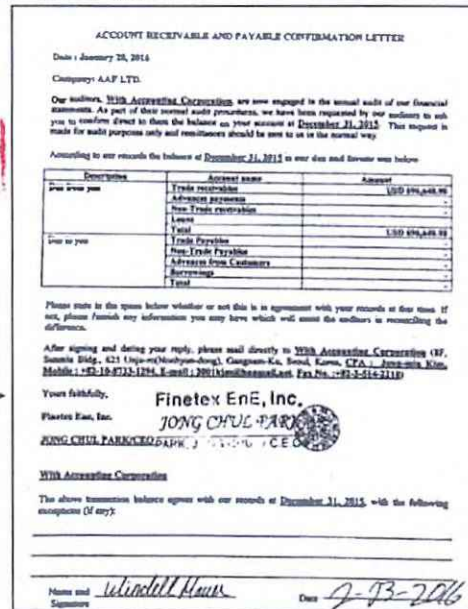
2015년 회계감사 재간조회사 조회서 회신 메일

⑦ '17.2.11. 'aaf-dubai.com' 계정을 통해 2016년 회계감사 조회서가 감사인에게 회신됩니다.



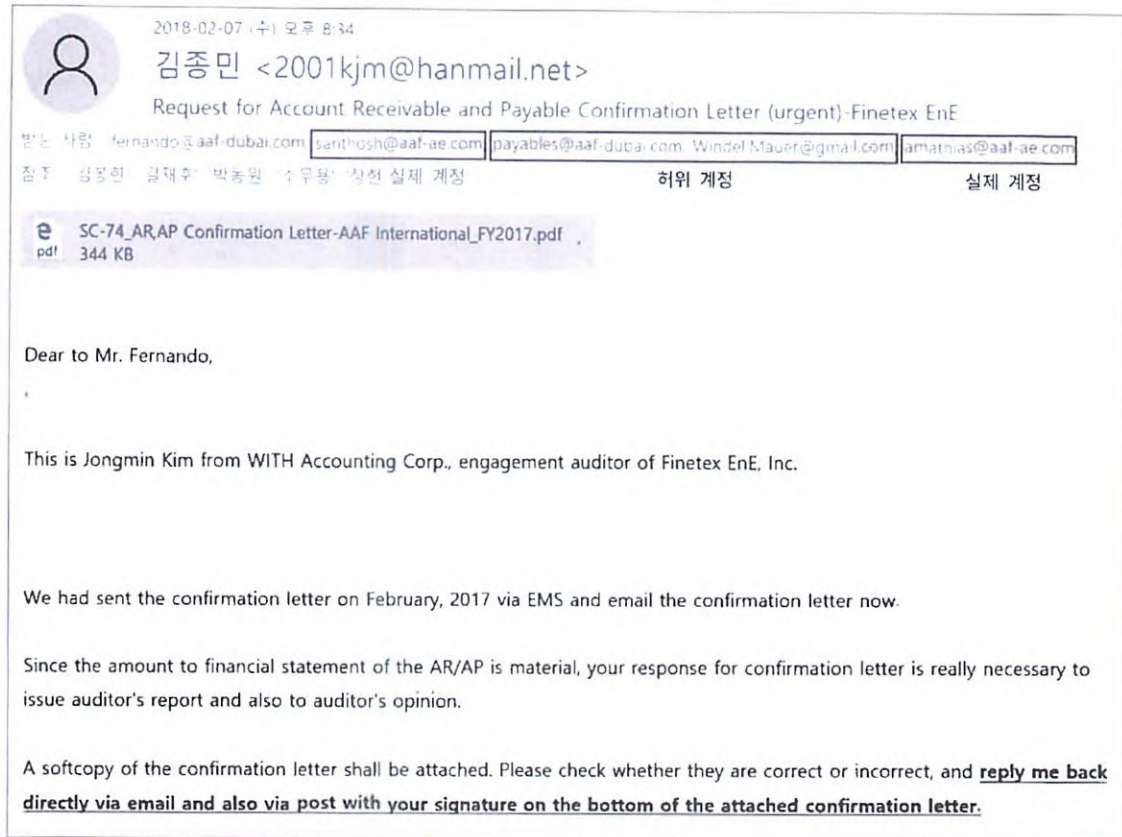
2016년 회계감사 채권채무조회서 회신 데일

⑧ '18.2.3. 장성윤은 필리핀법원에서 문서 위조를 주도하는 박종만 이들 박재형에게 사인 연습을 해두라며 2015년 회계감사 당시 사용된 채권채무조회서를 전달하였습니다.



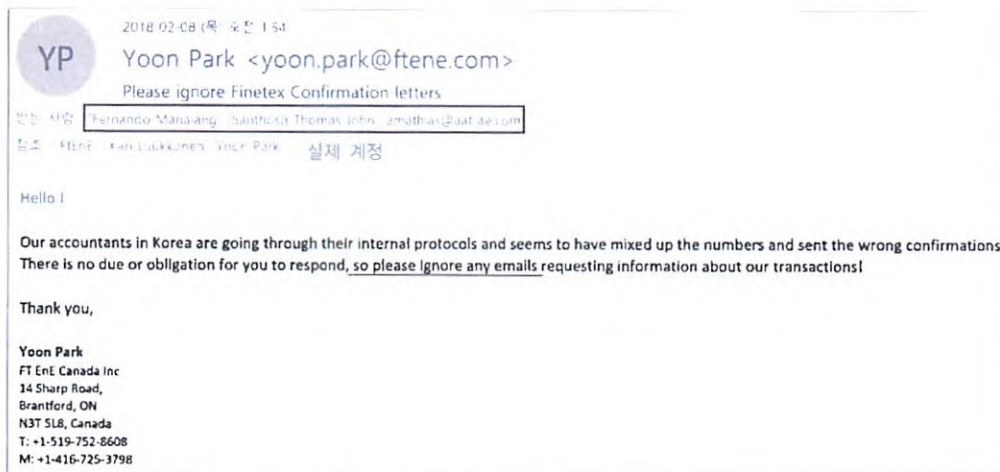
장성윤이 박재형에게 2015년 회계감사 조회서를 전달하며 사인 연습하라고 한

㉑ '18. 2. 7. AAF사 이메일 계정에 대해 의구심을 가진 감사인은 AAF사 실제 계정과 허위 계정에 대해 채권채무조회서 회신을 요청하였습니다.



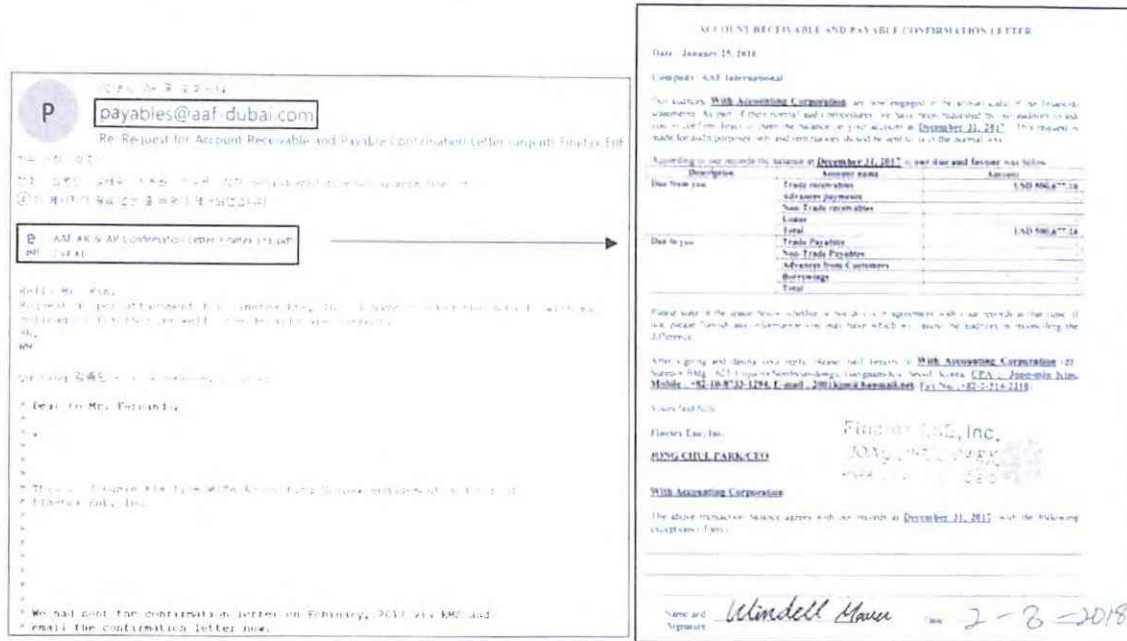
감사인이 실제 계정과 허위 계정에 대해 조회서 회신 요청한 메일

㉒ '18. 2. 8. 회사 직원 박윤준은 AAF사 담당자에게 한국 회계사가 잘못된 조회서를 보냈으니 무시하라는 메일을 전달합니다.



박윤준이 실제 담당자에게 보낸 메일

㉑ '18. 2. 8. 'aaf-dubai.com' 계정을 통해 2017년 회계감사 조회서가 감사인에게 회신됩니다.



2017년 회계감사 회신 메일

상기 ㉔ ~ ㉑ 정황으로써 'aaf-dubai.com' 계정을 통해 회신한 2015년 회계연도부터 2017년 회계연도 간 3개년의 채권채무조회서가 장성윤, 박윤준, 박재형 등에 의해 조직적으로 위조되었다는 것이 드러났으며, 2013년 회계연도와 2014년 회계연도의 조회서 또한 그 이후의 위조 조회서상 서명과 필체가 유사하다는 사실, 이메일 도메인('gmail.com', 'mail.com')이 실제 업체담당자 이메일 도메인과 다르다는 사실 등을 볼 때 위조되었을 가능성이 상당하다고 판단됩니다.



회사는 AAF사 외에도 'APEL International', 'Polartec', 'JP Airtech' 등 17개의 거래처에 대해서 상기와 동일한 수법으로 허위 이메일 계정을 활용하여 위조 조회서를 회신한 것으로 판단됩니다(p. 48, p. 49 표 참조).

허위의 이메일 계정과 실제 담당자의 이메일 계정으로 함께 채권채무조회서가 발송된 경우 박종철과 박윤준이 실제 거래처 담당자에게 '회사에서 실수로 발송된 메일이니 무시해도 좋다', 혹은 '우리 내부의 문제이므로 답변할 필요가 없다'는 이메일을 발송한 증거도 다수 발견되었습니다. 이를 통해 박종철 또한 허위 계정을 활용한 위조 조회서 회신 행위에 가담하였다는 것을 알 수 있습니다.

From: jc.park [mailto:jc.park@ftene.com]
 Sent: 7. februar 2018 23:11
 To: Nicolaj Kirt <NK@fibertex.com>
 Cc: Tina Nørholm <TN@fibertex.com>; kari.luukkainen@ftene.com
 Subject: Error from Finetex

Dear Nicolaj,

I hope all is well with you.

I am writing this to clear up the confusion that was created from the email you have received from our accountants regarding balances and transactions.

During the accounting protocols for the year end audit, there has been an error in record keeping in FT Philippines and accountants were working with the incorrect numbers. I've been informed it has been sent to you and I want to assure you that :

- There is no due/payable from Fibertex to Finetex Philippines and Finetex EnE.
- There are no legal or financial obligabon from Fibertex to Finetex Philippines and Finetex EnE.

The error is in Philippines end and will not affect yours. We will guarantee that there won't be any issues arising from this.

I would kindly ask you to refrain from any communication (email, EMS, phone, etc) to FT Philippines and Accountants unbl we resolve this matter internally. This includes the Accountants from Korea as well. I apologize for the confusion this may have created and would seek your generous understanding and support.

Sincerely,

JC

박종철이 Fibertex 담당자 Nicolaj에게 보내는 메일. 한국 회계감사인에게 연락하지 말라고 요청함

2018-02-09 :금 오후 4:31
 wyjeff175 <wyjeff175@163.com>
 Re: Confirmations from Korea

받는 사람 Yoon Park

OK, got it.

See you in Wuxi soon.

Regards
 Jeff



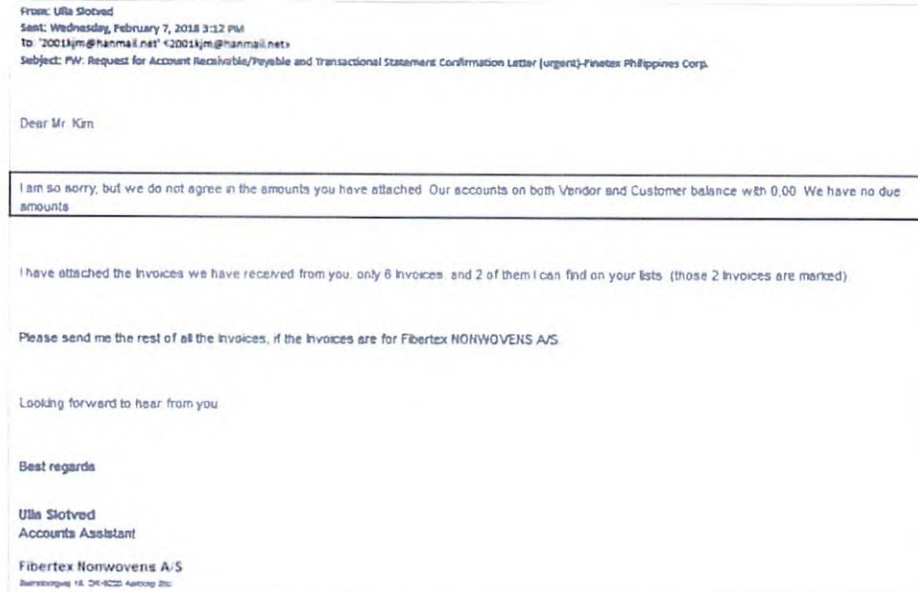
发自我的小米手机
 在 2018年2月9日 下午2:42, Yoon Park <yoan.park@ftene.com>写道:
 Hello Jeff!

Just a quick note. Finetex Korea accountants (WITH Accounting Company) may contact you or your accounting staff at YIU regarding confirmation of accounts payables. There was an error and numbers do not reflect our historical transactions. There is no need to respond to them, so please advise your YIU accounting staffs (in 27 Xinshiji Road, Qinghe) to ignore any emails or physical mails from Korea accounting firm. If they do come in, kindly let me know.

Thank you for your cooperation in advance!
 See you in Wuxi soon.

박윤준이 YIU 담당자 Jeff Wang에게 보내는 메일. 한국 회계사에게 회견할 필요가 없다고 전달함

한편, 감사인이 실제 계정과 허위 계정에게 조회서 회신을 요청한 결과 실제 거래처 담당자로부터 채권채무 잔액이 없다는 내용의 조회서가 회신됨으로써 채권채무 잔액이 사실과 다르다는 것이 확인되기도 하였습니다. 이에 대한 감사인의 질문에 회사는 '담당자의 실수다', '왜 이런 회신이 왔는지 모르겠다'라고 답변하였습니다.



Fibertex의 담당자가 감사인에게 잔액이 없다고 회신한 메일



※ 포렌식 조사를 통해 발견된 허위 이메일 계정

NO	회사	실제 이메일 계정	허위 이메일 계정	도메인 생성사이트	계정 생성일	조회서 감사절차 최초 등장일
1	APEL International	paul@apelfilters.com susan@apelfilters.com	ap@apelinternational.com tim.thorpe@apelinternational.com	namecheap.com	2016-01-22	2016-03-03
2	AAF International	santhosh@AAF-ae.com fernando@AAF-ae.com, amathias@AAF-ae.com	windelmauer@gmail.com windelmauer@mail.com fernando@AAF-dubai.com payable@AAF-dubai.com	fastdomain.com ⁽⁶⁾	2016-01-22	2016-01-26
3	CAMFIL FARR APC	미발견	accounting@camfilusa.com BarbaraAllen573@yahoo.com	namecheap.com	2016-01-22	2016-01-26
4	Polartec	barrososilva@polartec.com	finance@polarteccl.com	fastdomain.com	2016-01-25	2016-01-26
5	JP Airtech	jp@jpairtech.com	accounting@jpairfilter.com	Dream-Host.com	2016-02-29	2016-03-03
6	Sanyo Denki Phis.	미발견	sanyo.dpi@sdpi.biz	godaddy.com	2017-11-21	2018-01-29
7	Juken Sanyo Phis.	미발견	juken.spc@jpsc.biz	godaddy.com	2017-11-21	2018-01-29
8	YTS Global Inc.	eddienguyen@ytsglobal.com	info@yts-global.com	godaddy.com	2017-12-17	2018-01-07
9	BHA Altair Clarcor Parker	stefan.jackson@parker.com, ap.invoices@clarcor.com Cassandra.Bamberg@clarcor.com	cbamberg@bhaaltair.com ap.invoices@bhaaltair.com	godaddy.com	2017-12-17	2015-03-15
10	Ahlstrom- china	giuseppe.costa@ahlstrom.com	giuseppe.costa@ahlstrom- china.com	publicdomainregistry.com	2017-12-18	2018-01-05
11	Fibertex Nonwovens	tn@fibertex.com, nk@fibertex.com	nk@fibertexnw.com	registrar.ionos.info	2017-12-24	2018-01-05
12	JD Textile Industries,	미발견	mylEnE.reyes@jdtexiles.cc	godaddy.com	2018-01-26	2018-01-29
13	Alkachem	미발견	loma.dumael@alkachem.asia	godaddy.com	2018-01-26	2018-01-29
14	lenichem	미발견	leni.simpelo@lenichem.info	godaddy.com	2018-01-26	2018-01-29
15	Yī	wyjef175@163.com	zhewang@hebeiyi.com	networksolutions.com	2018-05-17	2018-01-30
16	Palas EU	julia.speck@palas.de, martin.schmidt@palas.de	ar@palas-gmbh.de	-	2018-01-26	2018-01-29
17	Topas GmbH EU	office@topas-gmbh.de	buchhaltung@topasgmbh.de	-	2018-01-26	2018-01-29
18	PEPINS II, Inc	david.lee@pepins2.com sonny.burkett@pepins2.com	finance.pepins@gmail.com	gmail.com	일 수 없음	2015-03-16



(6) 'AAF-dubai.com' 도메인이 'fastdomain.com' 사이트를 통해 생성되었다는 사실은 확인하였으나, windelmauer@mail.com, windelmauer@AAF-ae.com 두 계정은 조회되지 않아 확인하지 못하였음

※ 허위 이메일 계정을 이용해 채권채무조회서를 회신한 내역

NO	회사	거래처 종류	2014년	2015년	2016년	2017년
1	APEL International	FTC 매출	-	회신	회신	무응답 ^㉞
2	AAF International	FTPC, FTC매출	회신	회신	회신	회신
3	CAMFIL FARR APC	FTC 매출	-	회신	-	-
4	Polartec	FTC 매출	-	회신	회신	회신
5	JP Airtech	FTC 매출	-	회신	회신	회신
6	Sanyo Denki Phis.	FPC 매출	-	-	-	회신
7	Juken Sanyo Phis.	FTPC 매출	-	-	-	회신
8	YTS Global Inc.	FTC 매입	-	-	-	회신
9	BHA Altair Claroor Parker	FTC 매출	회신	회신	-	무응답 ^㉞
10	Ahlstrom-china	FTPC 매입	-	-	-	회신
11	Fibertex Nonwovens	FTPC 매입/매출	-	-	-	회신
12	JD Textile Industries,	FTPC 매출	-	-	-	회신
13	Alkachem	FTPC 매입	-	-	-	회신
14	Ienichem	FTPC 매입	-	-	-	회신
15	Yif	FTC 매출	-	-	-	회신
16	Palas EU	FTC 매입	-	-	-	무응답 ^㉞
17	Topas GmbH EU	FTC 매입	-	-	-	무응답 ^㉞
18	PEPINS II, Inc	FTC 매출	회신	회신	-	-

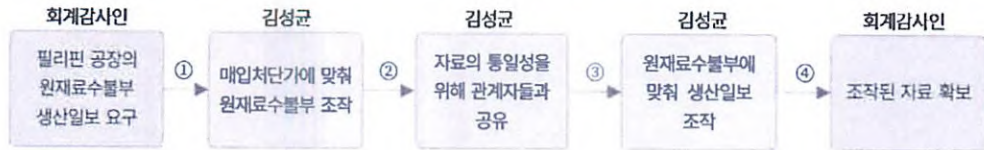
* 상기 내역에 대한 상세 증거 자료는 별첨2 참조

㉞ 허위 이메일 계정은 발견되었으나 조회서 회신 메일은 발견되지 않은 건

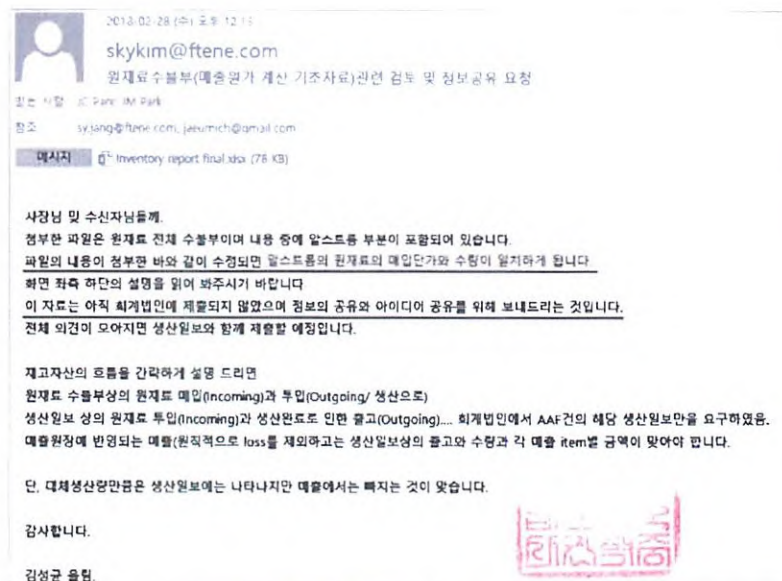


(나) 원재료수불부 및 생산일보 조작

2017년 회계연도 기말감사 시 원재료수불부 및 생산일보 조작 흐름도



2017년도 회계감사 기간 중, 감사인이 AAF사에 대한 매출 증빙으로써 필리핀법인의 생산일보를 요구하자, 김성균이 원재료수불부를 조작하고, 이를 박종철과 박종만, 장성윤, 박재형에게 공유한 메일이 발견되었습니다.



김성균이 원재료수불부를 조작하고 관계자들에게 공유하는 메일

AAF사로의 상품 매출에 대한 검증 차원에서 생산일보와 원재료 투입량, 원재료 구매량을 일치시키기 위한 목적으로 매입거래처의 실제 매입단가를 토대로 원재료수불부를 조작하고, 이를 바탕으로 생산일보를 조작한 것으로 추정됩니다.

(증거 자료 다음 장 계속)

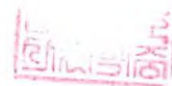


김성균이 조작된 원재료수불부, 생산일보, 요약본을 김사인에게 전달하는 메일

INVOICE DATE	PRODUCT GRADE	WIDTH(MM)	WIDTH LOSS RATE	SALES QTY (BGM)	BEFORE SLITTING 2,000MM(BGM)	OUTPUT MOTHER ROLL 2,000MM(BGM)	INPUT CELLULOSE(BGM)
01.17.17	X3312	658	1.015	150,180.00	152,412.40	153,200	98,600.00 → 12월 생산라인 stock부분
01.17.17	POA70V315C - 658 width	658	1.015	74,388.00	75,504.84	75,190	133,340.30
02.22.17	X3300FR width 895	895	1.12	94,843.00	105,808.16	227,902	229,361.64
02.22.17	X3300FR width 708	708	1.012	120,050.25	121,490.85		
03.10.17	X3312	658	1.015	97,206.85	98,725.85	99,000	608,329.36
03.10.17	X3300FR width 895	895	1.12	120,039.70	146,644.46	247,800	
03.10.17	X3300FR width 708	708	1.42	70,300.97	99,827.38		
04.26.17	X3312	657	1.015	72,488.36	73,543.21	74,400	641,601.36
04.26.17	POA70V315C	895	1.12	335,064.95	375,272.30	378,200	
05.25.17	X3300FR width 895	895	1.12	248,666.67	278,142.26	611,800	700,094.91
05.25.17	X3300FR width 708	708	1.42	154,373.45	233,406.04		
06.23.17	POA70V315C	657	1.015	307,592.44	312,136.28	314,000	440,898.09
07.31.17	X3300	657	1.015	548,918.04	556,847.94	558,600	804,458.20
08.23.17	X3300	657	1.015	471,204.48	478,272.55	642,800	698,888.12
09.22.17	X3300	657	1.015	538,050.70	546,121.44	544,400	551,433.46
10.25.17	X3300	657	1.015	551,200.00	559,698.00	557,400	564,960.00
11.27.17	X3300	657	1.015	512,200.00	519,883.00	362,800	358,500.00
12.13.17	X3300	2000	1	612,600.00	612,600.00	612,600	-408,064.45
				5,068,593.28	5,343,186.06	5,360,002	6,047,941.59

심기 메일에 첨부된 SUMMARY.xlsx 자료

김성균은 일주일 뒤, 원재료수불부를 바탕으로 생산일보와 매출, 생산량, 투입 원재료가 정리된 요약 문서를 포함한 메일을 통해 회계감사인에게 조작된 자료가 제출되었습니다.



3. 기타

3-1. 경영진 일가의 회사 자금의 사적 유용

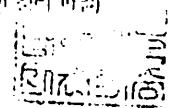
분식회계와 차명회사를 통한 경영진의 배임·횡령 조사 과정에서 경영진 일가에서 회사 자금을 사적으로 유용한 사례들이 발견되었습니다. 경영진과 그 가족들의 해외 체류 시 항공권을 회사에서 대신 예약하고 비용 처리한 건, 박종철의 자택 인테리어를 자회사의 숙소사 수선비로 처리한 건입니다. 항공권 관련 유용 금액은 3년 간 약 18백만원, 인테리어 관련 유용 금액은 1건 약 12백만원으로 총 30백만원의 사적 유용 금액이 확인됩니다.

(1) 경영진 일가의 사적 항공권 구입비 유용

장성운 이메일에서 장성운, 국원, 조소영 등의 경영관리팀 직원이 경영진 일가의 항공권 예약을 대행하는 메일 서류가 발견되었습니다. '15년 9월 ~ '18년 5월 간 약 3년 간 총 15건의 예약이 직원이 아닌 박종철과 박종만의 가족으로 확인되어 모두 사적 용도의 항공권 구입으로 판단됩니다. 유용으로 확인된 총 금액은 18,506,900원이나, 발견되지 않은 항공권 외 숙박 및 해외 체류 관련 부대 비용 등에 대한 유용의 가능성을 배제할 수 없습니다.

발발 일자	성명	영문명	가격	여행지	관계	처리자	항공	등급
2015-09-07	박재민	PARK-JAEMIN	2,127,200	서울-시카고	박종만 아들	조소영	대한항공	이코노미
2015-10-08	권혜경	PYUN-HEAKYUNG	1,493,800	서울-시카고	박종만 처	조소영	알티	이코노미
2015-11-04	김진순	KIM-JINSOON	2,315,000	토론토-서울	박종철 처	조소영	대한항공	프레스티지
2015-11-04	박선미	PARK-SUNMI	2,315,000	토론토-서울	박종철 딸	장성운	대한항공	프레스티지
2016-04-12	김진순	KIM-JINSOON	2,396,400	토론토-서울	박종철 처	장성운	대한항공	프레스티지
2016-11-10	권혜경	PYUN-HEAKYUNG	361,000	서울-마닐라	박종만 처	국원	대한항공	이코노미
2017-02-22	박재형	PARK-JAEHYUNG	721,100	서울-마닐라	박종만 아들	국원	대한항공	이코노미
2018-01-16	박재형	PARK-JAEHYUNG	996,800	서울-마닐라	박종만 아들	장성운	대한항공	이코노미
2018-01-27	박재민	PARK-JAEMIN	879,400	서울-마닐라	박종만 아들	국원, 장성운	대한항공	이코노미
2018-02-19	박재형	PARK-JAEHYUNG	1,005,600	서울-마닐라	박종만 아들	국원, 장성운	대한항공	이코노미
2018-02-27	박재형	PARK-JAEHYUNG	968,000	서울-마닐라	박종만 아들	국원, 장성운	대한항공	이코노미
2018-03-06	박재형	PARK-JAEHYUNG	697,000	서울-마닐라	박종만 아들	국원, 장성운	대한항공	이코노미
2018-03-20	박재형	PARK-JAEHYUNG	616,800	서울-마닐라	박종만 아들	국원, 장성운	대한항공	이코노미
2018-05-14	김진순	KIM-JINSOON	806,900	서울-마닐라	박종철 처	장성운	대한항공	이코노미
2018-05-14	박연진	PARK-YEONJIN	806,900	서울-마닐라	박종철 딸	장성운	대한항공	이코노미
		합계	18,506,900					

항공권 관련 사적 유용 추정 금액 내역 (조사인 친리 포함)



오계순 <oksoon512@hotmail.com> | 2015-10-29 오후 8:48

From: KIM/HSOONMS님의 항공 예약 정보입니다.
 To: 김성윤 <syjang@tmc.com>

안녕하세요
 예약입찰정보 확인바랍니다.
 항공권입찰정보는 별도로 발송드리겠습니다.
 항공권입찰 무분 송일하시며 1만불 송 2,315,000원 + 2중 전체 4,000,000원입니다.
 항공료유류료 별도 환불규정입니다.
 직좌번호 2번인번 347-25-0000-642 (주)선유항공 입니다.
 감사합니다.

Date: Thu, 29 Oct 2015 18:22:29 +0900
 Subject: KIM/HSOONMS님의 항공 예약 정보입니다.
 From: um@admin@topas.net
 To: oksoon512@hotmail.com

신용항공여행사
 SHINHEUNG TRAVEL CO., LTD.
 OH KYESOOON (Tel: 02-2253-0812, Fax: 02-2253-8242)
 ksoh@shtravel.co.kr / www.shtravel.co.kr
 등록업체 KIM/HSOONMS

이:1:1 (Itinerary)
 발행일: 2015년 10월 29일
 Booking No: 5290-7542 (5D4HES)

여행 Itinerary

편명 Flight	KE 074(예약 번호: 5D4HES)	KOREAN AIR
출발 Departure	로스앤젤레스(LAX) LESTER B. PEARSON INTL. CA	09NOV15 11:30 Local Time Terminal No. 3
도착 Arrival	서울(ICN) INCHON INTL. KR	09NOV15 15:35 Local Time Terminal No.
비행 시간 Flight Time	14시간 55분	항공 번호 Seal Number
비행 거리 Est. Distance	10612 킬로, 6594 01일	이륙점 BOEING
예약 등급 Class	프레스티지(2)	기종 Aircraft Type 777-300ER(77W)
예약 상태 Status	확약(YES)	

김진순(박종철 아내), 박신미(박종철 딸)의 항공권 입금 요청 메일

오계순 <ksoh@shtravel.co.kr>
 항공만보이스-마닐라-박재훈(13MAR18).pdf

INVOICE

항공사명	항공사	항공권
대한항공	대한항공	항공권
516,800 원		

항공사명: 대한항공, 항공사: 대한항공, 항공권: 대한항공

박재훈(박종훈 아내)의 항공권 위보이스와 입금 요청 메일



연월일	내역	잔액	잔액
2018.01.31	보통예금(기)	775-910019-70704	지급수수료(기)
2018.02.06	보통예금(기)	775-910019-70704	항공권 환불수수료(항공권)
2018.02.14	보통예금(기)	775-910019-70704	항공권 취소 여행사 환불수수료(정대우)
2018.03.13	보통예금(기)	775-910019-70704	유람출장 항공권(대표이사)
2018.03.20	보통예금(기)	775-910019-70704	중국 출장 항공권
2018.04.10	보통예금(기)	775-910019-70704	말리탄 출장 항공권
			말리탄 출장 항공권-대표이사

여비교통비로 처리된 출계승원징 내역

[에프티택지] 자금결제리스트				
작성날짜: 2017년 4월 3일				
		인타넷뱅크	자용미채	외환송금
NO	적요	금액	금액	
1	직할속소 계상공사(대코라인)	6,058,200		

[에프티택지] 자금결제리스트						
작성날짜: 2017년 04월 18일						
	결재	작성	과장	팀장	본부장	
NO.	거래처	해외송금	자용송금	현금 지출내분	인타넷뱅크	비고
1	(에스엠지투피) 외상대				221,709,220	계좌이체
2	(대코라인) 기숙사계상공사의 건				6,000,000	계좌이체
3	(월드로드인공비운) 내역문송로 외				594,747	계좌이체

에프티택지 자금결제리스트

2017-04-19 (수) 오전 9:44

 국세청 <hometaxadmin@hometax.go.kr>
(주)에프티택지 (대코라인->(주)에프티택지)

받는 사람 (주)에프티택지

 그림을 다운로드하려면 여기를 클릭하십시오. 개인 정보를 보호하기 위해 이 메시지와 일부 그림은 자동으로 다운로드되지 않습니다.

 메시지  NTS_eTaxInvoice.html (50 KB)

세금계산서 발행 메일

계좌번호	317-0010-5549-31		조회일	2017/01/01 ~ 2018/05/18	
매금주명	(주)에프티택지		매금종류	기업자유예금	
현재통장잔액					

구분	거래일자	출금금액(원)	입금금액(원)	거래 후 잔액(원)	거래내역	거래기록사항	거래점	거래시각	이체매도
518	2017/04/03	6,058,200		260,191,264	G-국민은행	박종국(대코라인)	농협000077	16:31:38	
612	2017/04/18	6,000,000		215,352,569	G-국민은행	박종국(대코라인)	농협000077	16:43:27	

에프티택지 통장거래내역

3-2. 회사와의 자금 거래

문기만의 이메일에서 '13년 1월 ~ '18년 2월 간 문기만이 관리하는 계좌거래좌내역 파일이 발견되었으며, 내역 중 에프티벽지, 박종만, 거래처 등과 금전 거래하는 것이 확인되어 부정한 자금 거래 시 활용되는 계좌로 추정됩니다. 계좌거래내역 상 총 입금 약 15억원, 출금 약 17억원이 집계됩니다.

(1) 박종만과의 자금 거래

기간 중 박종만과의 거래 내역은 입금 약 0.9억원, 출금 3억원으로 집계되는데, 미상의 자금이 당 계좌를 통해 박종만(혹은 박종철)에게 전달되는 '자금 세탁'의 정황으로 추정됩니다. 거래일시, 금액 등을 근거로 추적 시, 주된 자금 유입처가 에프티벽지와 그 거래처 명의인 것으로 확인되어 에프티벽지의 자금 횡령이나 거래처로부터의 리베이트로 의심되며, 차명회사로부터의 횡령 금액이 박종만에게 흘러 들어가는 것으로도 추정해볼 수 있습니다.

거래일시	은행명	적요	거래내용	받은금액(입)	갚아낸금액(출)	수수료	거래유권액	위급명
2013 08 27	우리은행	인터넷	하나박종만	10,000,000			75,090,550	금디역지점
2013 08 27	우리은행	인터넷	하나박종만	10,000,000			65,060,550	금디역지점
2013 08 27	우리은행	인터넷	하나박종만	10,000,000			55,060,550	금디역지점
2013 08 27	우리은행	인터넷	하나박종만	10,000,000			45,060,550	금디역지점
2013 08 27	우리은행	인터넷	하나박종만	10,000,000			35,060,550	금디역지점
2013 08 28	우리은행	인터넷	하나박종만	10,000,000			25,060,550	금디역지점
2013 08 30	우리은행	인터넷	하나박종만	10,000,000			15,060,550	금디역지점
2013 09 04	우리은행	인터넷	하나박종만	10,000,000			3,003,550	금디역지점
2013 09 04	우리은행	인터넷	하나박종만	3,000,000			3,550	금디역지점
2013 11 26	대신증권	CD이체입금	박종만	5,500,000			7,200,107	상암역지점
2013 11 28	우리은행	인터넷	박종만		9,500,000		10,551,220	081775
2014 04 01	대신증권	CD이체입금	박종만	5,000,000			17,405,500	영원역지점
2014 04 21	대신증권	전자금융이체입금	박종만		10,000,000		10,222,726	영원역지점
2014 06 03	우리은행	인터넷	현대박종만	10,000,000			2,973,520	금디역지점
2014 09 05	대신증권	전자금융이체입금	박종만		15,000,000		66,032,947	상설WM센터
2015 01 29	한국투자	타사인체입금	박종만(24747669401)		1,900,000			
2015 08 27	대신증권	전자금융이체입금	박종만	10,000,000			14,543,666	영일동지점
2015 08 27	대신증권	전자금융이체입금	박종만	10,000,000			4,543,666	영일동지점
2015 08 27	대신증권	전자금융이체입금	박종만	4,000,000			543,666	영일동지점
2015 09 16	우리은행	로바일	하나박종만	10,000,500			30,010,210	금디역지점
2015 09 16	우리은행	로바일	하나박종만	10,000,500			20,009,710	금디역지점
2015 09 18	우리은행	로바일	하나박종만	10,000,500			10,009,210	금디역지점
2015 09 18	우리은행	로바일	하나박종만	10,000,500			8,710	금디역지점
2016 06 10	농협	인터넷당첨	박종만		6,000,000		12,123,823	한민000077
2016 12 15	농협	인터넷당첨	박종만		20,000,000		185,736,990	한민000077
2017 02 26	농협	스마트당첨	박종만	1,000,000			165,815,291	한민000077
2017 10 25	농협	인터넷당첨	박종만		27,000,000		13,902,036	한민000077
2017 11 30	농협	S-매리츠	박종만	50,000,000			41,838	한민000077
2017 11 30	농협	S-매리츠	박종만	50,000,000			149,958,162	한민000077
2018 01 22	농협	스마트당첨	박종만	40,000,000			121,946,531	한민000077
2018 01 22	한국투자	HIS타사이체입금	박종만	12,000,000				

박종만과의 입금내역

(2) 회사 및 애프티벽지와의 자금 거래

회사와 애프티벽지로부터 입금 약 2억원, 출금 약 3억원이 집계됩니다. 그 중 '14년 애프티벽지로의 출금 일자가 연말이라는 사실로 추정해볼 때 애프티벽지의 자금을 '14년 9월 임의로 출금하여 문기만(또는 박종철·박종만)이 유용한 후 기말잔액을 맞추기 위해 재입금하는 것일 가능성이 있습니다. 회사 임원이 회사와 자금 거래를 한 사유에 대한 추가적인 조사가 필요하다고 판단됩니다.

거래일시	은행명	과목	거래내용	앞오선금액(출)	앞기선금액(입)	수수료	거래후 잔액	계좌번호
2014.09.04	우리은행	연타넷	(주) 애프티벽지		50,000,000		50,114,809	003072
2014.12.02	우리은행	연타넷	국민(주) 애프티벽	10,000,000			27,006,641	중앙역지점
2014.12.02	우리은행	연타넷	국민(주) 애프티벽	10,000,000			10,006,681	중앙역지점
2014.12.02	우리은행	연타넷	국민(주) 애프티벽	8,419,000			1,587,681	중앙역지점
2014.12.30	우리은행	연타넷	국민(주) 애프티벽	10,000,000			29,038,707	중앙역지점
2014.12.30	우리은행	연타넷	국민(주) 애프티벽	10,000,000			19,038,707	중앙역지점
2014.12.30	우리은행	연타넷	국민(주) 애프티벽	10,000,000			9,038,707	중앙역지점
2014.12.30	우리은행	연타넷	국민(주) 애프티벽	6,000,000			3,038,707	중앙역지점
2015.03.23	농협	스마트타입	(주) 애프티벽	50,000,000			(19,446,085)	농협000077
2015.07.08	우리은행	연타넷	(주) 애프티벽지		50,000,000		50,100,210	004270
2016.04.25	농협	S-국민은행	(주) 애프티벽		100,000,000		94,211,370	국민0042709
2016.04.28	농협	스마트타입	(주) 애프티벽	50,000,000			34,069,370	농협000077
2016.04.28	농협	스마트타입	(주) 애프티벽	50,000,000			(15,930,610)	농협000077
2016.06.01	우리은행	연타넷	(주) 애프티벽지		9,000,000		9,797,606	004270
2016.07.27	한국투자	HTS타사어제출금	(주) 애프티벽지	50,000,000				
2016.07.28	한국투자	HTS타사어제출금	(주) 애프티벽지	50,000,000				
2016.08.01	한국투자	HTS타사어제출금	(주) 애프티벽지	1,190,959				

회사와 애프티벽지와의 입금·출금 내역

(3) 애프티벽지 거래처와의 자금 거래

자금 거래 내역 중 거래처로 기재된 내역은 9건이며, 모두 애프티벽지 관련 거래처로 확인되어 업체에 특혜를 주고 리베이트를 수수했을 가능성이 있으며, '임명순', '성지캠텍' 등과의 거래는 거래의 입출금 내역이 모두 존재하여 자금세탁의 가능성도 배제할 수 없습니다.

거래일시	은행명	과목	거래내용	앞오선금액(출금)	앞기선금액(입금)	수수료	거래후 잔액	계좌번호
2014.11.10	우리은행	연타넷	회음식	1,000,000			4,545,462	021362
2014.12.18	우리은행	연타넷	회음식		1,000,000		8,776,815	002332
2015.06.05	농협	S-신한은행	김병환		2,100,000		(9,039,851)	신협0219778
2016.01.14	농협	S-신협은행	회음식		1,000,000		(15,886,597)	신협0023320
2016.04.01	우리은행	무통장	국민김병환	9,000,000			797,108	중앙역지점
2017.10.25	농협	연타넷은행	임명순		40,000,000		(23,008,542)	농협221034
2017.10.25	농협	S-신협은행	성지캠텍(주)		10,000,000		(13,008,542)	신협0213622
2018.02.09	농협	S-신협은행	성지캠텍(주)	10,000,000			(23,008,542)	농협000077
2018.02.09	농협	스마트타입	임명순	20,000,000			(57,578,955)	농협000077

애프티벽지 거래처와의 입금·출금 내역

또, 거래 내역 중 '김병환'에 대한 조사 결과, 김병환은 애프티벽지의 거래처 '리앤' 대표의 남편, 박종철이 과거에 대표로 재임한 '라이지오케미칼'의 생산본부장, 박종철·박종만의 차명회사 '하이니티'의 최대주주(박종만으로부터 지분 매입)로 확인됩니다. 또한 김병환이 대표로 재직했던 (주)세팍의 등기이사 중 '장두철(박종철의 매형)'과 '이승분(박종철의 형수)'이 발견되어, 박종철·박종만과 관계가 깊은 인물로 추정되는 바 자금 거래가 부정과 연관되었을 가능성이 높습니다.

(증거 자료 다음 장 계속)

3-3. 박종만의 외화미반출

박종만은 '17년 하반기에 필리핀법인이 하이니티를 통해 기계장치를 허위 매출한 사건 당시 하이니티 및 필리핀법인 계좌를 통해 3억 5천만원 상당의 개인자금을 밀반출한 사실이 있습니다.

■ Legal Issue		Finetex EnE	
■ 법인 계좌를 통한 개인 금융거래			
구분	내용요약	대응 방안 및 검토 사항	비고
개인(JM) 자금, 법인통장 이용한 거래	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 2018년 3월 개인(JM)이 하이니티 법인계좌에 입금(3.5억원) ✓ 하이니티가 필리핀 법인계좌에 송금 <ul style="list-style-type: none"> • 법인계좌는 JM 직접 개설 ✓ 필리핀 법인 계좌에서 JM이 인출 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 외화 밀반출 관련 : JM 개인의 문제임 ✓ 회사 통장을 무단으로 이용(자명 거래)한 사실은 인정되나, 회사에 손해를 끼친 사항이 아니므로 법적인 대응은 무의미함. ✓ 회계감사 대응 관련하여 개인 자금 입증 	<ul style="list-style-type: none"> • 김서현 변호사님 자문 • 배임 관계는 성립하지 않음.

이상의 외화출입 박종만 외화미반출 관련 내용

'18년 이사회회사록을 통해 확인된 내용은, '18. 3. 11. 박종만은 개인자금 350백만원을 하이니티 계좌로 송금하였으며, '18. 3. 13.에 USD 350,000(약 375백만원)을 하이니티 계좌에서 필리핀법인 계좌로 송금한 후, '18. 4. 6. 필리핀법인 계좌에서 개인 계좌로 유출하여 『외국환거래법』을 위반하였습니다. 밀반출에 사용된 필리핀법인 계좌는 해당 자금 거래를 하기 직전 신규 개설한 계좌로 확인됩니다.

입출금거래내역조회결과

연월일	계좌번호	계좌명	입출금구분	입출금금액	잔액
20180311	001001000	하이니티	입금	350,000,000	350,000,000
20180313	001001000	하이니티	출금	350,000,000	0

입출금내역 상세보기

연월일	계좌번호	계좌명	입출금구분	입출금금액	잔액
20180311	001001000	하이니티	입금	350,000,000	350,000,000
20180313	001001000	하이니티	출금	350,000,000	0

상기 거래내역은 하이니티 계좌에서 필리핀법인 계좌로 송금한 내역입니다.

하이니티 계좌에서 필리핀법인 계좌로 송금한 내역

Finacle Menu Show Menu/ Pad Background Menu CCY Converter

Universal Banking Solution from Infosys December 2018 User QDB54878 | 0354 Menu Shortcut: Go

Transaction Inquiry

A/c. ID	0000000023573754	GCY/SOL ID	USD/0354
A/c. Name	FINETEX TECHNOLOGY PHILS CORP		
General Ledger Subcode	52100	Balance	507.81 Cr
Opening Balance	0.00 Cr	Closing Balance	503.59 Cr
Floot Balance	0.00 Cr	Funds In Clearing Amt.	0.00 Cr
Available Amt.	507.81 Cr	Effective Available Amt.	507.81 Cr
Customer Status	AC Active	A/c. Opening Date	03-13-2018
A/c. Status	A Active	A/c. Status Date	03-13-2018
Purge Date	03-12-2018		
APY	0.000000	APYE	0.062538
Address	BLOCK 8 LOT 5 PHASE 1 CEZ		
City	01065 ROSARIO	State	CAV CAVITE
Country	PH PHILIPPINES	Postal Code	4100
Phone Type	BUS	Telex No.	
Phone No.	+63(46)4371100		
Email ID Type			
Email ID			

General Ledger Date	Value Date	Cheque No.	Withdrawal Amt.	Deposit Amt.	Balance	Narrative
04-06-2018	04-08-2018		49,780.00 Dr		503.59 Cr	CWDR/000F01738809/06-04-2018 16:43:18/FAB
04-06-2018	04-09-2018		100,000.00 Dr		50,283.59 Cr	CWDR/000F01673933/06-04-2018 11:25:12/FAB
04-05-2018	04-05-2018		100,000.00 Dr		150,283.59 Cr	CWDR/000F01680027/06-04-2018 12:58:12/FAB
04-06-2018	04-04-2018		100,000.00 Dr		260,283.59 Cr	CWDR/000F01613820/04-04-2018 14:39:57/FAB
03-28-2018	03-31-2018			20.39 Cr	350,283.58 Cr	000000023573755 Int Pd 03-13-2018 to 03-31-2018
03-26-2018	03-31-2018		3.06 Dr		350,263.20 Cr	000000023573755 WTaa Pd 03-31-2018 to 03-31-2018
03-10-2018	03-15-2018			349,990.00 Cr	350,266.26 Cr	SWIFT-INW-F60313073022000
03-15-2018	03-15-2018		223.74 Dr		276.26 Cr	SWIFT-INW-F60313073022000
03-13-2018	03-13-2018			500.00 Cr	500.00 Cr	T/F FRM 0000008354023653

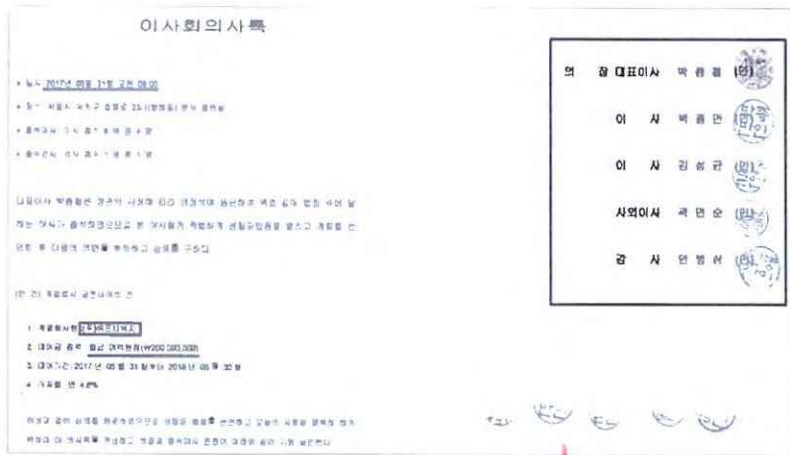
필요한 입금 계좌에서 개인계좌로 출금된 내역



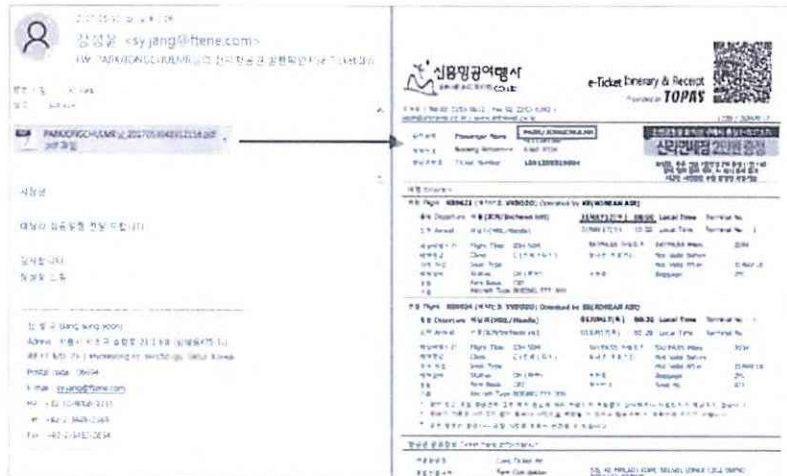
3-5. 이사회 의사록 위조 흔적

앞서 차명회사를 통한 대여금 유용문제(p.21)와 관련, 대여금 의사 결정 절차에 문제가 없는지 확인하는 과정에서 일부 이사회 의사록이 위조된 흔적이 발견되었습니다.

유형수 PC에서 발견된 회사 '17년 이사회 의사록에는 자회사 에프티빅지로의 금전대여에 관한 안건이 '17.5.31. 오전 8시, 박종철, 박종만, 김성균, 곽만순 4명의 이사와 안병삼 감사 총 5명이 출석하여 진행된 것으로 기록되어 있습니다. 그러나 장성운 이메일에서 발견된 박종철 전자항공권에 기재된 항공일정은 이사회 일정과 겹쳐 박종철은 이사회에 참석할 수 없는 것으로 확인되어 해당 이사회 의사록은 사후 사실과 다르게 작성된 것으로 보이며, 이외 이사회 의사록 또한 위조의 가능성을 배제할 수 없습니다.



'17.5.31. 이사회 의사록 22번 문



이사회 의사록 일정과 겹치는 박종철의 항공일정

III. 결론

2017년 회계연도 재무제표에 대한 회계감사 의견거절로 시작된 본 조사는 회사가 회계처리 등에 관하여 회계처리기준을 위반한 사실 및 이사의 직무수행에 관하여 부정행위 또는 법령이나 정관에 위반되는 중대한 사실에 대한 유무 및 사실관계를 파악하기 위해 수행되었습니다. 따라서, 조사인은 회계부정의 동기가 있을 것으로 의심되는 박종철·박종만(이하 경영진과 그 친인척 등 특수관계인과 주요 업무담당자를 중심으로 PC 및 서버에 저장된 이메일 자료를 분석하여 증거를 확보하고자 주력하였습니다.

조사인은 회사가 매출과 이익을 부풀리고자 회계처리기준을 위반하였고, 위반사실을 은폐하기 위해 의도적으로 자료제출을 거부하거나 사실관계를 은닉하였다는 사실을 확인하였습니다. 이러한 의도적 회계처리기준 위반행위는 주요 업무담당자 뿐 아니라 경영진도 가담하였으며, 2017년 회계연도 이전부터 발생했다는 증거도 확인하였습니다.

또한, 조사인은 이사가 직무수행에 관하여 부정을 행하고, 법령에 위반하였다는 사실과 관련한 증거를 확보하였습니다. 조사인은 경영진의 차명회사로 판단되는 (주)하이니티, CAPK Filtration Inc.를 발견, 차명회사와의 거래를 통해 회사에 손해를 끼치거나, 차명회사에 자금을 대여한 뒤 경영진이 임의로 유용하였다는 『형법』 상 업무상 배임·횡령에 해당되는 정황 증거, 그리고 차명회사를 통한 증권거래로 『증권거래법』, 『금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률』을 위반한 사실과 관련된 정황 증거를 발견하였습니다.

추가적으로 경영진의 가족 항공권 구입, 개인 자택 인테리어 공사 등 회사자금 사적 유용, 회사자산 분실 사건, 경영진 『외환거래법』 위반 등의 증거가 확보되어 본 보고서에 기재하였습니다.

그러나, 조사인은 증거 수집 시 압수 또는 급습을 통한 자료확보 등 임의 또는 강제적인 절차를 수행할 권한이 없으므로 자료가 사전에 은닉·은폐 후 제출되었을 가능성이 존재하며, 회사 및 감사가 제출한 증거에 의존한다는 한계가 존재합니다. 특히, 퇴직 직원의 경우 PC가 폐기되었으며 재직 중인 임직원 중 일부도 PC 제출을 거부하였어서 핵심 증거들이 포함되었을 것으로 추정되는 PC 수집이 불가능했다는 점과 前 경영진과 前 CFO 등의 핵심 관계자들이 상당수 퇴사하여 면담이 진행되지 않은 한계로 인해 정황 증거에 대한 명확한 진술을 확보할 수 없었고, 배임·횡령에 관한 자금의 흐름을 파악할 수 있는 은행계좌내역 등의 핵심 증거 또한 확보하지 못하였습니다.

본 조사보고서에는 확인된 사실 외에 조사인이 합리적으로 추정하거나 의혹을 제기할 수 있는 사항에 대해서는 별도 언급하고 있습니다. 해당사항에 관하여는 객관적 증거의 기능은 부족한 바, 추가적인 증거수집 또는 법률자문을 통해 사실관계를 명확히 파악한 후 이용할 것을 권고 드립니다.

끝.

EXHIBIT 2

David T Ullmann
416-596-4289
dullmann@blaney.com

March 8, 2019

By Courier and Registered MailMr. Yong Won Kim
FT EnE Inc.
23-1, Hyoryeong-ro, Seocho-gu
Seoul, South Korea
Postal Code: 06694**By Email**Yoon Won Kim at yw.kim@ftene.com
D W at dw.park@ftene.com**Re: Termination of License dated May 18, 2007 between Jong Chul Park and Finetex Technology Global Limited (now known as FT EnE, Inc.) - attached (the "Licence")**

We are counsel to Jong Chul Park.

We are advised by our client that FT EnE, Inc. has ceased the active conduct of its business and that it is insolvent and or subject to a filing for bankruptcy, composition, dissolution or similar proceedings in Korea. These events constitute defaults under the Licence.

As such, Mr. Park does hereby terminate the licence, effective immediately, in accordance sections 8(c) and 8(d).

As a result of the termination, FT EnE, Inc. may no longer make any use of the intellectual property which it was previously using under the Licence. Without limitation, FT EnE, Inc. must cease any further use of any of the patents (or the matters or processes to which the patents relate), and the use of any other rights which were previously granted to it pursuant to the license. We must advise you that any such use will hereafter constitute unlicensed use and will give rise to rights, remedies and damages.

The termination of the licence as set out herein is without prejudice to our client's rights to require payment of any amounts owing to it under the license, which rights are not waived herein and are expressly preserved for his benefit.

Yours very truly,
Blaney McMurtry LLPDavid T. Ullmann
DTU/ab
Encl.

PATENT LICENSE AGREEMENT

This Patent License Agreement (the "Agreement") is made and entered into as of the 18th day of May, 2007 (the "Effective Date"), by and between Jong Chul Park, an individual ("Licensor") and Finetex Technology Global Limited, a Hong Kong Corporation ("Licensee") having a principle place of business at Commence Company Limited, 12 Harcourt Road, Suite 2503, Central, Hong Kong, China (jointly, the "Parties").

RECITALS

A. Licensor is the owner of certain Korean and U.S. Patents and Patent applications (the "Patents" and "Patent Applications") listed in Exhibit A attached hereto.


B. Licensor has received a total assignment of rights from his co-inventor, Hak Yong Kim.

C. Licensor desires to enter into an agreement with Licensee to license the patent and other rights related to the subject of the Patents and Patent Applications;

NOW, THEREFORE, in consideration of the foregoing and of mutual promises herein after set forth, the Parties agree as follows:

1. DEFINITIONS

Except as specifically required by the context in which used, the following capitalized terms shall have the following meanings:

1.1. Confidential Information.  "Confidential Information" means all information, processes, process parameters, methods, practices, know how, trade secrets, fabrication techniques, technical plans, product specifications and similar information, financial information, and all other compilations of information which relate to the Patents and Patent Applications or the use, application, manufacture, sale or transfer of the Products and which have not been disclosed to the general public. Confidential Information shall include all information and documents marked "confidential", "proprietary" or by some similar designation and all other

information and documents not so marked but which the receiving party believes or reasonably should believe are confidential or proprietary information of the disclosing party.

1.2 Inventory. "Inventory" shall mean the items resulting from manufacturing or processing of Product or a combination of Sub-strate and Product that is held for sale to customers.

1.3. Product Improvement. "Product Improvement" means any improvement, correction, modification, or enhancement of the Products made which does not substantially vary the function or use of the Products.

1.4. Patents. "Patents" means and includes all issued U.S., Korean and other countries' patents in Exhibit A and all United States, Korean and other countries' patents to be issued claiming an invention, or an improvement thereof, disclosed in any of the Patent Applications in Exhibit A and any improvements of said inventions. In addition, the Patents shall mean and include all patents, issued or granted on divisional, continuation, continuation-in-part, or substitute United States, Korean and other countries' patent application of or for any patent application disclosing any invention, or improvements thereof, disclosed in any of the Patent Applications, and reissues and extensions of any of the Patents.

1.5. Products. "Product" or "Products" means nano-fibre, nano-coating, or any material, product, or other item developed and/or manufactured based on the technology covered by the Patents and Patent Applications.

1.6. Sub-licensee. "Sub-licensee" means any sub-licensee of Licensee for any licensed rights of Licensee to the Products.

1.7 Sub-strate. "Sub-strate" means any film, material, cloth, or product to which the Product, in any form, is attached, combined, or immersed.

1.8. Assignee. "Assignee" means any assignee of Licensee for any licensed rights of Licensee to the Products.

1.9. Territory. "Territory" means the entire world.

1.10. Transfer. "Transfer" means any sale, lease, license, or other commercial transfer.

2. GRANT OF LICENSE

2.1. Subject to the terms and conditions of this Agreement, Licensor grants to Licensee and Licensee hereby accepts, a world-wide exclusive license to make, use, import, sell, market, improve, modify, and deal in any manner with either a) the inventions that come within the scope of any of the claims of any of the Patents or b) the Products.

2.2. Any trademarks or servicemarks related to the subject and within the scope of this Agreement and created by the Licensor shall be licensed to the Licensee under the terms of this Agreement.

2.3. Additionally, Licensor hereby grants to Licensee a license to all designs, processes, methods, data, know-how and trade secrets disclosed in the Patents and Patent Applications, and disclosed in any of the documents, records, prototypes, software and devices of Licensor to the full extent necessary or desirable to make, use, have made or otherwise practice any invention disclosed in the Patents or the Patent Applications.

3. ASSIGNMENT/SUBLICENSE

3.1 Right to Sublicense. Subject to the terms and conditions of this Agreement, Licensee shall have the right to sublicense third parties to use, improve, make, have made, market and sell the Products in a subset or all of the Territory without the prior written consent of the Licensor.

3.2 Right to Assignment. Subject to the terms and conditions of this Agreement, Licensee shall have the right to assign to third parties a portion or the entire License under this Agreement without the prior written consent of the Licensor.

3.3. Product Improvements. Licensee, a Sub-licensee, or an Assignee shall be permitted to make or acquire improvements to the Products. If Licensee makes or acquires any Product Improvement, all right, title and interest in and to that improvement automatically, and without further action by Licensee and/or Licensor, shall be transferred to Licensee. In addition to the above, Licensee shall own any intellectual property rights in any new process, inventions, discoveries, technologies, or materials developed in connection with the Products during the Term of this Agreement. Licensor will execute any necessary documents and will otherwise assist Licensee, at Licensee's expense, as reasonably requested, to protect such intellectual property rights.

4. CONFIDENTIALITY

4.1. The Parties hereto each agree to maintain and hold in strictest confidence the Confidential Information including the inventions, designs, processes, methods, data, know-how, and trade secrets disclosed in the Patents and Patent Applications, and in any of the documents of Exhibit B, except to the extent that the same is disclosed in any published patent application or issued patent, a publication by a third party, or the disclosure thereof is necessary or reasonably desirable in the course of Licensee's business.

4.2. Each Party must appropriately notify each employee and agent to whom any disclosure of such Confidential Information is made that the disclosure is made in confidence and that the Confidential Information must be kept in confidence. Neither Party shall use or permit the use, either during the term of this Agreement or thereafter, of any Confidential Information of the other Party for any purpose other than the purposes of this Agreement. Each Party shall require that each employee and agent of such Party who performs any services under or with respect to this Agreement and each Sub-licensee execute and enter into, for the benefit of both Licensee and Licensor, a confidentiality agreement identical in form and content to the provisions of this Section 4.

5. ROYALTIES

5.1. Royalty Rate. Licensee shall pay Licensor, in U.S. Dollars, a royalty equal to two percent (2%) of the gross sales of the Products. Licensee will calculate the royalty

due hereunder based upon sales of Inventory reduced by the cost of any Sub-strate comprising a part of the Inventory.

5.2. Payment. The royalty on the Transfer of the Products, licensing fees and running royalties are earned on the date on which Licensee receives payment, whether in whole or in part. Royalties shall accrue on partial payments received by the Licensee. The royalty payment to Licensor must be paid within sixty (60) days after the end of the calendar quarter in which the royalty is earned. Royalties paid for Transfers of Products for which refunds, rebates, credits, or allowances are given or allowed by Licensee, shall be credited against future royalties due to Licensor.

5.3. Statements. With each royalty payment, Licensee must submit to Licensor a statement of: (a) the quantity of Products Transferred from Licensee and all Sub-licensees during the applicable period; (b) the total of the licensing fees and running royalties received by Licensee during the applicable period; and (c) a clear computation of the royalty payment.

5.4. Taxes and Charges. Licensee must pay all taxes or charges of any kind (except income taxes) imposed by any domestic or foreign federal, state, or local government with respect to Transfers of Products or any other items covered by this Agreement, or measured by the gross or net receipts of Licensee.

5.5. Inspection. Licensee shall keep or have kept, separate and adequately detailed accounting, production, and marketing records relating to all Transfers of Products and shall maintain such records for a period of at least two (2) years after the termination of this Agreement. Licensor has the right to inspect, and have inspected by an accounting firm or other representative designated from time to time by Licensor, the relevant records of Licensee to verify the accuracy of the royalties paid or payable to the Licensor. All inspected information shall be kept in strict confidence from all other third parties. Licensor must give at least five (5) days prior written notice to Licensee before any inspection, and may not inspect the records of Licensee more than once in any twelve (12) month period. All inspections must be made during ordinary business hours. If any inspection discloses that the amount of royalties paid by Licensee is incorrect in either Party's favor, then any amount due to either Party must be paid by the other Party within thirty (30) days after the date of determination of such discrepancy. If

Licensor's inspection demonstrates that the royalties paid for the period in question are less than 80% of the correct amount owing from Licensee, Licensee shall be liable for Licensor's cost of inspection. Otherwise, Licensor must pay all of Licensor's costs for any inspection.

5.6. Interest. In the event it is determined, as a result of Licensor's inspection of Licensee's books and records or otherwise, that the amount of the royalties actually paid under this Agreement is less than the amount of the royalties payable under this Agreement, then Licensee shall, in addition to paying such additional royalty amount to Licensor, pay to Licensor interest, at the rate equal to the lesser of eight percent (8%) per annum on such amount from the date that the royalty was due and payable to the date of payment. Licensor shall have no obligation to pay interest to Licensee with respect to any excess amount of royalties paid to Licensor, except that, if Licensor does not pay such excess amount to Licensee within the thirty (30) day period specified in Section 5.5 above, Licensor shall pay Licensee interest on the excess amount from the date of determination of such discrepancy to the date of payment at the rate equal to the lesser of eight percent (8%) per annum.

6. TERM

6.1. The term of this Agreement shall commence on the Effective Date and shall end upon the expiration of the last to expire of the Patents or the rejection or abandonment beyond further appeal of the last-remaining patent application for the Patents, whichever occurs later, unless sooner terminated by the Parties pursuant to the terms of this Agreement.

6.2. Return of Information. After any termination of this Agreement, upon request of disclosing Party, the other Party must return to the disclosing Party within ten (10) days after such request all copies of any written or recorded Confidential Information received from the disclosing party.

6.3. Survival of Obligations. The obligations of each Party and its employees, agents, and Sub-licensees under Section 4 above shall survive and continue after any termination of this Agreement. However, these obligations do not extend to any information known to the general public without breach or violation of the terms of this Agreement of the confidentiality obligations of any person to such party.

7. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES

7.1. Representation of Title. Licensor hereby warrants that, although he is one of the two people to conceive and reduce to practice the inventions disclosed in the Patent Applications, nevertheless no other person or entity (including co-inventor Hak Yong Kim) has any interest in the inventions disclosed in the Patents and/or Patent Applications. Licensor further represents and warrants that he has not transferred, assigned or hypothecated the Patents and/or Patent Applications or any of his rights in the Products to any third party.

7.2. Representation Regarding Authority. Licensor represents and warrants that he has full power and authority to execute and deliver this Agreement, to grant the licenses contemplated in this Agreement, and to perform his obligations under and to consummate the transactions contemplated by this Agreement. The execution, delivery and performance by Licensor of this Agreement and the transactions contemplated by this Agreement will not violate any provision of law and will not conflict with, or result in a breach of, any of the terms of, or constitute a default under, any other agreement to which Licensor is a party or by which he is bound.

7.3. Representation Regarding Infringement. Licensor represents and warrants that, to the best of his knowledge, the use, development, improvement, making, marketing, and sale, of the Products by Licensee under this Agreement will not infringe any patent, copyright, trade secret or other intellectual property rights of any third party.

7.4. Disclaimer of Warranties. LICENSOR MAKES NO WARRANTIES EITHER EXPRESS OR IMPLIED, AS TO THE QUALITY, PERFORMANCE, MERCHANTABILITY, OR FITNESS FOR ANY PARTICULAR PURPOSE OF THE PRODUCTS.

7.5. Exclusion and Limitation of Liability. Licensor shall not be liable for any claim by or damages to Licensee, any Sub-licensee or any third party arising from or relating to any defect in, or the marketing or use of the Products. In NO event will Licensor be liable for indirect, consequential, incidental, or punitive damages, resulting from any defect in, or use of, the Products, or from any breach of this Agreement (even if Licensor has been advised of the

possibility of such damages). In no event shall other warranties provided by law, if any, apply unless they are required to apply by statute notwithstanding their exclusion by contract. No dealer, agent, or employee of Licensee is authorized to make any warranties on behalf of Licensee. In no event shall Licensee be liable to Licensor for any damages in excess of the amount Licensee paid to Licensor under this Agreement. In no event shall Licensor be liable to Licensee for any damages in excess of the amount Licensor received from Licensee under this Agreement.

7.6. Exculpatory clause. Licensor agrees and covenants that he will never institute, prosecute, or in any way aid in the institution or prosecution of any demand, claim, suit, civil action, and/or administrative action against Licensee, so long as such demand, claim, suit, civil action, and/or administrative action is not based on breach of this Agreement, any intentional tort, or gross negligence theory.

8. DEFAULT

If a "default" by either Party occurs, the other Party shall have the right to terminate this Agreement in accordance with the provisions of this Section. The occurrence of any one or more of the following events shall constitute a "default" hereunder:

(a) If Licensee fails to pay when due any royalties payable under this Agreement and does not cure such default within sixty (60) days after Licensee's receipt of written demand therefore;

(b) If either Party fails to observe or perform any of the covenants, conditions or provisions of this Agreement and such failure continues for a period of sixty (60) days after such Party's receipt of written notice thereof or, if such breach or failure of performance cannot be corrected within sixty (60) days after such Party's receipt of notice thereof, such Party fails to begin the correction of such breach or failure of performance within thirty (30) days after its receipt of notice thereof or fails thereafter to continue to diligently pursue such correction until completed;

(c) Licensee's termination of its active conduct of business; and

(d) If Licensee becomes insolvent or the subject of a filing for bankruptcy composition, dissolution or any similar proceeding.

The delay or failure of either Party to terminate this Agreement upon the happening of one or more of the foregoing events of default shall not constitute a waiver of such Party's right to terminate this Agreement at any subsequent time in respect of the same event or any other event.

9. MAINTENANCE OF PATENTS AND PROSECUTION OF PATENT APPLICATIONS

9.1. Licensor shall be accountable for all reasonable maintenance fees, issue fees, and other reasonable fees associated with the Patents and Patent Applications. Licensee shall pay such fees and then shall deduct such paid fees from the royalties due to Licensor from Licensee.

9.2. Licensor shall control the prosecution of the Patent Applications and Licensor shall be accountable for all reasonable costs associated with such prosecution, subject to Section 9.1 above. If Licensor is not able to control the prosecution of the applications for the Patents, due to Licensor's death, incapacitation or unavailability, Licensee shall control the prosecution.

9.3. Best Efforts. Licensor shall act diligently and use his best efforts to prosecute the Patent Applications until patents are issued or it is finally determined that a patent will not be issued.

9.4. Status of Patent Application. Licensor hereby represents and warrants to Licensee that Licensor has not received notice of final rejection with respect to any of the Patent Applications and that he has no reason to believe that a patent will not be issued with respect to any of the Patent Applications.

10. TECHNICAL ASSISTANCE

Licensor shall make himself available to Licensee on an as needed basis as a technical consultant with respect to any issues arising out of or relating to manufacturing, development,

sale, marketing, improvement or other areas regarding the Patents, Patent Applications, and the Products as Licensee reasonably may request from time to time. Licensor shall not provide any technical assistance and/or know how requested by Licensee under this Section 10 unless Licensee pays to Licensor an advance in an amount reasonably anticipated to be sufficient to cover Licensor's expenses. Licensor shall not receive any other compensation, other than the royalties paid under Section 5 of this Agreement, for this provision of such technical assistance.

11. INDEMNIFICATION

11.1. General Indemnification. Each Party shall indemnify, defend and hold the other Party, and each of their officers, directors, employees and agents, harmless from and against any and all claims, losses, damages, liabilities and expenses, including without limitation settlement costs and any legal or other expenses incurred in investigating, settling or deferring any actions or threatened actions (collectively, "Expenses"), incurred by the other Party in connection with:

- (a) any misrepresentation or breach of any representation or warranty made by the party in this Agreement; or
- (b) the breach of any covenant, agreement or obligation of the Party contained within or contemplated by this Agreement.

11.2. Product Liability. Licensee shall indemnify, defend and hold Licensor, and each of his agents harmless from all Expenses which may arise from or relate to the manufacture, use, sale or Transfer of any Products under this Agreement; provided that the foregoing indemnification by Licensee shall not apply to any Expenses which arise from or relate to any claim that the Patent or the manufacture, use, sale or Transfer of any of the Products infringes the rights of any third person.

11.3. Indemnification Regarding Infringement. In the event that any third person makes a claim that the manufacture, sale, use or Transfer of any Product infringes any patent, copyright, trade secret, or other proprietary right of said third party, Licensor shall indemnify, defend and hold Licensee, and each of its officers, directors, employees and agents, harmless from and against any and all Expenses which arise from or relate to such claim of infringement. Licensee shall have control of such defense including the right to settle such claim.

11.4. Third Party Infringement.

(a) Licensee shall have the right, but not the obligation to, enforce the Patent including the commencement and prosecution of any legal action necessary to stop infringement. Licensor agrees to join in any suit brought by Licensee for the purpose of abating any infringement of the Patent if Licensee, in its discretion, determines that such joinder is necessary or desirable. Any monetary damages or other compensation received by Licensee from an infringer as a result of settling a claim of infringement or as a judgment against the infringer in an action commenced and prosecuted by Licensee, minus all costs and expenses, shall be divided between the Parties in accordance with the royalty rate set forth in Section 5.1 above.

(b) The parties shall cooperate with each other in the enforcement of the Patents including the execution of any and all documents reasonably necessary to facilitate the commencement and prosecution of any legal action to enforce the Patents.

12. ARBITRATION

Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this contract, or the breach, termination or invalidity thereof, shall be settled by arbitration in Hong Kong under the UNCITRAL Arbitration Rules in accordance with the Hong Kong International Arbitration Centre Procedures for the Administration of International Arbitration in force at the date of this contract. There shall be only one arbitrator.

13. MISCELLANEOUS PROVISIONS

13.1. Notices. All notices required hereunder shall be given in writing and shall be personally delivered or sent by postage prepaid mail, addressed to the Parties at such addresses as the Parties may designate from time to time by written notice. Notice is rebutably presumed to have been received five days after the mailing date.

13.2. Choice of Law. This Agreement shall be governed by, construed, interpreted, and enforced under and according to the laws of Hong Kong.

13.3. Severability. In the event any part of this Agreement is found to be invalid, illegal, or unenforceable in any respect, the remaining provisions shall nevertheless be binding with the same effect as if the invalid, illegal, or unenforceable part or parts were originally deleted.

13.4. Successors and Assigns. This Agreement shall be binding upon and inure to the benefit of the successors, assigns and agents of the Parties.

13.5. Attorneys' Fees. In the event that any legal proceedings arise as a result of this Agreement or the arbitration award, the prevailing party is entitled to receive attorneys' fees.

13.6. Time of the Essence. Time is of the essence in this Agreement.

13.7. Waiver/Failure to Enforce. Waiver of any term of this Agreement shall not constitute a waiver of that or any other term in the future, and shall not create an estoppel from enforcing that or any other term.

13.8. Expected Performance. Each party herein agrees to perform all acts and execute and deliver all documents as may be necessary or appropriate to carry out the intent and purposes of this Agreement.

13.9. Entire Agreement. This Agreement embodies the entire understanding of the Parties and supersedes and replaces any and all pre-existing agreements or understandings between the Parties. No amendment or modification of this Agreement shall be valid or binding upon Licensee or Licensor unless made in writing and signed by both Parties or their respective duly authorized representatives.

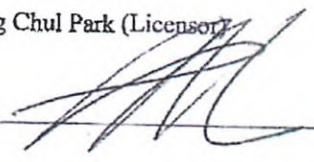
13.10. No Construction. No party hereto nor any attorney for any party shall be deemed the drafter of this Agreement for the purpose of interpreting or construing any of the provisions hereof.

13.11. Representation by Counsel. Each of the Parties hereto acknowledges that it has had the opportunity to be represented by independent legal counsel of its own choice throughout all of the negotiations that preceded the execution of this Agreement and that each

has executed this Agreement with the consent and on the advice of any such independent legal counsel; and further acknowledges that it and any such counsel have had an adequate opportunity to make whatever investigation or inquiry they may deem necessary or desirable in connection with any of the subjects of this Agreement prior to the execution hereof.

13.12. Counterparts. This Agreement may be executed in any number of counterparts, each of which shall be deemed an original but all of which together shall constitute one and the same instrument.

13.13. Survival. The provisions of Sections 4, 7.5, 7.6, and 11 shall survive the termination or expiration of this Agreement.

Jong Chul Park (Licensor)
By: 

Finetex Technology Global Limited(Licensee)

By: 

Name: DEUK KWON KIM

Title: DIRECTOR

Date: 18.05.2007

Date: 18.05.2007



**EXHIBIT A
PATENT AND PATENT APPLICATIONS**

#	Application/ Patent No.	Filing Date	Title	Status
1	2001-39789	7/4/2001	An electronic spinning apparatus and a process of preparing nonwoven fabric using thereof	Reg. No. 10-0429446
2	2001-41854	7/12/2001	A method of continuously coating nano fibers on fabric material	Reg. No. 10-0422459
3	2001-78778	12/13/2001	A ultrafine inorganic fiber, and a process of preparing for the same	Reg. No. 10-0412241
4	2002-05812	2/1/2002	A bottom-up electrospinning devices	Reg. No. 10-0422460
5	2002-08049	2/15/2002	A ultrafine titanium fabric and a method of fabricating the same	Reg. No. 10-0438102
6	2002-18277	4/3/2002	A ultrafine in-tungsten fabric and a method of fabricating the same	Reg. No. 10-0433860
7	2002-32767	6/12/2002	A ultrafine alumina fabric and a method of fabricating the same	Reg. No. 10-0438216
8	2002-50381	8/26/2002	A method of fabricating nonwoven nanofiber fabric	Pending
9	2002-55578	9/13/2002	Nonwoven nano fiber fabric that imitates living being and a method of fabricating the same.	Pending
10	2003-00256	1/3/2003	A method of fabricating nonwoven nanofiber fabric having a pattern	Pending
11	2003-11296	2/24/2003	A process of preparing continuous filament composed of nano fiber	Pending
12	2003-12942	3/3/2003	A method of fabricating nonwoven nanofiber fabric having a pattern	Pending
13	2003-28371	5/3/2003	A method of fabricating nonwoven nanofiber fabric	Pending
14	2003-41800	6/26/2003	A method of manufacturing hybrid composite material including nanofibers	Pending
15	2003-54518	8/7/2003	A method of coating nano fibers using electronic spinning	Pending
16	2003-94346	12/22/2003	A method of manufacturing nano-fibers with excellent fiber formation	Pending
17	2003-97197	12/26/2003	A method of manufacturing nano-fibers with excellent fiber formation	Pending
18	2004-04918	1/27/2004	A bottom-up electrospinning device, and nanofibers prepared by using the same	Pending
19	2004-06402	1/31/2004	A continuous filament composed of nano fiber and a method of fabricating the same	Pending
20	2004-19543	3/23/2004	A bottom-up electrospinning devices, and nanofibers prepared by using the same	Pending

21	2004-30895	5/3/2004	A composite electronic spinning device, and composite nonwoven nano fiber fabric fabricated using the same, and composite nano fiber filament	Pending
22	2004-32244	5/7/2004	A method of fabricating nano fibers having ()	Pending
23	2004-32721	5/10/2004	A bottom-up multi-ingredient electrospinning device, and multi-ingredient nano fibers prepared using the same	Pending
24	2004-45212	6/18/2004	Polymer particles, and a method for manufacturing the same	Pending
25	2004-53743	7/10/2004	A porous membrane and a method of fabricating the same	Pending
26	2004-58115	7/26/2004	A method of manufacturing super strength filament having nano fibers	Pending
27	2004-71214	9/7/2004	nonwoven nano fiber fabric having excellent () and () and a method of fabricating the same	Pending
28	2004-76276	9/23/2004	nonwoven nano fiber fabric and a method of fabricating the same	Pending
29	2004-83086	10/18/2004	A process of preparing continuous filament composed of nano fibers	Pending
30	2004-86971	10/29/2004	A process of preparing continuous filament composed of nano fibers	Pending
31	2004-109174	12/21/2004	A method of fabricating a nanofabric aggregate having excellent mechanical properties	Pending



EXHIBIT 3

FTEnE

March 26, 2019

23-1 Hyoryeong-ro, FT Building, 6th Floor, Seocho-gu, Seoul, Republic of Korea

Phone : +82-2-3489-3317 Fax : +82-2-3842-0854

Email : yw.kim@ftene.com (CEO), (Attn: Joong Ok Kim, CMO)
jo.kim@ftene.com

To : Blaney McMurtry LLP

Attn : David T. Ullmann, Mr. Jong Chul Park

RE: Termination of Exclusive Patent License

Dear Sirs,

We wish your business a long success and growth. Please find below our comments in response to your letter regarding termination of patent license agreement.

A. FT EnE paid Mr. Jong Chul Park a licensing fee of USD 4 million on June 8, 2007 in exchange for the Services. (See Attachment 1: Proof of licensing fee payment.) This is stated in Sections 1 and 2 of the AMENDMENT TO THE LICENSE FEE AGREEMENT, signed on June 20, 2009, which also states agreement by both parties thereto. (See Attachment 2: AMENDMENT TO THE LICENSE FEE AGREEMENT.)

B. Term of Services: According to the AMENDMENT TO THE LICENSE FEE AGREEMENT signed on June 20, 2009, "[t]he obligation of the Services shall remain in effect until the Company terminates its active conduct of business." FT EnE filing for rehabilitation does not indicate a "terminat[ion of] its active conduct of business" specified in this agreement. For your reference, a corporation registered in the Republic of Korea is regarded as having terminated its conduct of business when it files for discontinuation of business according to the tax laws, applies for de-registration of corporation with the court registry office, or is declared as bankrupt by court.

C. Therefore, your comment regarding the lack of rights for the use of the license is misinformed, since contrary to your claim, FT EnE has not terminated its active conduct of business for being in "bankruptcy composition, dissolution or any similar proceeding."

D. Also, according to Section 4 of the AMENDMENT TO THE LICENSE FEE AGREEMENT signed on June 20, 2009, "[t]he Company shall be permitted to own any intellectual property rights in any new technologies, inventions, or products developed by Park both in the past and future in connection with the Technologies." Therefore, we kindly ask Mr. Park for continued best efforts toward the fulfillment of the obligation of the Services.

We thank you for your cooperation with the continued use of the exclusive patent license.

Sincerely yours,

Yong Won Kim
 CEO, Finetex EnE Inc.



Attached: 1. Proof of licensing fee payment (1 copy)
 2. AMENDMENT TO THE LICENSE FEE AGREEMENT (signed June 20, 2009) (1 copy)

찾기 결과

계좌 FINETEX TECHNOLOGY GLOBAL LIMITED 809-274939-838/SA-USD

계좌명 FINETEX TECHNOLOGY GLOBAL LIMITED 은행명 HK and Shanghai Banking Corp Ltd
통화 USD

국가 HK

조회기간 01/06/2007 to 03/07/2007

Statements						
연월	연월	기간	통화	잔액	기간	비고
01/06/2007	01/06/2007			26,844,538.92		
TT NSC128849	DN PH-07-08001	FCCY C/A	08/06/2007	-25.63	00.00	
NONREF						적용일 - 08/06/2007
TT NSC128849	DN PH-07-08001	FCCY C/A	08/06/2007	-4,004,366.08	00.00	
FINETEX TECHNOLOGY PHIL. CORP.						적용일 - 08/06/2007
08/06/2007	08/06/2007			22,840,172.84		
08/06/2007	08/06/2007			22,840,172.84		
TT NSC130631	DN US-07-06001	FCCY C/A	11/06/2007	-25.64	00.00	
NONREF						적용일 - 11/06/2007
TT NSC130631	DN US-07-06001	FCCY C/A	11/06/2007	-504,994.00	00.00	
FINETEX TECHNOLOGY INC.						적용일 - 11/06/2007
11/06/2007	11/06/2007			22,335,178.84		
12/06/2007	12/06/2007			22,335,178.84		
NONREF	BBT 809274939838	FCCY C/A	12/06/2007	-10,000,000.00	00.00	
NONREF						적용일 - 12/06/2007
12/06/2007	12/06/2007			12,335,178.84		
12/06/2007	12/06/2007			12,335,178.84		
TT NSC151849	TMD- KB HK	FCCY C/A	27/06/2007	-25.63	00.00	
NONREF						적용일 - 27/06/2007
TT NSC151849	TMD- KB HK	FCCY C/A	27/06/2007	-10,000,000.00	00.00	
FINETEX TECHNOLOGY GLOBAL LIMITED						적용일 - 27/06/2007
27/06/2007	27/06/2007			2,335,178.84		
28/06/2007	28/06/2007			2,335,178.84		
		CREDIT INTEREST	FCCY C/A	28/06/2007	62,826.29	00.00
FROM 07052007 TO 27062007						적용일 - 28/06/2007
28/06/2007	28/06/2007			2,398,005.13		

▶ 검색 입력으로 돌아가기

▲ 위로 이동

CashFlow of FTG

(2007.05.14 ~ 2008.12.31)

Date	Description	Customer	Income	Paid	Balance
	Initial balance		3,761.59		
2007-05-14	Capital for issuing of new shares	EnE System, Inc.	31,578,946.75		
	Advance payment	Polartec	200,000.00		
	Cash received from finetex technology co. ltd	(FT Korea)	949,972.95		
	Loan from EnE System	EnE System, Inc.	1,752,493.05		
	Credit interest	TMD-HSBC	52,926.29		
		Loan payment of MR. Ku plus interest	309,650.94		
	DN of FT Phil	Finetex Technology Phils.		13,396,081	
	DN of FT Inc	Finetex Technology, Inc.		8,783,240	
	DN of FT Oy	Finetex Technology Oy		402,897	
	Qcquire 100,000 shares	Icheon Chemical Co., Ltd.(Turtle)		4,741,475	
	Investment for CNT in Korea	Nano Carbon Co., Ltd.		878,000	
	patent fee	Cho hwal rai		26,656	
	License fee (\$3,000,000)+Loan(\$1,000,000)	Jong Chul, Park		4,000,000	
	Office rental HK 외	Strong Join Limited 외		305,365	
	Ku's loan	KU U CHAN		300,000	
	salary 및 기타 경비	Donald Cho 외		860,135	
	Staff's salary			676,241	
	Machines for Japan	Takayamarikaseiki co. ltd		277,744	
	Other cost			249,088	
	Other A/C		49,171		
	Total		34,896,922.97	34,896,922.97	

AMENDMENT TO THE LICENSE FEE AGREEMENT

This Agreement (the "Agreement") is made as of June 20 2009 by and between FINETEX TECHNOLOGY GLOBAL,LTD, a corporation organized and existing under the laws of Hong Kong (the "Company"), and Jong Chul Park, an individual ("Park"). The Agreement amends the License Fee Agreement made as of August 24, 2007 by and between the Parties.

WHEREAS, the Parties entered into the License Fee Agreement as of August 24 2007(the "Original Agreement"), where the Company agreed to pay to Park the total principal sum of US\$10,000,000 in return for the services provided by Park as required under the terms of the Original Agreement (the "Services").

WHEREAS, the Company has paid the initial payment of \$3,000,000 upon the execution of the Original Agreement and has the balance \$7,000,000 payable to Park.

WHEREAS, the Company wishes and Park agrees to adjust the balance and pay it off at once.

NOW, THEREFORE, in consideration of the mutual promises and agreements contained herein, the Parties hereby agree as follows:

1. Adjustment of the Balance Amount. The Parties agree to adjust the balance payable \$7,000,000 to \$1,000,000.

2. Payment. The Company shall pay within one (1) month from the execution of this Agreement the principal sum of \$1,000,000. The Company shall not pay any additional amount other than the payment in return for the Services.

3. Term of Services. The obligation of the Services shall remain in effect until the Company terminates its active conduct of business.

4. Intellectual Properties. The Company shall be permitted to own any intellectual property rights in any new technologies, inventions, or products developed by Park both in the past and future in connection with the Technologies.

5. Successors and Assigns. This Agreement shall be binding upon and inure to the benefit of the successors and assigns of the Parties.

IN WITNESS WHEREOF, the parties have executed this Agreement as of June 20, 2009.

FINETEX TECHNOLOGY GLOBAL,LTD


JONG CHUL PARK

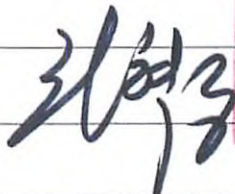


By: _____
Name: _____
Title : Director

[별지 제35호 서식]

등부 2019 년 제 7841 호
인 증
위 김용현 진술서 ----- 에 기재된
촉탁인 : 김용원은 -----

본 공증인의 면전에서 위 사서증서의 서명날인이 본인의 것임을
확인 하였다. -----
본 공증인은 위 촉탁인이 제시한 주민등록증(운전면허증)에 의하여
그 사람이 틀림없음을 인정하였다. -----


2019 년 5 월 28 일 이 사무소에서 위 인증한다. -----

공증인가 대한법무법인
소속 서울중앙지방검찰청
서울 서초구 동작대로 36, 대광빌딩 3층
공증인 공증담당변호사
  

This is Exhibit "B" referred to in
the Affidavit of EUGENE KIM
sworn before me on June 4, 2019



Commissioner for taking affidavits

Translator's Declaration

I, **Eugene Kim, certified translator and official member of ATIO** (Association of Translators and Interpreters of Ontario) for both English-to-Korean & Korean-to-English translation, hereby certify and attest that the attached **Korean-to-English** translation done by myself is accurate and complete and conforms to the attached true copy of the document named as below:

- Affidavit

For **KIM, Yongwon**

Declared and signed on

This 30th day of May, 2019

In the Town of Oakville,
In the Province of Ontario,
Canada

Eugene Kim, C.Tran.
(ATIO Certificate #2684)
1244 Hedgestone Crescent
Oakville, ON L6M 1X8
(Phone: 647.225.4500)



Court File No. 32-2480036

Estate File No. 32-2480036

**ONTARIO
SUPERIOR COURT OF JUSTICE
(COMMERCIAL LIST)**

IN BANKRUPTCY AND INSOLVENCY

**IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT ENE CANADA INC., OF THE CITY OF
BRANTFORD, IN THE PROVINCE OF ONTARIO**

**AFFIDAVIT
(Sworn by YONGWON KIM on May 28, 2019)**

I, **YONGWON KIM**, of Seoul, Republic of Korea, make oath that the following are true and correct:

1. I am the Representative Director of Finetex, EnE Inc. (hereinafter referred to as "FTEI") and, based on my personal knowledge, information, and faith, state as follows. For statements based on information collected from others, I am providing the sources of such information, and those statements are based on my trust in the truthfulness of such information.

2. The founder of FTEI is Jongchul Park. Until he was dismissed from his service as the Representative Director on October 25, 2018, I served as a Co-Representative Director of FTEI along with him. A Representative Director is similar to the CEO of a Canadian corporation. Currently, I am the only Representative Director and rehabilitation custodian of FTEI. As of now, Jongchul Park is still maintaining his post as a board director. Under the Commercial Act of the Republic of Korea, a board resolution is sufficient to dismiss a board director from his post as Representative Director while a general meeting is required to dismiss him/her from his post as a board director. As the circumstances of the company were too tight to hold a special general meeting at the time in 2018 and, should a motion for the dismissal of Jongchul Park from his post as a board director be voted down at the general meeting, it could lead to

misinterpretation that Jongchul Park was release from his responsibility, Jongchul Park's post as a board director could be maintained.

3. FTEI is a company established in the Republic of Korea (hereinafter referred to as "Korea") which has a wholly-owned subsidiary in Canada and Philippines respectively.

(a) FT EnE Canada Inc. (hereinafter referred to as "FT EnE Canada"); and

(b) Finetex Technology Philippines Corporation (hereinafter referred to as "FT Philippines")

Detailed Account of the Case

4. Whereas FT EnE Canada received a qualified opinion from a local, Canadian auditor for FY 2017, WITH Accounting Firm, a Korean auditor of FTEI for FY 2017, requested that FT EnE Canada hire BDO Canada Ltd. (hereinafter referred to as "BDO") to conduct a re-audit on FT EnE Canada for the audit report prepared by the local auditor of FT EnE Canada could not be trusted. However, BDO failed to secure necessary information from FT EnE Canada and has not been able to submit a re-audit report for 2017 to date. Eventually, WITH Accounting Firm failed to prepare a re-audit report on FTEI for FY 2017, which led to a disclaimer of opinion on the financial statements for the first half of 2018 from Young & Jin Accounting Corp., the auditor for FY 2018.

5. Due to the disclaimer from Young & Jin Accounting Corp., Korea Exchange stopped the trading of FTEI stocks at KOSDAQ, the second stock exchange of Korea, in March 2018. The trading was resumed in September 2018 for a short time and was stopped again in October 2018. Finally in early May of 2019, FTEI was delisted after two days of clearance trading.

6. As mentioned above, Jongchul Park was dismissed from his post as the Representative Director on October 25, 2018.

7. On February 26, 2019, I filed a statement of claim with a Korean district prosecutors' office on behalf of FTEI, which I believe has been transferred to the National Police Agency for investigation. To sum up the purpose of the statement of claim, Jongchul Park, Jongman Park, former Vice President of FTEI and current CEO of FT Philippines, and some other people conspired to commit and actually executed the following acts: (a) they manipulated the accounting of FTEI and FT Philippines by creating false sales in order to publish the profit and loss of FTEI being in the black in the quarterly reports of 2017, and (b) had FT Philippines deal with the company under their control for their own good.

8. FTEI changed the management of FT Philippines, but Jongchul Park is still holding a post of a board director of FT EnE Canada and Yoonjoon Park, his son-in-law, is still in charge of the regular operation of the company.

9. The last financial report that FTEI received from FT EnE Canada was the interim financial report for Q3 of 2018. Since then, FTEI did not receive any financial report concerning the operation of FT EnE Canada. Seokchan Kim, Vice President of FTEI, visited FT EnE Canada in December 2018 and requested information on customers, but FT EnE Canada refused to provide the information, saying that such information was part of JC Park's personal achievements.

10. FTEI requested HaengBok MaRu Consulting Co. Ltd. to prepare a report on the auditor's disclaimer of a qualified opinion for FY 2017. I am attaching a copy of this report as Reference 1.

11. I understand that the Financial Supervisory Service, financial regulatory authority of Korea, investigated the fact that Jongchul Park violated the Financial Investment Services and Capital Markets Act of Korea by selling the shares he owned immediately before the Korea Exchange publicly announced the action of stopping stock trading, to file a charge. Bonghwan Kim, an accountant from WITH Accounting Firm that audited FTEI for FY 2017, came to know about the above fact while being inquired as a testifier at the Seoul Central District Prosecutors' Office about an allegation that Jongchul Park committed window-

dressings accounting in 2017 and communicated this information to Hoyeong Jang, FTEI's consultant, from whom I heard about the above fact.

Bankruptcy Procedure of Korea and Canada

12. Pursuant to the Debtor Rehabilitation and Bankruptcy Act, FTEI was brought into custody of Bench #14 (Judge Byeongwuk An, Judge Jumi Kim, and Judge Cheolhui Yu) of the Seoul Bankruptcy Court. An Application for Initiation of Rehabilitation Procedure was filed on February 27, 2019, and the court issued a decision to initiate the rehabilitation procedure on March 27, 2019.

13. On February 27, 2019, Jongchul Park attended the board meeting of FTEI, where the approval for filing an application for initiation of rehabilitation procedure was discussed, for a while through a conference call to say that he was against filing an application before discussing the matter, and left the conference. As he was maintaining his post as a board director of FTEI and knew that the rehabilitation procedure had started, he must have been able to know the status of FTEI's rehabilitation matter through the case status made accessible by the Seoul Bankruptcy Court whenever he wanted to.

14. However, Jongchul Park has never mentioned the bankruptcy application of FT EnE Canada in Canada to me and, as far as I know, any employee or officer of FTEI.

15. From Jaecheon An, a director of Awa Paper & Technology Company, Inc. (hereinafter referred to as "Awa"), a customer in Japan, I heard that Jongchul Park had visited Awa in early March of 2019 and proposed that Awa continue to deal with him as he would take over FT EnE Canada.

16. I have no trust or belief at all in Jongchul Park and understand that he has committed serious wrongdoings towards FTEI, FT EnE Canada, and FT Philippines for his own good. FTEI believes that Jongchul Park and his son-in-law should not be able to control FT EnE Canada any longer and hopes that T EnE Canada be controlled and managed directly by the head office, the shareholder with 100% ownership.

17. I confirm that the liability of FT EnE Canada towards FTEI is approximately CAD6 million.

18. FTEI has been committed to attracting investors in order to solve the cash flow flexibility issue that came about the delisting and, in the course, Toptec Co., Ltd. (hereinafter referred to as "Toptec"), a KOSDAQ listed company, highly valued the growth potential of the nano business of FTEI and others and actively expressed their interest in investing in FTEI or even taking FTEI over. Out of concern, however, about the contingent liabilities of FT EnE Canada and FT Philippines that are subsidiaries of FTEI, Toptec express intent that they would like to proceed with investments and M&A towards FTEI on condition that the contingent liabilities of FTEI be cleared through rehabilitation procedure. Consequently, FTEI already entered into a basic investment agreement with Toptec for M&A in a form of stalking-horse bid when filing an application for rehabilitation and, at the same time, Toptec paid FTEI performance bond equivalent to 5% of the estimated investment amount, which means that FTEI filed an application for the initiation of rehabilitation under the agreement with Toptec.

19. In May 2019, the Korean court issued a "Decision of Approval of M&A Prior to Approval of A Rehabilitation Plan", and FTEI is planning to enter into a stalking-horse agreement with Toptec upon getting approval from the court in June. In this M&A, Toptec is expected to acquire shares equivalent to 50+1% of the total issued shares to have a controlling interest in the company. Whether the acquirer will acquire the business of FT EnE Canada or not can be an important factor to consider for the success of a deal like this taking place in Korea.

20. I expect that the Korean court will approve Toptec as the stalking-horse bidder around June. In case there are no additional prospective acquirers after FTEI enters into a conditional acquisition agreement with Toptec, a potential acquirer, the court will have the M&A procedure be completed by approving the rehabilitation plan in a form of M&A in early September. Even if there are additional prospective acquirers, this procedure will be completed in mid October.

FT EnE Canada

21. On March 8, 2019, FTEI received a letter sent by Blaney McMurtry LLP (hereinafter referred to as “Blaney McMurtry”) on behalf of Jongchul Park. I am attaching this letter dated March 8, 2019, that I received from Blaney McMurtry along with the documents enclosed therein as Reference 2.

22. With regard to this, FTEI responded to Jongchul Park’s lawyer in a letter dated March 26, 2019, to the effect that Jongchul Park has no legal grounds for the termination of the licence agreement. I am attaching the letter dated March 26, 2019, sent to Blaney McMurtry along with the documents enclosed therein as Reference 3. Based on the licence given by Jongchul Park to FTEI, FT EnE Canada has the right to continue to operate business, using Jongchul Park’s patent right.

Reference 1: Examination report by HaengBok MaRu Consulting Co. Ltd.

Reference 2: Letter from Blaney McMurtry LLP, dated March 8, 2019

Reference 3: Response letter sent by FTEI, dated March 26, 2019

SOLEMNLY DECLARED BEFORE ME
at the City of Seoul, Republic of Korea,
on May 28, 2019:



Notary Public

YONGWON KIM

This is Exhibit "C" referred to in
the Affidavit of EUGENE KIM
sworn before me on June 4, 2019

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Commissioner for taking affidavits

Translator's Declaration

I, Eugene Kim, certified translator and official member of ATIO (Association of Translators and Interpreters of Ontario) for both English-to-Korean & Korean-to-English translation, hereby certify and attest that the attached **Korean-to-English** translation done by myself is accurate and complete and conforms to the attached true copy of the document named as below:

* Affidavit

for **KIM, Yongwon, Exhibit 1, excerpted sections of the HaengBok Maru Consulting Co.**

Ltd. report, pages 1-33, 36, 52 and 63

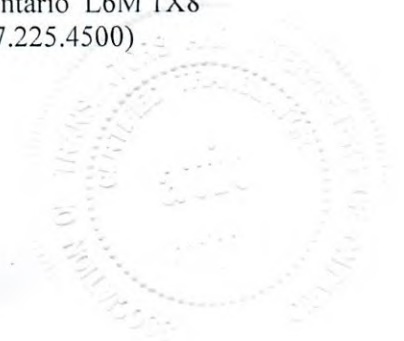
Declared and signed on

This 4th day of June, 2019

In the Town of Oakville,
In the Province of Ontario,
Canada

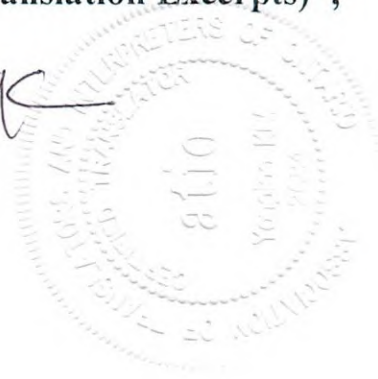


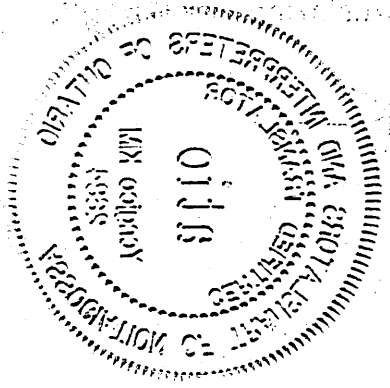
Eugene Kim, C. Tran.
(ATIO Certificate #2684)
1244 Hedgestone Crescent
Oakville, Ontario L6M 1X8
(Phone: 647.225.4500)



This "HaengBok Maru Consulting Co. Ltd (Translation Excerpts)",
pages 1 - 33

Handwritten signature





SECRET

Report on the Results of the Examination of Finetex EnE Inc.

In Relation to Disclaimer of Auditor's Opinion on Audit Report for FY 2017
With A Focus on Violation of Accounting Standards & Misconduct of the Management

May 17, 2019

HaengBok MaRu Consulting Co. Ltd.



CONTENTS

I. Overview of Examination	1
II. Examination Procedure & Analysis Method	5
III. Results of Examination	8
1. Breach of trust, embezzlement, and appropriation of funds by the management through establishment and operation of a borrowed-name company	8
(1) Hinity	8
A. Suspicion that Hinity was involved in the transactions of the company to fraudulently take intermediate markup	12
A-1. Purchase of micro screen meshes (raw material) through Hinity	13
A-2. Purchase of down jackets through Hinity	16
A-3. Purchase of jellies through Hinity	16
A-4. Sale of masks through Hinity	20
B. Suspicion that the corporate funds loaned to Hinity were appropriated by Jongchul Park and Jongman Park	21
C. Stock trading in a borrowed name through Hinity	23
(2) CAPK Filtration Inc.	25
A. Manipulation of sales & profits through CAPK and embezzlement	30
A-1. Overstatement of sales (profits)	30
A-2. Manipulation of profits and embezzlement of funds	31
A-3. Bad debt disposal and false sales & embezzlement	32
B. Limits in the collection of evidence	32
(3) PLK	33
2. Forgery of documents and manipulation of files due to overstatement of sales	36
(1) Forgery of credit & debt reports	37
(2) Manipulation of raw material receipts & payments book and production journal	50
3. Others	52
3-1. Personal Appropriation of Corporate Funds by the Management and Their Families	52
(1) Expenses of personal air tickets by the management and their families	52
(2) Appropriation of the interior renovation cost for Jongchul Park's personal home	54
3-2. Money Transactions with the Management and the Company	56
(1) Money transactions with Jongman Park	56
(2) Money transactions with the company and FT Wallcoverings	57
(3) Money transactions with the clients of FT Wallcoverings	57
3-3. Foreign Currency Smuggling by Jongman Park	59
3-4. Theft of Corporate Assets by Manager Changhee Jeong	61
3-5. Traces of the Forgery of Board Meeting Minutes	62
IV. Conclusion	63

I. Overview of Examination

1. Purpose of Examination

In regard to the re-audit of Finetex EnE Inc. for FY 2017, conducted by WITH Accounting Firm (hereinafter referred to as "Re-auditor"), the auditor of the company requested HaengBok MaRu Consulting Co. Ltd. (hereinafter referred to as "Examiner") to carry out an objective examination of the re-audit related issues and the signs of misconduct found in the course of examination and prepare and submit a report on the results of the examination.

The basic purpose of this examination is in collection of evidence of the violation by the company of the accounting standards concerning accounting and others in regard to Article 22 of the *Act on the External Audit of Stock Companies, etc.* and the misconduct or grave violations of laws and/or the Articles of Incorporation, committed by board directors in relation to their job performance, and the following are the detailed goals of this examination that need to be identified:

- a. Identifying the deliberateness of the violation of the accounting standards and the identity of the decision-maker who directed this violation;
- b. Identifying the specific means used for the violation of the accounting standards;
- c. Identifying whether or not board directors have committed misconduct including breach of trust and embezzlement or violations of laws and/or the Articles of Incorporation in relation to their job performance; and
- d. Identifying the existence of other cases that are believed, in the course of fulfilling the above "a" to "c" goals, to have critical effects on the corporate financial statements or reveal critical weaknesses in the internal control system

2. Subjects and Scope of Examination

(1) Subjects of Examination

Job Position	Job Title	Name	Scope of Collection	Remarks
Former President	President	Jongchul Park	PC, email	The collected PC did not have any trace showing that it has been used for the past several years.
Former CFO	Sr. Exec. Director	Seonggyun Kim	PC, email	
Current CFO	Exec. Director	Dongwon Park	PC, email	
Canada Factory	Staff	Yoonjoon Park	PC, email	It was identified that the collected PC was not the one used by Yoonjoon Park, but Yoonjoon Park refused to re-submit his PC.
Former Director,	Exec. Director	Chungwon Lee	PC, email	

Philippines Factory				
Accounting, Philippines	-	Alan	PC, email	
Purchasing, Philippines	-	Jinky	PC, email	
General Mgmt & Administration	Sr. Exec. Director	Jungok Kim	PC, email	
Director, Nano Business Division	VP	Seokchan Kim	PC, email	
Standing Auditor			PC, email	
Current Accounting Team Leader			PC, email	
Former Accounting Team Leader			PC, email	
Accounting			PC, email	
Local Purchasing			PC, email	
Former VP			Email	
Former Head of Marketing for Masks			Email	
Mgmt Support Team			Email	
Europe Sales Marketing			Email	
IR			Email	
Ily China Business			Email	
Accounting			Email	
Treasury			Email	
Treasury			Email	
Accounting			Email	
Mgmt Planning			Email	

The digital forensic evidence collected has been reviewed within the extent of not infringing the personal information of the owner or user and the purpose of this examination. However, since the employees and officers of the company are not allowed by the corporate standards to use PC's and email for any purposes that are not related to their job performance, the examiner has not set up specific limits to the scope of examination and, considering the effectiveness and efficiency of examination, conducted the examination by selecting keywords.

* As reviewing documents and emails by using digital forensic is not a complete enumeration but searching keywords related to this case and reviewing the electronic documents and others that contain those keywords, documents and others that do not contain such keywords may not be included in the subjects of review.

(2) Scope of Examination

The evidence secured through digital forensic and the data which the examiner requested the company to provide have been defined as the scope. The scope of data for examination is as follows:

- a. Digital forensic evidence towards the subjects of examination;
- b. Back-up email data of the corporate email server, which were provided by the company;
- c. Internal accounting data provided by the company; and
- d. Record of the interview with the accounting auditor for FY 2017 (WITH Accounting Firm)

3. Examination Schedule

The examination was conducted for five weeks from Jan. 21, 2019 to Feb. 22, 2019, and the detailed schedule was as below:

Item	Week 1	Week 2	Week 3	Week 4	Week 5
Understanding of the company; Identification of the subjects of & matters for examination					
Determination of the scope of the collection of digital forensic evidence					
Collection of evidence					
Analysis of collected evidence					
Preparation of an examination report					

4. Manpower Assigned to the Examination

The examination team of HaengBok MaRu Consulting Co. Ltd. was composed as below:

Name	Job Title	Role	Qualification
Jaehyeok Jang	Board Director	Engagement Leader	KICPA
Jaehyeon Kim	Manager	Team Leader	KICPA
Jaemin Nam	Manager	Staff	-
Gukjoo Gong	Associate Researcher	Researcher	Digital Forensic Specialist (2nd Grade)
Chaewon Seo	Staff	Staff	-

5. Method and Limits of Examination

(1) Method of Examination

The examiner had a meeting with the auditor and the accounting auditor of the company in order to identify the purpose and scope of this examination, identified the subject matters of examination based on verified information, determine the scope of the collection of digital forensic evidence, visited the company to collect all the available evidence including digital forensic evidence, analyzed the collected evidence, interviewed the people concerned with the subject matters of examination, prepared a report on the contents of examination, and described the whole process in this report without omissions.

(2) Limits of Examination

For this examination, the examiner conducted the examination procedure and others as described in the examination report with sincerity, and the facts identified in this report are based on the findings from the examination of the storage devices including PC's for business or internal data of the company.

The examination of the storage devices including PC's for business was conducted based on the written consents of the owners and users of the PC's that they were aware of the purpose of the examination by the examiner and agreed to provide related data for the examiner's review, but there can be data that the examiner failed to collect because the company or the subjects of examination refused to comply with the examiner's request for submission of such data. Therefore, the examination was conducted within the extent of examination as specified in this report.

In the meanwhile, as the examiner does not have authority to conduct any discretionary or forceful procedure including collection of data by seizure or raid, there is a possibility that such data had been concealed before being submitted.

In this examination report, not only verified facts but matters about which the examiner can make reasonable presumptions or raise doubt are mentioned separately. As these are not sufficient as objective evidence, it is recommended that they be used only upon clear identification of relevant facts through additional collection of evidence or legal consultation.

(3) Restrictions on the Use of An Examination Report

This report was prepared in order for the Commercial Act based auditor of the company to submit it to the re-auditor who was re-auditing for FY 2017 and earn his conviction under the *Act on the External Audit of Stock Companies, etc.* This examination report cannot be provided for any third person besides the Commercial Act based auditor or re-auditor of the company, and the examiner is not legally responsible for the use of this report for any other purposes than

this examination.

However, in case the company determines that it is necessary to provide this report for other subjects than those being within the extent of the examiner's responsibility, it can be provided at the company's own risk.



II. Examination Procedure & Analysis Method

1. Prior Examination

(1) Understanding of the Company

- a. Review of published financial statements and business reports and identification of basic information;
- b. Review of the corporation register of the company and registered facts;
- c. Review of the history of the company and the information on shareholders/management; and
- d. Identification of other issues related to the company, including review of news articles

(2) Identification of the Auditor of the Company, External Auditor, and Subject Matters of Examination

- a. The auditor of the company presented the following data to the examiner with regard to the matters of this examination:

*** Data submitted by the auditor***

Separate financial statements of the company (2011-2018)

General ledger of the company (2011-2018)

Quarterly account statements of the company (2011-2018)

Bank account statements of the company (2015-2018)

Financial statements of FTEEnE Phil. Corp. (2017)

General ledger of Hinity (2014-2017)

* Despite the examiner's request for submission, FTEEnE Canada Inc., FTEEnE Phil. Corp., CAPK Filtration Inc., and Hinity did not submit their general ledgers, bank account statements, etc.

On Jan. 30, 2019, the auditor of the company shared information through a prior interview on the following events and key issues of the company that occurred after the accounting audit for 2017 with the examiner:

*** Background and purpose of the auditor's examination**

Processes and results of the re-audit for FY 2017

People involved in misconduct resigned

Current status of Jongchul Park, former president

Replacement of the board members in Sep. 2018

Second re-audit contract for FY 2017 and misconduct investigation contract

- b. External auditor

On Jan. 29, 2019, the examiner communicated with the key staff and re-auditor of the

company, including CFO and Accounting Team Leader, for the purpose of sharing the background and subject matters of examination and, on Feb. 1, 2019, had a follow-up discussion with the re-auditor for the purpose of promoting in-depth understanding of the subject matters of examination, and shared the following information with him:

*** Processes of accounting audit**

Traces of misconduct found during the half-year review for 2017

Forgeries and modifications of the audit evidence, found during the term-end audit for 2017

Processes and results of the re-audit for FY 2017

Second re-audit contract for FY 2017 and the background of an external examination contract

*** Subject matters of examination**

False sales through overseas subsidiaries

Forgery of credit & debt reports

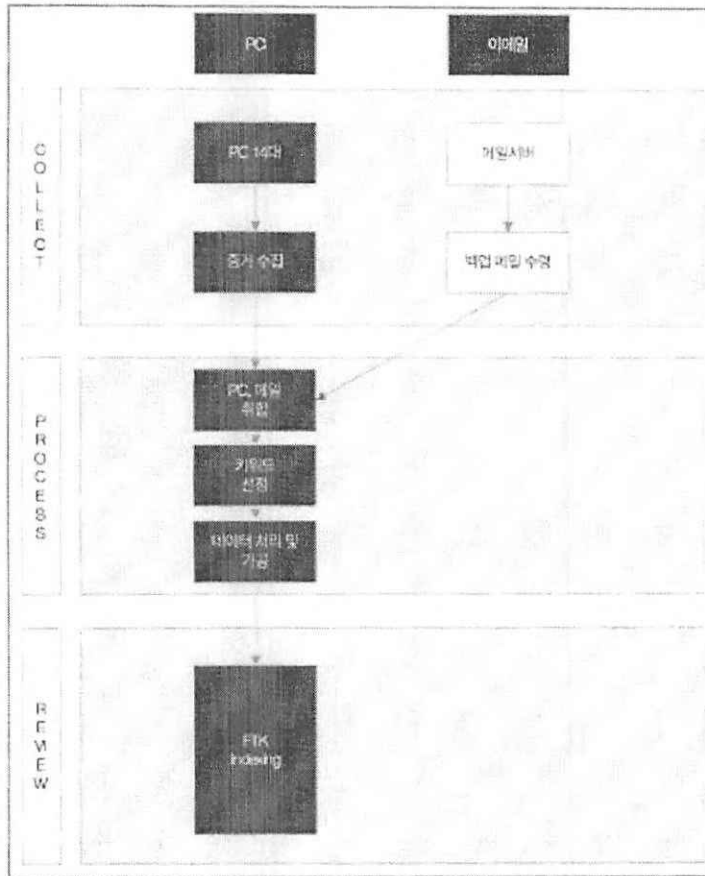
False sales of masks through PLK International

False purchases of machines through Hinity

ELC

2. Collection of Evidence and Data Analysis

Collection of evidence and data analysis were conducted according to the following procedure:



*Detailed statement of evidence collection and data analysis - Attachment 1.
Refer to detailed processes of evidence collection & data analysis

3. Aggregation of Examination Results & Preparation of A Report

The examiner prepared this report based on the findings from prior examination, collection and analysis of digital evidence, and interviews with the people concerned were not carried out due to the environmental limits of the examination.

III. Results of Examination

1. Breach of Trust, Embezzlement, and Appropriation of Funds by the Management through Establishment & Operation of A Borrowed-name Company

(1) Hinity Co., Ltd.

As of June 2013, Jongman Park was the shareholder with 100 % ownership and president of Hinity Co., Ltd. (hereinafter referred to as "Hinity"), and it is believed to be a borrowed-name company established by Jongchul Park and Jongman Park in order to embezzle and appropriate the corporate funds. Even if Hinity was established as a distributor and re-seller of imported jelly products, the size of the distribution business was very limited, and this company (a) intervened in the purchase transactions of raw materials and others of the company or intervened in the product sales transactions to fraudulently take intermediate markup, (b) a lot of corporate funds loaned to Hinity were appropriated by Jongchul Park and Jongman Park, and (c) Hinity was used in the trading of stocks of the company in a borrowed-name. In May 2016, Jongman Park transferred 90% of his share in Hinity to Byeonghwan Kim, but Hinity did a lot of translations with the company and Jongchul Park and Jongman Park used the funds of Hinity at their own disposal even after this transfer.

Key people concerned with Hinity

Name	Job Position	Remarks
Jongchul Park	Former President, Company	Presumed to be the actual owner of Hinity
Jongman Park	Former VP, Company President, Hinity	Jongchul Park's younger brother; presumed to be the actual owner of Hinity
Kiman Moon	Former Sr. Exec. Director, FT Wallcoverings; Current President, PureTech	Jongman Park's high school alumnus ⁽¹⁾ ; virtual general manager of Hinity
Jaegeum Cho	Former President, Hinity (Following Jongman Park)	Kiman Moon's wife
Jaemin Park	Not Employee of the Company	Jongman Park's son
Jaehyung Park	Not Employee of the Company	Jongman Park's son
Kyungchul Kim	Purchasing Staff	Jongchul Park's friend's son ⁽²⁾
Jiwook Jeon	Nano Biz Division, Company	Staff in charge of purchasing, etc. at Hinity
Mina Yoon	Accounting Team, Company	Staff in charge of accounting at Hinity
Youngjoon Lee	President, Abos Co., Ltd. (??)	President of Abos Co., Ltd., a buying client of Hinity; Kiman Moon's high school alumnus ⁽¹⁾ ; Abos changed its trade name to PureTech Co., Ltd. whose president is Kiman Moon

(1) Jongman Park, Kiman Moon, and Youngjoon Lee are alumni of Hwanil High School (26th Graduates), Seoul.

(2) Found during the communication with the re-auditor.

Contents	Description of Evidence	Source	Date
- Address is same as the company - Jongman Park, Seongyun Jang ⁽¹⁾ , Jaegeum Cho ⁽²⁾ are registered board directors	Corporation Register of Hinity	Work PC / Jungok Kim's PC	2017-10-12 / 2018-03-19
- Jaehyeong Park and Jaemin Park (Jongman Park's sons) are shareholders	Board Directors Roster of Hinity	Work PC	2017-07-26
- Jiwook Jeon, staff of the company, is in charge of the business of Hinity, reporting to Kiman Moon, an officer of FT Wallcoverings	Jiwook Jeon's Hinity Business Emails	Kiman Moon's emails	2017-09-20
- There are 200+ Hinity business related emails saved in the corporate email of Mina Yoon, staff of the company	Mina Yoon's Hinity Business Emails	Mina Yoon's emails	2015-07-13 / 2019-01-23
- Jongchul Park and Jongman Park deposited and withdrew Hinity funds regularly	Account Statement of Hinity	Hyeon Jang's emails	2018-04-05

- (1) Jongchul Park's nephew
- (2) Kiman Moon's wife

Key evidence showing that Hinity is a borrowed-name company owned by Jongchul Park and Jongman Park



The "Products" page of the old website of Hinity shows only fruit jellies.

EC

흥기사항전부증명서(발소사항 포함)

회사명: Hinity Co., Ltd.
 주소: 23-1 Hyoryeong-ro (Bangbae-dong), 4th Floor Seocho-gu, Seoul

Jongman Park, President
 2017년 07월 26일 취임

Seongyun Jang, President
 2017년 07월 26일 취임

Jaegum Cho, Inside Director
 2017년 07월 26일 취임

주주명부 (2017년 7월 26일 현재)

주주명	주 소	주식 수	1주의 금액	금 액
김병환(0112 04-1034030)	강서구 용인사 주공아파트 407, 102동 704호(중위천동수지주공아파트 4차 407호)	180,000주	500원	90,000,000원
Jaemin Park	서울특별시 강남구 신수동4길 26, 103동 1704호(서울종합운동사역아파트)	10,000주	500원	5,000,000원
Jaehyeong Park	서울특별시 강남구 신수동4길 26, 103동 1704호(서울종합운동사역아파트)	10,000주	500원	5,000,000원
합 계		200,000주		100,000,000원

위와 같이 회사의 주주명부임에 증명됨.

2017년 07월 26일

주식회사 하이니티
 서울특별시 서초구 효령로 23-1, 4층동 4층(잠대동)
 사내이사 조재균 인

Corporation Register of Hinity

(2017년 7월 26일 현재)

주 주 명 부

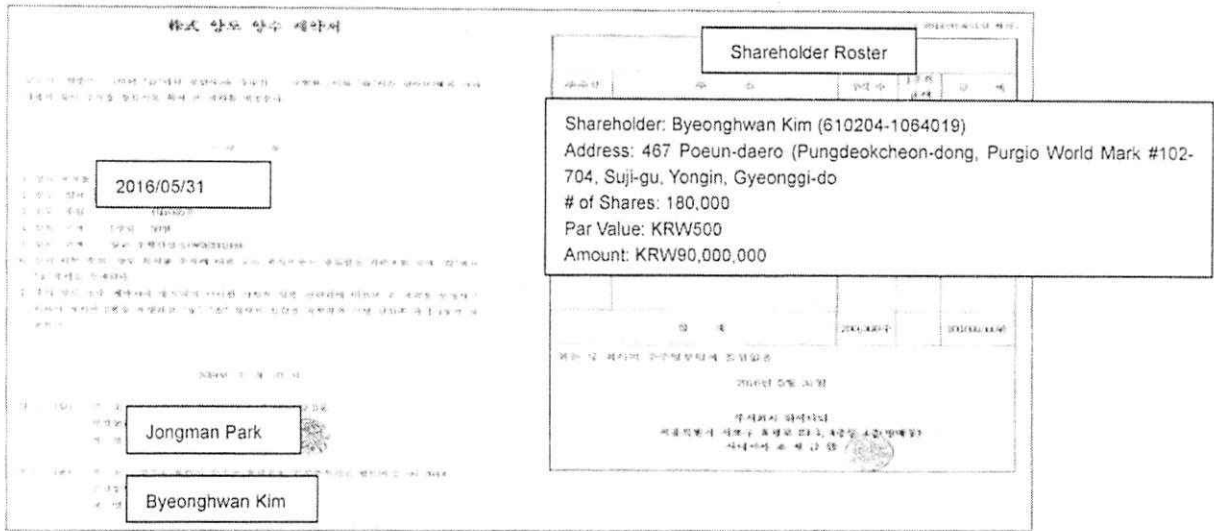
주주명	주 소	주식 수	1주의 금액	금 액
김병환(0112 04-1034030)	강서구 용인사 주공아파트 407, 102동 704호(중위천동수지주공아파트 4차 407호)	180,000주	500원	90,000,000원
Jaemin Park	서울특별시 강남구 신수동4길 26, 103동 1704호(서울종합운동사역아파트)	10,000주	500원	5,000,000원
Jaehyeong Park	서울특별시 강남구 신수동4길 26, 103동 1704호(서울종합운동사역아파트)	10,000주	500원	5,000,000원
합 계		200,000주		100,000,000원

위와 같이 회사의 주주명부임에 증명됨.

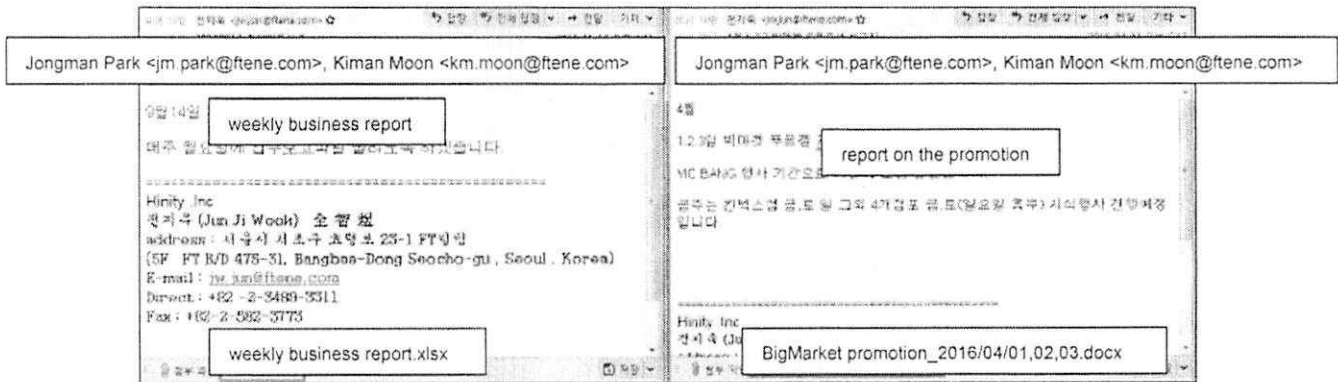
2017년 07월 26일

주식회사 하이니티
 서울특별시 서초구 효령로 23-1, 4층동 4층(잠대동)
 사내이사 조재균 인

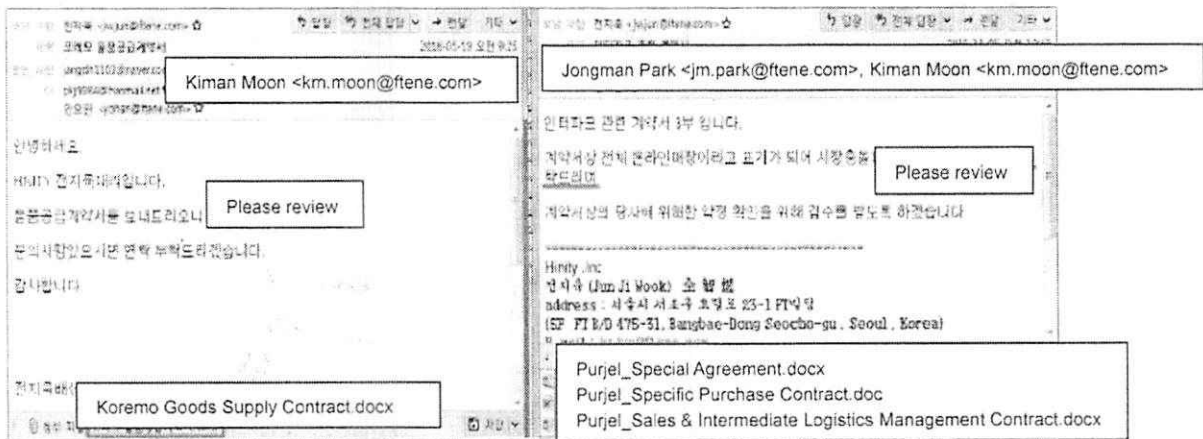
Board Directors Roster of Hinity



Share Transfer Agreement for 90% of Hinity shares (Jongman Park -> Byeonghwan Kim)¹



Emails sent by Jiwook Jeon to Jongman Park and Kiman Moon, reporting on weekly business and promotion activities of Hinity



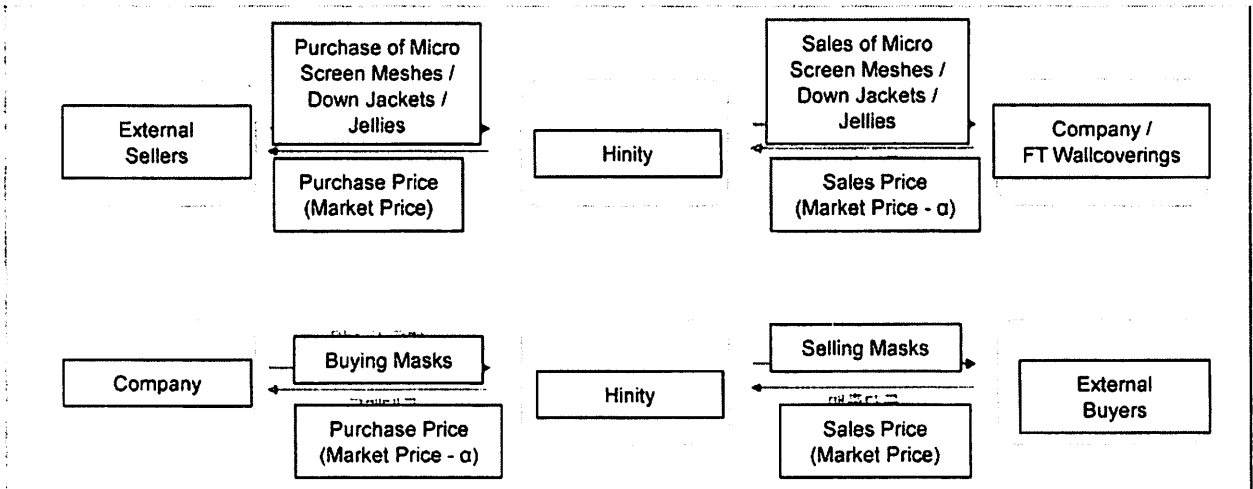
Emails sent by Jiwook Jeon to Jongman Park and Kiman Moon, requesting review of the Interpark/Koremo agreement of Hinity

1. Byeonghwan Kim was the Production Division Director of Laizio Chemical Co., Ltd. of which Jongchul Park used to be the president. Considering that no funds other than salary have been paid to Byeonghwan Kim, based on the analysis of the accounting ledger and account statements of Hinity, it seems that Byeonghwan Kim is just a nominal largest shareholder and is not functioning as the actual owner of the company.

연월일	내역	잔액	연월일	내역	잔액
2017.01.01	잔액	1,000,000	2017.01.01	잔액	1,000,000
2017.01.05	입금	4,000,000	2017.01.05	입금	4,000,000
2017.01.10	출금	2,500,000	2017.01.10	출금	2,500,000
2017.01.15	입금	3,000,000	2017.01.15	입금	3,000,000
2017.01.20	출금	1,500,000	2017.01.20	출금	1,500,000
2017.01.25	입금	5,000,000	2017.01.25	입금	5,000,000
2017.01.30	출금	3,000,000	2017.01.30	출금	3,000,000
2017.02.05	입금	1,000,000	2017.02.05	입금	1,000,000
2017.02.10	출금	1,500,000	2017.02.10	출금	1,500,000
2017.02.15	입금	2,000,000	2017.02.15	입금	2,000,000
2017.02.20	출금	1,000,000	2017.02.20	출금	1,000,000
2017.02.25	입금	3,000,000	2017.02.25	입금	3,000,000
2017.02.28	출금	2,000,000	2017.02.28	출금	2,000,000
2017.03.05	입금	4,000,000	2017.03.05	입금	4,000,000
2017.03.10	출금	3,000,000	2017.03.10	출금	3,000,000
2017.03.15	입금	5,000,000	2017.03.15	입금	5,000,000
2017.03.20	출금	4,000,000	2017.03.20	출금	4,000,000
2017.03.25	입금	6,000,000	2017.03.25	입금	6,000,000
2017.03.30	출금	5,000,000	2017.03.30	출금	5,000,000
2017.04.05	입금	7,000,000	2017.04.05	입금	7,000,000
2017.04.10	출금	6,000,000	2017.04.10	출금	6,000,000
2017.04.15	입금	8,000,000	2017.04.15	입금	8,000,000
2017.04.20	출금	7,000,000	2017.04.20	출금	7,000,000
2017.04.25	입금	9,000,000	2017.04.25	입금	9,000,000
2017.04.30	출금	8,000,000	2017.04.30	출금	8,000,000
2017.05.05	입금	10,000,000	2017.05.05	입금	10,000,000
2017.05.10	출금	9,000,000	2017.05.10	출금	9,000,000
2017.05.15	입금	11,000,000	2017.05.15	입금	11,000,000
2017.05.20	출금	10,000,000	2017.05.20	출금	10,000,000
2017.05.25	입금	12,000,000	2017.05.25	입금	12,000,000
2017.05.30	출금	11,000,000	2017.05.30	출금	11,000,000
2017.06.05	입금	13,000,000	2017.06.05	입금	13,000,000
2017.06.10	출금	12,000,000	2017.06.10	출금	12,000,000
2017.06.15	입금	14,000,000	2017.06.15	입금	14,000,000
2017.06.20	출금	13,000,000	2017.06.20	출금	13,000,000
2017.06.25	입금	15,000,000	2017.06.25	입금	15,000,000
2017.06.30	출금	14,000,000	2017.06.30	출금	14,000,000
2017.07.05	입금	16,000,000	2017.07.05	입금	16,000,000
2017.07.10	출금	15,000,000	2017.07.10	출금	15,000,000
2017.07.15	입금	17,000,000	2017.07.15	입금	17,000,000
2017.07.20	출금	16,000,000	2017.07.20	출금	16,000,000
2017.07.25	입금	18,000,000	2017.07.25	입금	18,000,000
2017.07.30	출금	17,000,000	2017.07.30	출금	17,000,000
2017.08.05	입금	19,000,000	2017.08.05	입금	19,000,000
2017.08.10	출금	18,000,000	2017.08.10	출금	18,000,000
2017.08.15	입금	20,000,000	2017.08.15	입금	20,000,000
2017.08.20	출금	19,000,000	2017.08.20	출금	19,000,000
2017.08.25	입금	21,000,000	2017.08.25	입금	21,000,000
2017.08.30	출금	20,000,000	2017.08.30	출금	20,000,000
2017.09.05	입금	22,000,000	2017.09.05	입금	22,000,000
2017.09.10	출금	21,000,000	2017.09.10	출금	21,000,000
2017.09.15	입금	23,000,000	2017.09.15	입금	23,000,000
2017.09.20	출금	22,000,000	2017.09.20	출금	22,000,000
2017.09.25	입금	24,000,000	2017.09.25	입금	24,000,000
2017.09.30	출금	23,000,000	2017.09.30	출금	23,000,000
2017.10.05	입금	25,000,000	2017.10.05	입금	25,000,000
2017.10.10	출금	24,000,000	2017.10.10	출금	24,000,000
2017.10.15	입금	26,000,000	2017.10.15	입금	26,000,000
2017.10.20	출금	25,000,000	2017.10.20	출금	25,000,000
2017.10.25	입금	27,000,000	2017.10.25	입금	27,000,000
2017.10.30	출금	26,000,000	2017.10.30	출금	26,000,000
2017.11.05	입금	28,000,000	2017.11.05	입금	28,000,000
2017.11.10	출금	27,000,000	2017.11.10	출금	27,000,000
2017.11.15	입금	29,000,000	2017.11.15	입금	29,000,000
2017.11.20	출금	28,000,000	2017.11.20	출금	28,000,000
2017.11.25	입금	30,000,000	2017.11.25	입금	30,000,000
2017.11.30	출금	29,000,000	2017.11.30	출금	29,000,000
2017.12.05	입금	31,000,000	2017.12.05	입금	31,000,000
2017.12.10	출금	30,000,000	2017.12.10	출금	30,000,000
2017.12.15	입금	32,000,000	2017.12.15	입금	32,000,000
2017.12.20	출금	31,000,000	2017.12.20	출금	31,000,000
2017.12.25	입금	33,000,000	2017.12.25	입금	33,000,000
2017.12.30	출금	32,000,000	2017.12.30	출금	32,000,000

Part of Jongchul Park's and Jongman Park's deposit/withdrawal statements on the accounting ledger of Hinity

A. Suspicion that Hinity was involved in the transactions of the company to fraudulently take intermediate markup



Cases of Hinity getting involved in the purchase processes of the company and its subsidiary, FT Wallcoverings, to fraudulently take intermediate markup have been identified by the identified records of the sales of (A-1) micro screen meshes, (A-2) down jackets, (A-3) jellies, and (A-4) masks, and the above diagram is the general flow chart thereof.

A-1. Purchase of micro screen meshes (raw material) through Hinity

It has been identified that Hinity got involved in the purchase of micro screen meshes, one of the key raw materials of the company, and fraudulently took intermediate markup equivalent to KRW0.23 billion (purchase of KRW1.03 from the raw material supplier, followed by sale of KRW1.25 to the company).

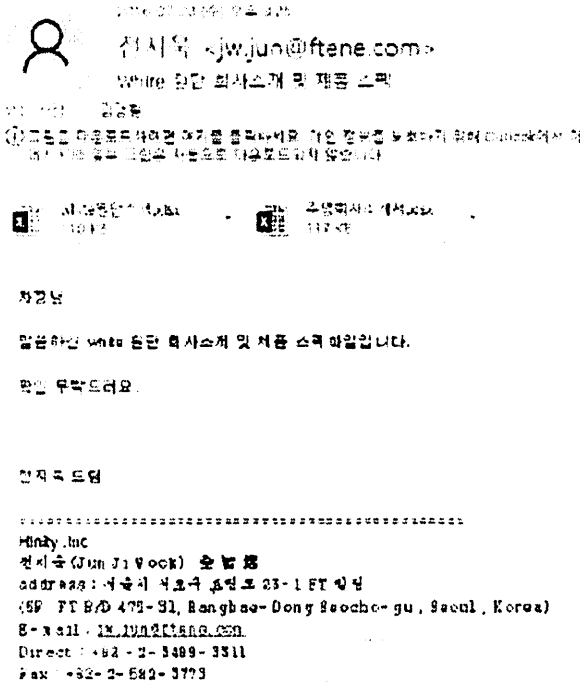
Handwritten signature/initials

(Unit: KRW, VAT not included)

Classification	2016	2017	Total
Purchase Cost of Hinity (A)	281,687,800	744,022,997	1,025,910,797
Sales of Hinity (B)	423,988,000	827,796,690	1,251,786,690
Intermediate Markup (B-A)	142,100,200	83,775,693	225,875,893

Transactions of micro screen meshes by Hinity

Based on the fact that "Jiwook Jeon", an employee in charge of Hinity business, forwarded an email concerning the purchase of raw materials of Hinity to "Kyeongcheol Kim"², a staff in charge of purchasing, it is identified that Kyeongcheol Kim committed occupational breach of trust by purchasing raw materials at higher prices while being aware of the purchasing prices for raw materials of Hinity, and, when considering that Kyeongcheol Kim is a friend of Jongchul Park's son, it is presumed that there must be Jongchul Park and Jongman Park behind Kyeongcheol Kim's acts as such.



전지욱 <jw.jeon@ftene.com>
 White Screen 회사소개 및 제품 소개
 (주) 화이트 스크린
 (주) 화이트 스크린 대표이사
 10123

차경남
 말씀하신 white screen 회사소개 및 제품 소개 하였습니다.
 확인 부탁드립니다.
 전지욱 드림
 Hinity, Inc
 전지욱 (Jiwook Jeon) 金 智 旭
 address: 서울시 서초구 동원로 23-1 FT 빌딩
 (5F FT B/D 478-91, Bngbae-dong Seocho-gu, Seoul, Korea)
 E-mail: jw.jeon@ftene.com
 Direct: +82-2-3489-3311
 Fax: +82-2-682-3773

A B C D E F G

쥬주영

JU-YOUNG CO.,LTD
 26 Barungongdangil, Kaeju-myeon, Goryeong-gun, GYEONGSANGBUK-DO
 E-MAIL : jy2001320@hanmail.net

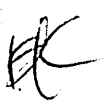
TO : HINITY INC
ATTN : 문기민 전무이사님, 전지욱 대리님.
DATE : 2016-07-19
SUBJECT : 발주확인-금연건

도용 주장에 감사드리며, 귀사의 발전을 기원합니다.
 의뢰하신 원단 공권 내역입니다.

1. 품목 : JY-BCO
 2. 스펙 : WP : POLY 20D 90E/INCH 12.93GR/YD
 WT : POLY 60D 80F/INCH 31.86GR/YD
 WIDTH : 59.50" Weight : 44.73GR/YD
 3. 두께 : 0.125μ (micron)
 4. 용기도 : 1500 cm²/sec/cm² 이상 무공률
 88안짜 200 Ppi 이상
 5. 가격 : 800원/㎡

An email forwarded by Jiwook Jeon to Kyeongcheol Kim, a staff in charge of purchasing, which provides product information (including a purchasing cost)

- From Kyeongcheol Kim's PC, order sheets, purchase confirmations, and expense reports for micro screen meshes that had been purchased through Hinity for the period from May 2017 to August 2017, totaling to more than 100, were found.



The purchase of micro screen meshes through Hinity continued until October 2017 and, from November 2017 on, they started purchasing through "PureTech Co., Ltd. (former Abos)" of which the president is Kiman Moon who resigned from the company. A close review of the documents created at the time of the change of the supplier revealed that Kiman Moon forwarded the purchasing process of Hinity for micro screen meshes to Youngjoon Lee³, president of Abos Co., Ltd. at the time, in September 2017, which leads to a presumption that the fraudulent intermediate markup taking method of Hinity was transplanted into PureTech Co., Ltd., and it is confirmed that an additional transaction amounting to more than KRW0.2 billion was implemented through PureTech from November 2017 through March 2018.

Also, based on the fact that Kiman Moon resigned from FT Wallcoverings in August 2018 and became the president of PureTech in October 2018, it is likely that Abos (current PureTech) is another borrowed-name company owned by Jongchul Park and Jongman Park, which has been used for the purpose of pocketing the profits of the company, or Kiman Moon's business.

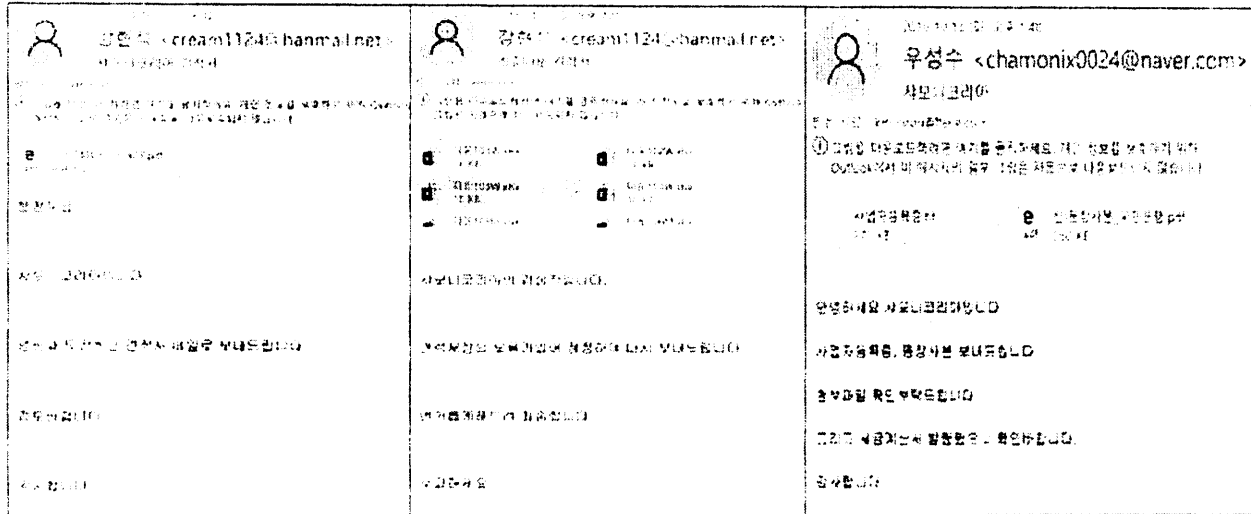
211	안진규	300,000	(주)에스엔지유류용
212	조연연	100,000	한일고 26회
213	정성택	50,000	한일고
214	정성훈	50,000	(주)에프티이앤이
215	송연나	50,000	(주)에프티이앤이
216	이승준	50,000	
217	김순식	50,000	
218	박양식	100,000	성인상사
219	표원영	100,000	
220	함일고 상우회일용	1,000,000	
221	원우균	100,000	
222	이성혜	100,000	
223	서유	100,000	
226	226 - Youngjoon Lee - 50,000 - Hwanil High School, 26th Graduates		리스
227	김양보	50,000	동양인맥
228	장의순	100,000	산업용상자원 R&D원역기재단
229	김희정	100,000	

Youngjoon Lee is included in the guest book of Kiman Moon's funeral, which shows that he was an alumnus of the 26th graduates.

(Evidence to be continued on next page)

- An email (Subject: "This is the funeral revenue", created on March 6, 2016) found from Kiman Moon's email account and another email (Subject: RE: Phone numbers of Class 3-7, 2016/08/03) confirm that Jongman Park, Kiman Moon, and Youngjoon Lee are high school alumni (Hwanil High School, 26th graduates).

Email records confirmed that Kiman Moon personally carried out the process of purchasing with the staff in charge of the selling client (Hyeonseok Kang, Chamonix Korea), which proves that Hinity got involved in order to collect toll fraudulently without any additional steps.



Down jackets related email communication between Hyeonseok Kang of Chamonix Korea and Kiman Moon

A-3. Purchase of jellies through Hinity

The analysis of the accounting ledger of Hinity confirmed that the company and FT Wallcoverings purchased imported jellies equivalent to approximately KRW0.14 billion from Hinity for the period from September 2015 to January 2018. The purpose of the purchase of jellies by the company and FT Wallcoverings, as shown in the accounting ledger of the company and the email records of the employees and officers of FT Wallcoverings, was giving the jellies to the employees and officers and their clients as gifts, but no record has been found showing the purpose of the purchase, except for the purchases by the company for a sum of approximately KRW14 million and the purchases by FT Wallcoverings for a sum of approximately KRW24 million.

Therefore, there is a possibility that the purpose of the transactions of imported jellies with Hinity was to fraudulently take intermediate markup just like the transactions of micro screen meshes and down jackets, and a possibility that the company and FT Wallcoverings tried to "undertake the stock" for funding Hinity cannot be excepted, which must have led to embezzlement by Jongchul Park and Jongman Park.

HINITY, INC
 131 Westchester Ave., Westbury, New York 11591
 Tel: (516) 349-8333 Fax: (516) 342-3273
 www.HINITY.CO.KR | jw.jun@hine.com

PURCHASE ORDER

PO NUMBER: 2015-01901
 PO DATE: 01/12/2016


Purchase From: HEO USA FOOD CO
 8122 MAIE AVE #2
 LOS ANGELES CA 90001-3803
 TEL: 323-440-8500
 ATTN: PETER KIM

Ship To: YO BE B/W/wo
 ATTN: jwook.jun (jw.jun@hine.com)

Ship Date	Shipping Method	Shipping Terms	Ship Via	Remarks
	Sea Freight	FOR T/AICHUNG BY TT		

Description	Unit	Quantity	Unit Price	Amount
COUNTRY OF ORIGIN: TAIWAN FRUZEL FRUIT JELLY 57G PER CUP, 12PCS/SQAR, 10X33 N.W. 5.4KGS QUANTITY: 1400CTNS		1400CTNS	USD 15.20	USD 21,280.00
FRUZEL FRUIT JELLY 57G PER CUP, 12PCS/SQAR, 10X33 N.W. 5.4KGS QUANTITY: 1400CTNS		1400CTNS	USD 15.20	USD 21,280.00
FRUZEL FRUIT JELLY 57G PER CUP, 12PCS/SQAR, 10X33 N.W. 5.4KGS QUANTITY: 1400CTNS		1400CTNS	USD 14.20	USD 21,200.00
		4,200CTNS		USD 63,840.00

CONDITION (S)
 HINITY, INC reserves the right to make deliveries which in any way do not conform to the specifications.

Approved By: 

SUB TOTAL: USD 63,840.00
 ORDER TOTAL: USD 63,840.00

Purchase Order for jellies (unit price equivalent to KRW18,000)

Jiwook Jeon

Mina Yoon

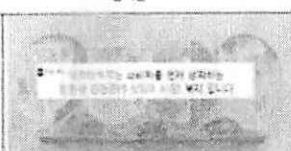
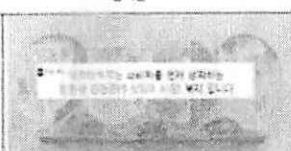
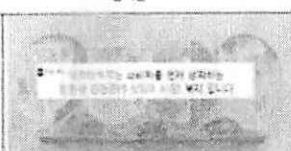
2016-01-27 09:50:04

FRUZEL receipts & payments book.xlsx

일차	기타내	기타출	잔액	내역	금액	잔액	내역	금액	잔액
1				1월 12일 HINITY 1월 12일 영고 FRUZEL JAR 0100000120160101 - 10151201					
2									
3									
4									2,171
5									2,672
6									1,571
7									1,347
8									65,071,800.00
9									4,287
10									4,247
11									4,107
12									4,067
13									3,887
14									2,813
15									12,884,440.00
16									5,697
17									5,618
18									7,477
19									1,208
20									1,207
21									1,208
22									1,018

Email communication between Jiwook Jeon and Mina Yoon, employees of the company, sending/receiving the receipts & payments book for jellies

(Evidence to be continued on next page)

품 의 서		결 재	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 25%;">담 당</td> <td style="width: 25%;">담 당</td> <td style="width: 25%;">임 원</td> <td style="width: 25%;">대표이사</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">/</td> <td style="text-align: center;">-0.1x0</td> <td style="text-align: center;">TID</td> <td style="text-align: center;">[Signature]</td> </tr> </table>	담 당	담 당	임 원	대표이사	/	-0.1x0	TID	[Signature]					
담 당	담 당	임 원	대표이사													
/	-0.1x0	TID	[Signature]													
문서 번호	벽지사업부 1605-09	작성 일	2016.05.09	협 조												
분류 번호	영구	부 서 명	영업부													
보전 년한	결재후 즉시	작 성 자	김대경													
제 목	'16년 판촉행사에 관한件															
<p>'16. 신제품 "이름" 및 "벨루체" 제품정보와 관련하여 아래와 같이 보고하오니, 검토 후 재가 바랍니다.</p> <p>- 아 래 -</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 10px auto; width: 80%;"> <p>1. Purpose</p> <p>a. Promotion of "Irum" and Belluce", new products of 2016</p> <p>b. Enhancement of the external image of FT Wallcoverings through direct promotion activities towards interior retailers</p> </div> <p>2. 세부내용</p> <p>가. 판촉물 및 비용</p> <p>1) 代 소매점 대상</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin: 10px auto;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">판촉물</th> <th style="width: 10%;">단가(₩) (소매점 당량)</th> <th style="width: 10%;">행사기간</th> <th style="width: 10%;">기준</th> <th style="width: 10%;">예상수량(개)</th> <th style="width: 30%;">Estimated Cost</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">  </td> <td style="text-align: center;">2,420</td> <td style="text-align: center;">'16년 5월</td> <td style="text-align: center;">대리점별 건본래포수량</td> <td style="text-align: center;">10,000</td> <td style="text-align: center;">24,200,000</td> </tr> </tbody> </table> <p>가) 지급기준 : 대리점별 건본래포수량에 준해 지급</p> <p>나) 지급시기 : '16. 5월 이내 배포</p>					판촉물	단가(₩) (소매점 당량)	행사기간	기준	예상수량(개)	Estimated Cost		2,420	'16년 5월	대리점별 건본래포수량	10,000	24,200,000
판촉물	단가(₩) (소매점 당량)	행사기간	기준	예상수량(개)	Estimated Cost											
	2,420	'16년 5월	대리점별 건본래포수량	10,000	24,200,000											

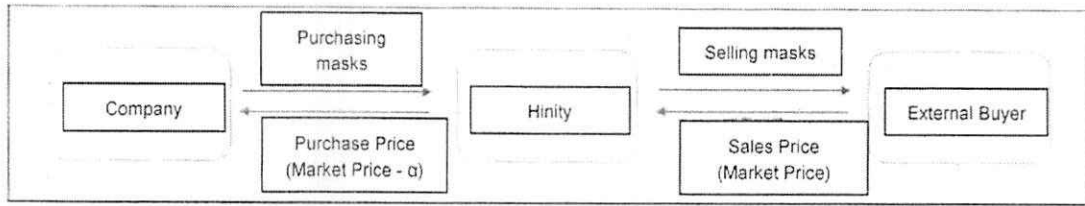
Round robin that describes the purchase amount and uses of jellies by FT Wallcoverings

일자	계정	Y	거래처명	Y	상대계정	차변	대변	비고
2015.09.21	판매비(FT)	(주)하이니티	신금금(FT)			180,000	0	2015년 추석 대외 VIP 선물용 프루절
2015.09.23	복리후생비(FT)	(주)하이니티	신금금(FT)			2,756,000	0	임직원 선물용 프루절(공통/나노)
2015.09.23	복리후생비	(주)하이니티	신금금(FT)			828,000	0	임직원 선물용 프루절(에너지)
2015.09.24	판매비	(주)하이니티	신금금(FT)			1,158,000	0	대외 선물용 프루절(에너지)
2015.09.23	판매비	(주)하이니티	신금금(FT)			5,790,000	0	2015년 추석 대외 선물용 프루절(에너지)
2015.09.23	판매비(FT)	(주)하이니티	신금금(FT)			1,614,000	0	대외 선물용 프루절(공통/나노)
2015.09.23	판매비(FT)	(주)하이니티	신금금(FT)			1,158,000	0	대외 선물용 프루절
2015.09.23	판매비(FT)	(주)하이니티	신금금(FT)			8,070,000	0	2015년 추석 대외 선물용 프루절
2015.09.23	판매비(FT)	(주)하이니티	신금금(FT)			5,790,000	0	2015년 추석 대외 선물용 프루절(에너지)
2015.09.23	복리후생비(FT)	(주)하이니티	신금금(FT)			828,000	0	임직원 선물용 프루절
2015.10.19	판매비	(주)하이니티	미지급금			100,000	0	이전특별공회상생병드 선물용 프루절
2015.10.27	판매비	(주)하이니티	미지급금			72,000	0	대외노파크 선물용 프루절
2015.11.04	판매비	(주)하이니티	미지급금			144,000	0	한국상영공회 선물용 프루절
2015.11.16	판매비	(주)하이니티	미지급금			144,000	0	대한건설협회 선물용 프루절
2015.12.11	판매비	(주)하이니티	미지급금			144,000	0	설계사무실 영입선 선물용 프루절
2016.08.04	판매비	(주)하이니티	미지급금			108,000	0	설계사무실 영입선 선물용 프루절
2016.09.06	판매비	(주)하이니티	미지급금			720,000	0	2016년 추석 거래처 선물용 프루절
2017.01.03	판매비	(주)하이니티	신금금			72,000	0	설계사무실 영입선 선물용 프루절

Statement of the purchase of jellies by the company (Uses are described in the remarks column)



A-4.Suspicion that Hinity was involved in the transactions of the company to fraudulently take intermediate markup



As a case of Hinity getting involved in the sales transactions of the company to fraudulently take intermediate markup, a case of “sales transaction of Techno Web Mask”, a nano business related product of the company, was identified, and the above diagram is the flow chart thereof.

It has been identified that Hinity fraudulently took intermediate markup equivalent to KR₩0.1 billion by purchasing masks for KR₩0.25 billion from the company in 2015¹ and selling them for KR₩0.35 billion to external clients from 2015 to 2018. It is understood that Hinity purchased the masks of the company at a price lower than the market price and, when selling them, delivered from the stock of the company in part and that of Hinity in part to the same buyers. When considering that the records of substantial sales activities of Hinity to sell products are not found, it is believed that the company involved Hinity in the transactions of the company to share the profits of the company with Hinity while the company could make higher sales profit by supplying the entire volume directly to the same buyers.

회계연	전표일자	계정과목명	₩	자변	대변	거래처명	적요	₩
2015년	2015-03-09	상품		55,000,000	-	(주)에프티이엔이	나노마스크 110,000 X 500	
2015년	2015-03-19	상품		50,000,000	-	(주)에프티이엔이	나노마스크 100,000 X 500	
2015년	2015-03-27	상품		50,000,000	-	(주)에프티이엔이	나노마스크 100,000 X 500	
2015년	2015-06-17	상품		60,000,000	-	(주)에프티이엔이	테크노웹마스크 120,000 X -500	
2015년	2015-06-30	상품		150,000,000	-	(주)에프티이엔이	테크노웹마스크 300,000 X 500	

Statement of purchases of masks as indicated in the accounting ledger of Hinity (Buying price: KR₩500)

회계연	전표일자	계정과목명	₩	자변	대변	거래처명	₩	적요	₩
2015년	2015-03-12	상품매출		-	20,000,000	비투비 글로벌		나노마스크 20,000 X 1,000	
2015년	2015-03-19	상품매출		-	12,000,000	비투비 글로벌		나노 마스크 12,000 X 1,000	
2015년	2015-04-02	상품매출		-	500,000	비투비 글로벌		나노 마스크 500 X 1,000	
2015년	2015-04-15	상품매출		-	8,000,000	쿠미카		나노마스크 10,000 X 800	
2015년	2015-06-04	상품매출		-	24,000,000	쿠미카		마스크 30,000 X 800	

Part of the statement of sales of masks as indicated in the accounting ledger of Hinity (Selling price: B2B Global KR₩1,000/Kumica (??) KR₩800)

일자	계정	₩	거래처명	₩	상대계정	자변	대변	₩	적요	₩
2015.06.12	제품매출액(FT)		비투비 글로벌		외상매출금(FT)	0	10,000,000		마스크매출 10,000X1,000	
2015.06.15	제품매출액(FT)		비투비 글로벌		외상매출금(FT)	0	10,000,000		마스크매출 10,000X1,000	
2015.06.17	제품매출액(FT)		쿠미카		외상매출금(FT)	0	7,000,000		마스크매출 10,000X700	

Part of the statement of sales of masks as indicated in the accounting ledger of the company (Selling price: B2B Global KR₩1,000/Kumica (??) KR₩700)

1. Hinity did not pay the company for the masks in cash but offset the payments by accounts receivable, etc.

II 소송의 개요

앞서 언급한 박와 같이 나노산업의 전개를 위하여 미국법인(FTI)의 주식을 필리핀법인(FTP)에 현물출자 시 평가의 문제 그리고 미국법인(FTI)의 주식을 홍콩법인의 주식과 교환취득(주식스왑) 시 평가의 문제 등으로 인하여 국제형에서 본 현물출자와 주식교환에 대하여 압도세, 증여세 등 약 140억원을 과세하였습니다.

상기 건은 현재 행정소송을 진행 중에 있으며, 주요 쟁점은 박중철 대표가 거주자나 아니면 비거주자냐의 문제로 귀결되는 바, 비 거주자인 경우 국외자산에 대한 압도소득세 부과처분은 위법하다는 것이 본 소송의 핵심입니다.

III 소송의 진행현황

1. 소송 담당법무법인 : 법무법인 세종
2. 소송 담당변호사 : 송용순, 변희찬, 김경호, 김현진, 우도훈, 오에스더.
3. 소송 진행현황

사 건	2013 구합 31257	사건	2013 구합 24440
사건명	압도소득세부과처분취소	사건명	압도소득세부과처분취소
원 고	박중철	원고	박중철
피 고	용산세무서장	피고	용산세무서장
변론기일	2013 구합 31257	변론기일	2013 구합 24440
2014.04.25	속행	2014.05.23	속행
2014.05.30	속행	2014.07.18	속행
2014.08.29	속행	2014.09.19	속행
2014.10.31		2014.11.28	

Litigation document #1 related to Jongchul Park's tax arrears, found in the PC of an employee

사건번호 서울고등법원 2016노 37013

기본내용 상사청구

사건번호	2016-07013	사건명	(간지) 압도소득세부과처분취소
원고	박중철	피고	용산세무서장
재판부	제11형판부 (13) (재판장: 오도훈)	유죄판결	2017.06.14 형소기일
영수일	2016.10.11	피고소기	0
원고소기	1,115,431,274	원고구분	중등
수리구분	정소	원소일	원소일
상소일		판결일자	2016.09.29 선고
상소구분	유죄판결, 보충금 반환에 관한 항소외	판결유형	유죄판결
판결유형	유죄판결		

상급내용

상급번호	2016-09-29 선고	상급일자	2016.09.29 선고
------	---------------	------	---------------

최근기일내용 상사청구

일차	사건	기일구분	기일종류	종류
2017-04-07	14-10	판결기일	1등은 311호판결	속행
2017-05-17	15-27	판결기일	1등은 381호판결	판결종결
2017-06-14	16-00	판결소기일	1등은 111호판결	판결종결

최근기일 순으로 판정된 보충금: 원고시선(보충금) 환원(제11형판부)

Litigation document #2 related to Jongchul Park's tax arrears, found in the PC of an employee

Certified Translation from Korean into English

C. Stock trading in a borrowed name through Hinity

The analysis of the accounting ledger of Hinity for the period from 2014 to 2017 identifies more than 400 occasions of stock trading. Even if stock types are not written in the accounting slips, that the number of stocks and stock prices indicated correspond to the stock price of the company at the time leads to a judgment that the entire volume of stocks traded were those of the company.

(Unit: KRW)

Account*	Amount**		Bal. as of End of 2017	# of Transactions	
	Buying	Selling		Buying	Selling
Xx Securities	1,060,168,177	1,060,168,177	-	1	1
Mirae Asset 210-22-9768580	1,534,769,639	1,534,769,639	-	39	6
Securities-42901	190,000,000	190,000,000	-	1	1
KB Securities	1,439,591,855	1,373,992,830	65,599,025	325	13
KB Securities 252-777-214	1,164,610,535	137,009,560	1,027,600,975	14	3
Total	5,389,140,206	4,295,940,206	1,093,200,000	380	24

* "Clients" as shown in the accounting ledger.

** Selling amounts are based on the buying cost, and profit margin and exclusions have not been reflected.

Statement of the stock trading of Hinity (2014-2017)¹

This was trading in a borrowed name by Jongchul Park and Jongman Park, large shareholders of the company, which is believed to violate Article 188 of the *Securities and Exchange Act*, which concerns the prevention of internal trading, Article 200-2 of the same act, which mandates reporting for the provision of documents for determination of the transferability of management rights and investments, and Article 3 of the *Act on Real Name Financial Transactions and Confidentiality* that prohibits stock trading in borrowed names.

1. Based on the trading securities and available-for-sale securities accounts in the accounting ledgers of Hinity for 2014 to 2017, submitted by the company – there is a possibility that there was additional stock trading besides the above statement due to the incompleteness of the records in the accounting ledgers of Hinity.

연표일자	계정과목명	자연	대변	거래차액	비고
2014-07-29	단기채매입증권	190,000,000	-	증권-42901	미국-100,000주 1900
2014-07-30	단기채매입증권	-	190,000,000	증권-42901	미국-100,000주
2014-07-30	단기채매입증권(차분이익)	-	15,847,400	증권-42901	미국-100,000주 수수료
2014-12-31	단기채매입증권(차분이익)	15,847,400	-	-	손익계정에 대차
2016-08-23	매도가능증권	2,765,400	-	케이비증권	419주@6,600
2016-08-23	매도가능증권	10,450,410	-	케이비증권	1,581주@6,610
2016-08-23	매도가능증권	13,260,000	-	케이비증권	2,000주@6,630
2016-08-23	매도가능증권	13,280,000	-	케이비증권	2,000주@6,640
2016-08-23	매도가능증권	665,000	-	케이비증권	100주@6,650
2016-08-23	매도가능증권	13,320,000	-	케이비증권	2,000주@6,660
2016-08-23	매도가능증권	2,048,856	-	케이비증권	415주@4,710
2016-08-23	매도가능증권	2,666,800	-	케이비증권	555주@4,720
2016-08-23	매도가능증권	3,550,000	-	케이비증권	1,000주@3,550
2016-08-24	매도가능증권	5,188,900	-	케이비증권	995주@5,220
2016-08-24	매도가능증권	5,031,250	-	케이비증권	305주@6,250
2016-08-24	매도가능증권	6,810,880	-	케이비증권	1,058주@6,250
2016-08-24	매도가능증권	6,276,270	-	케이비증권	1,001주@6,270 10/5 매도
2016-08-24	매도가능증권	8,349,000	-	케이비증권	1,011주@8,280
2016-08-24	매도가능증권	6,290,000	-	케이비증권	100주@6,290
2016-08-24	매도가능증권	5,670,000	-	케이비증권	900주@6,300
2016-08-24	매도가능증권	6,340,000	-	케이비증권	100주@6,340
2016-08-24	매도가능증권	1,944,000	-	케이비증권	300주@6,500
2016-08-24	매도가능증권	25,960	-	케이비증권	5주@6,490
2016-08-24	매도가능증권	1,924,000	-	케이비증권	296주@6,500
2016-08-24	매도가능증권	6,510,000	-	케이비증권	1,000주@6,510
2016-08-24	매도가능증권	6,570,000	-	케이비증권	1,000주@6,520
2016-08-24	매도가능증권	6,530,000	-	케이비증권	1,000주@6,530
2016-08-24	매도가능증권	3,325,000	-	케이비증권	510주@6,540
2016-08-24	매도가능증권	1,012,320	-	케이비증권	152주@6,660
2016-08-24	매도가능증권	26,680	-	케이비증권	4주@6,670
2016-08-24	매도가능증권	9,894,510	-	케이비증권	1,479주@6,690
2016-08-24	매도가능증권	140,700	-	케이비증권	21주@6,700
2016-08-24	매도가능증권	2,408,740	-	케이비증권	364주@6,710
2016-08-24	매도가능증권	4,032,000	-	케이비증권	600주@6,720

(Statement for August 2016 – September 2017, partially omitted)

연표일자	계정과목명	자연	대변	거래차액	비고
2017-09-25	매도가능증권	2,765,670	-	미래에셋210-22-9766580	911주@2970
2017-11-16	매도가능증권	-	97,487,820	케이비증권	20,325주 매도
2017-11-16	매도가능증권(차분손실)	10,912,950	-	케이비증권	20,325주 매도시 손실
2017-11-15	매도가능증권	-	176,204,000	미래에셋210-22-9766580	31000주 매도
2017-11-16	매도가능증권(차분손실)	43,275,595	-	미래에셋210-22-9766580	31000주 매도
2017-11-30	매도가능증권	8,290,000	-	케이비증권252-777-214	2000주@4,145
2017-11-30	매도가능증권	4,150,000	-	케이비증권252-777-214	1000주@4,150
2017-11-30	매도가능증권	8,310,000	-	케이비증권252-777-214	2000주@4,155
2017-11-30	매도가능증권	4,160,000	-	케이비증권252-777-214	1000주@4,160
2017-11-30	매도가능증권	4,165,000	-	케이비증권252-777-214	1000주@4,165
2017-11-30	매도가능증권	412,000	-	케이비증권252-777-214	100주@4,120
2017-11-30	매도가능증권	2,087,500	-	케이비증권252-777-214	500주@4,175
2017-11-30	매도가능증권	1,254,000	-	케이비증권252-777-214	300주@4,180
2017-11-30	매도가능증권	1,674,000	-	케이비증권252-777-214	400주@4,185
2017-11-30	매도가능증권	4,195,000	-	케이비증권252-777-214	1000주@4,195
2017-11-30	매도가능증권	42,000	-	케이비증권252-777-214	10주@4,200
2017-11-30	매도가능증권	117,808,151	-	미래에셋210-22-9766580	28367주@4,153 차환이체
2017-11-30	매도가능증권	-	104,347,525	케이비증권252-777-214	9310주 차환이체
2017-11-30	매도가능증권(차분이익)	-	13,464,626	케이비증권252-777-214	9310주 차환이체
2017-11-30	매도가능증권	27,222,151	-	케이비증권252-777-214	9601주@2755
2017-11-30	매도가능증권	5,449,560	-	케이비증권252-777-214	1976주@2755
2017-12-01	매도가능증권	1,060,168,177	-	02증권	200,000주 차환이체
2017-12-01	매도가능증권	-	1,060,168,177	미래에셋210-22-9766580	200,000주 차환이체
2017-12-08	매도가능증권	-	944,965	케이비증권252-777-214	343주@2755 차환이체
2017-12-21	매도가능증권	150,034,547	-	미래에셋210-22-9766580	54450주@2755
2017-12-26	매도가능증권	-	31,721,070	케이비증권252-777-214	11514주@2755 매도
2017-12-26	매도가능증권(차분이익)	-	17,158,290	케이비증권252-777-214	11514주@2755 매도
2017-12-28	매도가능증권	-	209,829,439	미래에셋210-22-9766580	68817주 매도
2017-12-28	매도가능증권(차분이익)	-	97,353,641	미래에셋210-22-9766580	68817주 매도
2017-12-28	매도가능증권	-	1,060,168,177	02증권	200,000주 차환이체
2017-12-28	매도가능증권	1,091,300,000	-	케이비증권252-777-214	200,000주@5466
2017-12-28	매도가능증권(차분이익)	-	33,031,823	02증권	200,000주@5466

Part of the statement of stock trading by the company as shown in the accounting ledger of Hinity

(2) CAPK Filtration Inc.

Name	Position	Remarks
Jongchul Park	Former President, Company	Currently staying in Canada; presumed to be the actual owner of CAPK
Gwangsik Choi	Former President, CAPK	Jongchul Park's acquaintance who helped Jongchul Park with things in Canada when he came to Canada; functioning as a local broker for Korean business people in Canada
Seongyun Jang	Employee, Company	Jongchul Park's nephew; involved in forging a credit & debt report
Yoonjoon Park	Employee, Canada Inc.	Jongchul Park's son-in-law; handling CAPK business
Geunhyeong Park	Employee, Canada Inc.	Jongchul Park's nephew
Paul Kim	Employee, Canada Inc.	Korean name: Eden Kim

Key people concerned with CAPK

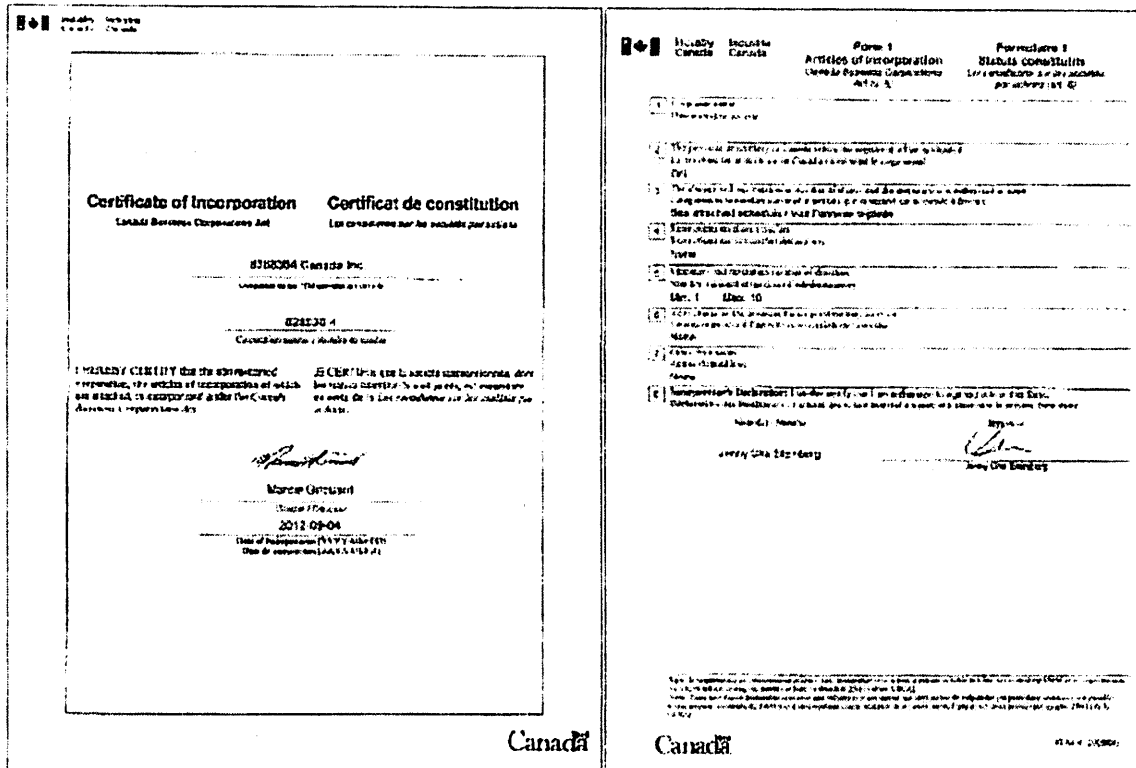
Jongchul Park established 8288364 Canada Inc. (Currently FT EnE Canada Inc. - Jongchul Park was a shareholder with 100% ownership at the time of establishment) and 8296138 Canada Inc. (Currently CAPK Filtration Inc. - Gwangsik Choi was a shareholder with 100% ownership at the time of establishment; hereinafter referred to as "CAPK") in September 2012 with the help of Gwangsik Choi, a local broker, for the purpose of selling nano fibre products in North America. In December 2013, the names of both companies were changed to the current ones, and the company incorporated 8288364 Canada Inc. (hereinafter referred to as "Canada Inc.") as a subsidiary of the company by acquiring Jongchul Park's ownership share of Canada Inc.

CAPK may not appear to be related to Jongchul Park after its establishment (a shareholder with 100% ownership: Gwangsik Choi → Jongcheol Song), but it is presumed to be a borrowed-name company owned by Jongchul Park when considering that Geunhyeong Park and Paul Kim, employees of Canada Inc., were registered directors as of June 2014, and that Yoonjoon Park, who is Jongchul Park's son-in-law and an employee of Canada Inc., worked as the actual general manager of CAPK from 2015 through 2018, creating documents in the name of CAPK and sending and receiving emails concerning the business of CAPK, the evidence of which has been found.

Company	Date of Est.	Name at Time of Est.	Corp. Name Change	Shareholder (100% Ownership)	Remarks
CAPK	2012/09/13	8296138 Canada Inc.	2013/12/16	Gwangsik Choi → Jongcheol Song	<ul style="list-style-type: none"> Gwangsik Choi is Jongchul Park's acquaintance Geunhyeong Park and Paul Kim, employees of Canada Inc., are registered directors of CAPK
Canada Inc.	2012/09/04	8288364 Canada Inc.	2013/12/13	Jongchul Park → Company	<ul style="list-style-type: none"> It was Gwangsik Choi who established Canada Inc. and handled the procedure for the transfer of shares in Dec. 2013

CAPK and Canada Inc. Related Facts

Also, CAPK was used for the false sales transactions of the company, and it is strongly suspected that CAPK was involved in the transactions with Canada Inc. to fraudulently take intermediate markup as a means of embezzlement by Jongchul Park, the actual owner, but evidence that can confirm the embezzlement as such has not been identified because Yoonjoon Park, Jongchul Park's son-in-law and a key staff handling CAPK related business, and Jongchul Park, the president, refused to submit their PC's¹.



Certificate of Incorporation at the time of the establishment of Canada Inc. in Sep. 2012

(Evidence to be continued on next page)

1. The PC submitted by Jongchul Park had little trace of use. The PC submitted by Yoonjoon Park was identified as someone else's PC, and Yoonjoon Park refused to re-submit his PC when requested.

Handwritten initials: EK

Certificate of Amendment / Certificat de modification
 CAPK FILMATION PUL
 2013-12-16
 Marie Groulx
 2013-12-16

Form 5 / Formulaire 5
 CHANGE REGARDING DIRECTORS / CHANGEMENTS CONCERNANT LES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
 CAPK FILMATION PUL
 2014-08-27
 Marie Groulx
 2014-08-27

Certificate of Incorporation after the change of the corporate name of CAPK (Geunhyeong Park and Paul Kim were registered directors)

Production Team, Philippines			Finetex Technology philippines, Corp.			
No.	직책	직위	성명	핸드폰	Office	E-mail
1	공정장	상무	이충원	+63-917-859-7038	02-3489-3327	choongwon.lee@tene.com
2	R&D	부장	류영준	+63-917-579-1892	02-3489-3328	youngjun.ryu@tene.com
3	Production	차장	정영현	+63-917-551-0000		youngchul.jung@tene.com
4	QA/QC	과장	노시영	+63-927-563-9504		syron@tene.com
5	관리	과장	고희진	+63-917-522-4194	02-3489-3329	hi.to@tene.com
				회의실	02-3489-3326	

Production Team, Canada			FT ENE CANADA INC.			
No.	직책	직위	성명	핸드폰	Office	E-mail
1	Production		Geunhyeong Park	+1-519-755-2565	02-3489-3399	geunhyeong.park@tene.com
2	품질		Eden Kim	+1-416-898-5880		pauleden.kim@tene.com
3	관리/영업	사원	박문준	+1-416-725-3799		yoon.park@tene.com
				숙소	02-3489-3398	

Organization Chart of Canada Inc. (As of May 2015) (Including Geunhyeong Park and Paul Kim, board members)

(Evidence to be continued on next page)

From: Charlie [mailto:charlie@capk.com] (mailto:charlie@capk.com)
 Sent: Tuesday, March 03, 2015 10:10 AM
 To: yoonjoon.park@capk.com
 Cc: yoonjoon.park@capk.com
 Subject: PO 45001667

Dear Yoonjoon,

Please find CAPK PO 45001667 for 7 x 40' containers of PR207260. Please send the CC within 48 hours.

Best regards,
 CAPK Filtration Purchasing

첨부 파일: CAPK PO I-45001667.pdf

CAPK

PURCHASE ORDER

PO No: 45001667
 PO Date: 2015-03-03

받는처: CAPK PO I-45001667.pdf
 제목: CAPK PO I-45001667.pdf
 보낸사람: Yoonjoon Park
 보낸날짜: 2015-03-03 오전 11:45:41
 수신날짜: 2015-03-03 오전 11:45:41
 응용프로그램: Excel

From: Charlie [mailto:charlie@capk.com] (mailto:charlie@capk.com)
 Sent: Wednesday, March 04, 2015 7:03 AM
 To: yoonjoon.park@capk.com
 Cc: yoonjoon.park@capk.com; yoonjoon.park@capk.com
 Subject: PO 45001692

Hello Yoonjoon,

Please find attached PO 45001692.

Thank you,
 CAPK Filtration

첨부 파일: CAPK PO I-45001692.pdf

CAPK

PURCHASE ORDER

PO No: 45001692
 PO Date: 2015-03-04

받는처: CAPK PO I-45001692.pdf
 제목: CAPK PO I-45001692.pdf
 보낸사람: Yoonjoon Park
 보낸날짜: 2015-03-04 오전 7:57:36
 수신날짜: 2015-03-04 오전 7:57:36
 응용프로그램: Excel

It was Yoonjoon Park who prepared the purchase orders (PO) sent by CAPK to the company, which confirms that it was Yoonjoon Park who actually handled the business of CAPK.

(Evidence to be continued on next page)

2018-02-07 1:34 PM

2018-02-07 12:56 PM

CAPK Filtration

CAPK Filtration

Account	Balance	Debit	Credit	Balance	Debit	Credit	Balance
Bank of Montreal	1,000,000			1,000,000			1,000,000
Capital							
Retained Earnings							
Accounts Payable							
Accounts Receivable							
Inventory							
Prepaid Expenses							
Property, Plant & Equipment							
Intangible Assets							
Liabilities							
Long-Term Debt							
Current Liabilities							
Equity							
Shareholders' Equity							
Retained Earnings							
Other Equity							
Total	1,000,000			1,000,000			1,000,000

FTS INC CANADA INC.
Fixed Asset Continuity Schedule
December 31, 2017

The statement of Canada Inc., sent by Yoonjoon Park sent to the company, was prepared by CAPK, which confirms that Yoonjoon Park was using a CAPK account.

2015-06-04 (Sat) 9:41:10 AM

Yoon Park <yoon.park@ftene.com>
RE: CAPK Invoice

2015-06-04 (Sat) 9:41:10 AM

Monica Gherga <mng@kcinformational.ca>
Re: gst for Capk Filtration

That would always be me to this address: park.yoonjoon@gmail.com

Good afternoon:
please advise when GST for Capk will be paid.
We really need the payment for this account

Thank you
Monica

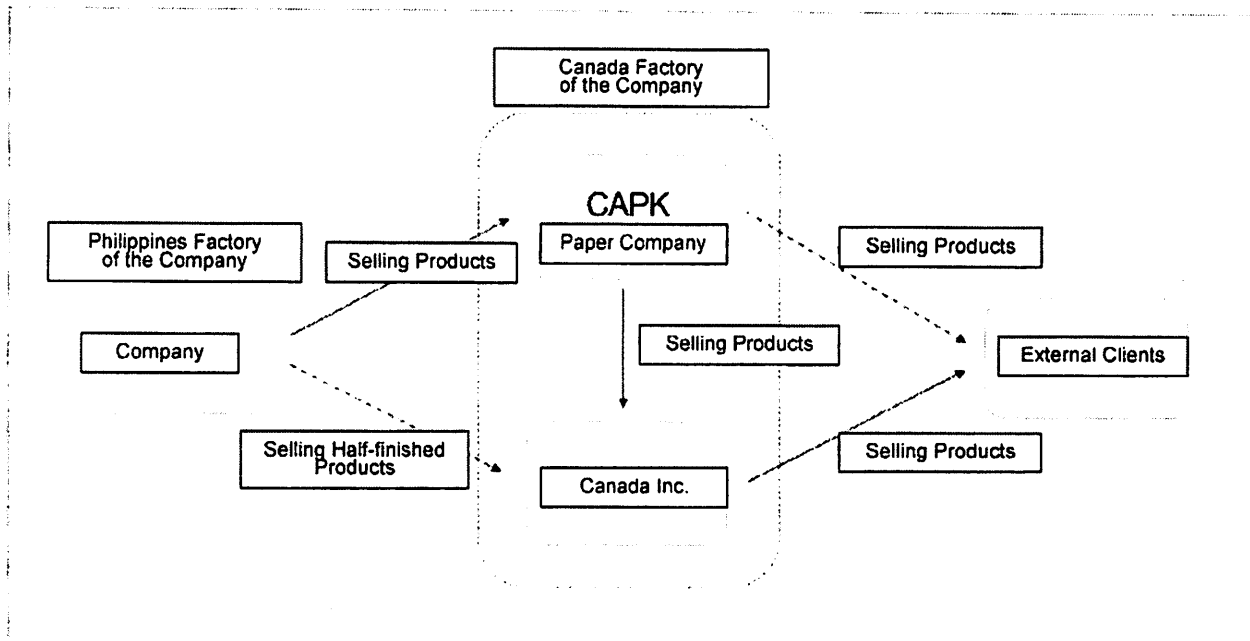
From: Monica Gherga [mailto:mng@kcinformational.ca]
Sent: June 4, 2015 1:46 PM
To: Yoon Park
Subject: CAPK Invoice

Good afternoon:
not sure whom we should send the CAPK Invoices

Thank you
Monica

A request for invoices issued by CAPK was sent to Yoonjoon Park's private email, which confirms that Yoonjoon Park was handling the business of CAPK.

A. Alleged manipulation of sales & profits and embezzlement through CAPK



As shown in the above flow chart, it is understood that, when selling products to the clients in North America, the company manufactures them at the factory in Philippines and sell them to CAPK⁽¹⁾, a borrowed-name company owned by Jongchul Park, and Canada Inc. purchases them⁽²⁾ and sell them to external clients⁽³⁾.

Year	Sales		
	Company → CAPK (1)	CAPK → Canada Inc. (2)	Company → Canada Inc. (4)
2012	KRW3.9 billion	Unknwon	
2013	KRW4.3 billion	Unknwon	KRW1.6 billion
2014	KRW1.7 billion	KRW2.2 billion	KRW0.4 billion
2015	KRW3.7 billion	Unknwon	-
2016	KRW0.4 billion	Unknwon	-
Total	KRW14 billion	Unknwon	KRW2 billion
Bad Debt Disposal	KRW5.9 billion	Unknwon	KRW1.4 billion

Sales between companies, confirmed through secured data

A-1. Overstatement of sales (profits)

It is likely that the company involved CAPK in the transaction process between consolidatable corporations to overstate the sales and profits of the company.

As the CAPK sales of the company⁽¹⁾, which can be verified in the accounting documents, is KRW14 billion for the period from 2012 to 2016 as shown in the above table, which would not have been

generated without CAPK's involvement, it is likely that the consolidated sales was overstated by up to KRW14 billion.

A-2. Manipulation of profits and embezzlement of corporate funds

It is likely that the company manipulated the corporate profits or defrauded funds of the company by involving CAPK in the transaction process between consolidatable corporations to adjust the purchase prices and selling prices of CAPK.

Since the sales of the company towards CAPK⁽¹⁾ for 2014, which is verified in the accounting documents, is KRW1.7 billion while the sales of CAPK towards Canada Inc.⁽²⁾ is KRW2.2 billion (USD2.1 million), which is verified by the documents secured through digital forensic¹, it is presumed that the consolidated profits of the company was understated by KRW0.5 billion and, if the sales funds were paid by the company to Canada Inc. via CAPK, a sum of KRW0.5 billion must have been leaked through CAPK. For the other periods than 2014, which have not been covered in this examination, there is a possibility that the sales of the company towards CAPK⁽¹⁾ was stated larger than the sales of CAPK towards Canada Inc.⁽²⁾ in order to overstate the consolidated profits of the company.

Date	Description	Quantity	Unit Price (USD)	Amount (USD) Ex	Amount (CAD) Tax	Total		
2014-04-01	K72008/K75008				\$ 51,991.44	\$ 6,758.29	\$ 58,750.33	
2014-04-03	K72009/K75009				\$ 155,445.86	\$ 20,298.96	\$ 176,444.82	
2014-05-01	K72008/K75008				\$ 7,519.98	\$ 977.40	\$ 8,497.58	
2014-05-02	K72008/K75008				\$ 21,898.50	\$ 2,846.81	\$ 24,745.31	
2014-10-02	K72008/K75008				\$ 520,095.64	\$ 67,716.20	\$ 588,100.04	
2014-10-03	K72008/K75008					\$ 224,112.77	\$ 29,654.68	\$ 257,767.43
Billed by transaction				202656.02	1,125.0	224,112.77	29,654.68	257,767.43
					Sub Total	\$ 965,562.39		
2014-07-08	PR207260	79917.56	0.6144	\$ 48,732.71	1,067.7	\$ 51,031.91	\$ 6,764.15	\$ 58,796.06
2014-07-22	PR207260	78452.51	0.6144	\$ 48,201.72	1,073.6	\$ 51,748.83	\$ 6,727.35	\$ 58,476.18
2014-07-30	PR207260	78136.03	0.6144	\$ 47,809.57	1,090.1	\$ 52,313.43	\$ 6,800.75	\$ 59,114.18
2014-08-13	PR207260	77125	0.6144	\$ 47,508.45	1,090.7	\$ 51,817.50	\$ 6,736.27	\$ 58,553.77
2014-08-13	P6143 (TDC)	20285.43	1.33036	\$ 26,990.98	1,097.7	\$ 28,466.05	\$ 3,853.59	\$ 33,298.64
2014-08-18	PR207260	76783.66	0.6144	\$ 47,173.89	1,089.9	\$ 51,369.02	\$ 6,670.00	\$ 58,047.29
2014-08-28	PR207260	77353.27	0.6144	\$ 47,531.39	1,084.7	\$ 51,557.95	\$ 6,732.51	\$ 58,260.49
2014-09-02	P6143 (TDC)	20596.76	1.33036	\$ 27,804.39	1,093	\$ 29,390.20	\$ 3,950.73	\$ 34,340.93
2014-09-26	PR207260	76595.25	0.6144	\$ 47,050.91	1,115.5	\$ 52,485.29	\$ 6,823.09	\$ 59,308.37
2014-09-27	PR207260	76072.81	0.6144	\$ 46,739.14	1,115.5	\$ 52,137.21	\$ 6,777.88	\$ 58,915.39
2014-09-27	PR207260	76392.36	0.6144	\$ 46,944.27	1,115.5	\$ 53,727.24	\$ 6,984.54	\$ 60,711.78
Billed Quarterly					Sub Total	\$ 829,045.74		
2014-10-01	PR207260	76070.87	0.6144	\$ 46,737.94	1,116.3	\$ 52,179.56	\$ 6,782.56	\$ 58,956.13
2014-10-01	PR207260	78175.83	0.6144	\$ 48,071.22	1,116.3	\$ 53,617.26	\$ 6,970.24	\$ 60,587.51
2014-10-04	PR207260	78454.26	0.6144	\$ 48,316.79	1,121.4	\$ 54,743.04	\$ 7,116.60	\$ 61,859.64
2014-10-04	PR207260	79094.79	0.6144	\$ 48,824.94	1,124.8	\$ 54,929.43	\$ 7,140.83	\$ 62,070.25
2014-10-13	PR207260	78513.76	0.6144	\$ 48,228.85	1,119.2	\$ 53,989.93	\$ 7,018.56	\$ 61,007.49
2014-10-21	PR207260	78829.23	0.6144	\$ 48,404.18	1,125.7	\$ 54,565.65	\$ 7,093.13	\$ 61,650.10
2014-11-05	PR207260	78862.3	0.6144	\$ 48,445.29	1,130.4	\$ 55,240.73	\$ 7,181.30	\$ 62,422.03
2014-11-05	PR207260	78155.05	0.6144	\$ 48,018.05	1,130.8	\$ 54,731.44	\$ 7,115.09	\$ 61,846.53
2014-11-15	PR207260	77982.1	0.6144	\$ 47,846.35	1,128.6	\$ 50,622.56	\$ 6,580.93	\$ 57,203.49
2014-11-29	PR207260	66785.62	0.6144	\$ 41,004.33	1,141.0	\$ 48,810.73	\$ 6,356.44	\$ 52,905.16
2014-11-29	PR207260	70193.55	0.6144	\$ 43,126.92	1,147.8	\$ 49,242.31	\$ 6,401.50	\$ 55,643.81
Billed Quarterly					Sub Total	\$ 160,673.67		
				Total	\$ 2,090,281.79			

Approx. KRW2.2 billion

Sales of Canada Inc. towards CAPK for 2014

1. "Transaction Statement for the Sales of CAPK towards FTC" that were handed over by Dongwon Park, Treasury Team Leader of the company at the time, to Sangsoo Hong, a tax accountant and the tax representative of the company in Oct. 2016 - transaction statements for the other periods than 2014 have not been found.

A-3. Bad debt disposal and false sales & embezzlement

Considering that the company failed to collect about 42% of the amount of the sales, KRW14 billion, towards CAPK for the period from 2012 to 2016 by disposing of the sum as bad debt, and that the credit & debt report towards CAPK was forged by Yoonjoon Park, it is likely that the sales towards CAPK includes a considerable amount of false sales (fictitious sales without movement of goods). Also, as it is likely that the company actually sold products to CAPK, disposed of the payment for the sales⁽¹⁾ as bad debt, and pocketed the funds that CAPK received for the products sold to external buyers⁽⁵⁾, a possibility that some real sales might be included in the sum of KRW5.9 billion disposed of as bad debt by the company cannot be excluded. If this is the case, additional examination regarding the real existence of sales transactions is needed as there is a likelihood of embezzlement.

Also, considering that, out of the sales of KRW2 billion by the company towards Canada Inc.⁽⁴⁾ for the period from December 2013 to May 2014, 70% or KRW1.4 billion was disposed of as bad debt, it is likely that a considerable amount of false sales was included in the sales of KRW2 billion for the purpose of overstating the sales and profits based on the separate financial statements of the parent company, as described above in detail, or there is a possibility that the company actually sold products to Canada Inc., shipped them to the factory in Canada, pocketed and sold them to external buyers, and embezzled the payments.

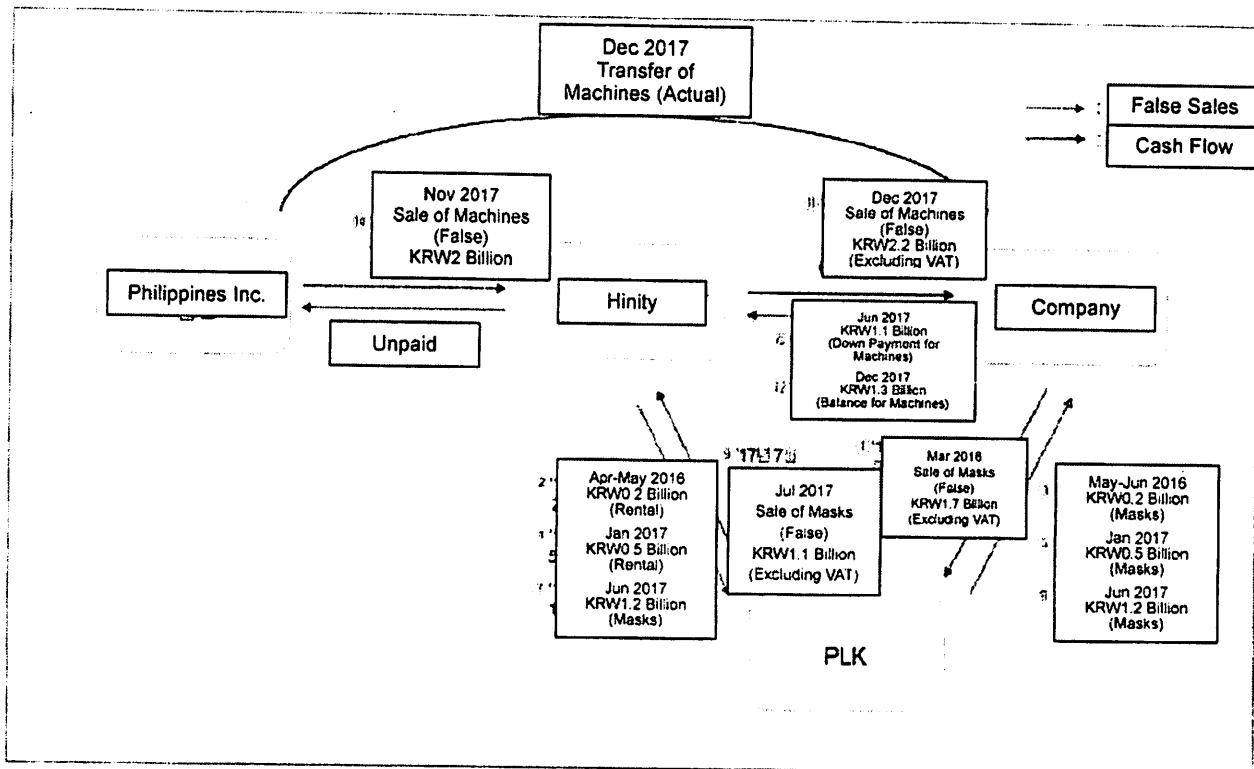
일자	계정	거래처명	상대계정	차변	Creditor	비고
2013.12.01	제품매출액(FT)	8288364 canada inc.	오상대출금(FT)	0	1,597,398,379	제품매출 USD 1,503,999,98X1062.10
2014.01.30	제품매출액(FT)	8288364 canada inc.	오상대출금(FT)	0	4,223,179	제품매출 USD 3,913,25X1079.20
2014.02.14	제품매출액(FT)	FT EnE canada inc.	오상대출금(FT)	0	96,157,942	제품매출 USD 90,382,50X1063.90
2014.04.14	제품매출액(FT)	FT EnE canada inc.	오상대출금(FT)	0	208,091,229	제품매출 USD 200,569,86X1037.50
2014.05.24	제품매출액(FT)	FT EnE canada inc.	오상대출금(FT)	0	93,473,481	제품매출 USD 91,175,81X1025.20

Sales of the company towards Canada Inc.

B. Limits in the collection of evidence

A considerable level of misconduct is suspected when looking at the purpose of the establishment of CAPK, sales methods, and unusual circumstances some of which have been identified, but there have been limits in securing evidence of additional misconduct because the company did not submit the accounting documents and other materials of CAPK and Canada Inc. to the examiner and the PC's of Yoonjoon Park, a key staff of CAPK, and Jongchul Park, actual owner of CAPK could not be secured.

C. PLK




Flow chart of the false sales transactions among PLK, the company, and Hinity*

* It was identified that the sales of masks and machines (1,9,10,11) shown in the above diagram are all false transactions through the documents found in the PC of a member of the accounting team of the company and an interview with the accounting team leader. The time and amounts for the series of events (1-12) were confirmed through the accounting ledgers of the company and Hinity.

The company stated false sales as if they sold masks amounting to KRW1.7 billion to PLK International Co., Ltd. (hereinafter referred to as "PLK")⁽¹⁾, which is owned by Yigeun Park, former executive director of FTEnE, in order to make the operating profit for 2016 be in the black. When facing a problem due to the delayed collection of the payment during the auditing process in the first half of 2017, they fabricated additional false sales^(9,10,11) in order to create funds for PLK by using Hinity. In doing so, the company fabricated a transaction as if they purchased machines, which they manufactured and planned to bring into their factory in South Korea from the factory in Philippines, from Hinity⁽¹¹⁾ and paid Hinity a corporate fund of KRW2.4 billion illegitimately^(6,12).

This "HaengBok Maru Consulting Co. Ltd (Translation Excerpts)",
pages 36

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, overlapping loops and lines.

2. Forgery of Documents and Manipulation of Files Due to Overstatement of Sales

Forgery and manipulation of documents due to overstatement of sales has been confirmed by "forgery of credit and debt reports" and "manipulation of the raw material receipts & payments book and the production journal". Jongchul Park and six other people concerned as follows shared the forged or manipulated documents and others with each other mostly through personal email accounts.

It is presumed that Seonggyun Kim, CFO at the time, and Seongyun Jang, Jongchul Park's nephew, managed and directed the forgery and manipulation activities, and it is very likely that Jongchul Park and Jongman Park gave directions for such activities, considering that Jongchul Park and Jongman Park received reports on the processes and manipulated documents on an ongoing basis. In some cases, they even took part in such activities actively. It turned out that Jaehyung Park, Jongman Park's son, in particular, accessed the internal documents of the company and got involved in such forgery and manipulation activities even though he was not an employee of the company.

Name	Role	Corporate Email	Personal Email
Jongchul Park	Received reports	·jc.park@tene.com	·augustinpark@yahoo.ca
Jongman Park	Received reports	·jm.park@tene.com	·jmpark@gmail.com
Seonggyun Kim	General management	·skykim@tene.com	·skykimbest@daum.net ·coaskykim@naver.com
Seongyun Jang	General management	·sy.jang@tene.com	·jang.sy1982@gmail.com ·sungyoon82@naver.com
Yoonjoon Park	Client in Canada	·yoon.park@tene.com	·parkyoonjun@gmail.com
Jaehyung Park	Client in Philippines	N/A	·jaeumich@gmail.com
Jinky	Client in Philippines	·v.moutou@tene.com	·j.moutou@rocketmail.com

People involved in forgery and manipulation of documents and their corporate/personal emails

(A) Forgery of documents - Forgery of credit & debt reports

In the course of accounting audit for four years from FY 2014 to FY 2017, the above seven people created false emails that were similar to the actual emails of the clients, wrote in false signatures in the credit & debt reports sent by the auditor, and sent the replies. Twenty-four false email accounts were found, and it is presumed that twenty-six credit & debt reports were forged through false signatures. (Refer to tables on p.48 and p.49.)

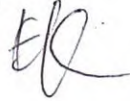
(B) Manipulation of files - Manipulation of the raw material receipts & payments book and the production journal

In about Feb. 2018, Seonggyun Kim, upon the auditor's request for submission of the raw

material receipts & payments book, manipulated the raw material receipts & payments book and the production journal based on the buying unit prices of Ahlstrom, a buying client, and shared the manipulated materials with the people concerned before submitting them to the auditor.



This "HaengBok Maru Consulting Co. Ltd (Translation Excerpts)",
pages 52

A handwritten signature in black ink, appearing to be the initials 'EQ' or similar, written over a faint circular stamp.

3. Others

3-1. Personal Appropriation of Corporate Funds by the Management and Their Families

In the course of the examination of the breach of trust and embezzlement committed by the management through borrowed-name companies, cases of the appropriation of corporate funds for personal purposes by the management and their families were found, including a case where the air tickets for the management and their families, while they were staying overseas, were booked and processed as corporate costs by the company, and another case where the expenses for Jongchul Park's home renovation were processed as the expenses for the repair of the dormitory of a subsidiary company. The amount of the air tickets related appropriation was approximately KRW18 million for three years while that of the home renovation related appropriation was KRW12 million, totalling KRW30 million.

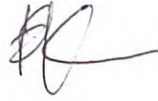
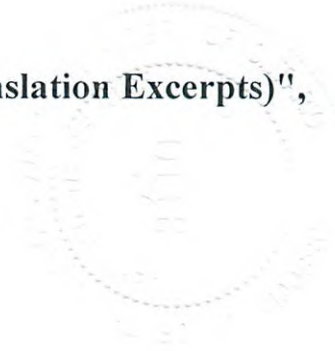
(1) Appropriation of the expenses of personal air tickets by the management and their families

Emails and documents that show the Management & Administration Team staff including Seongyun Jang, Won Kook, and Soyoung Cho booking air tickets on behalf of the management and their families were found in Seongyun Jang's emails. It was identified that the fifteen occasions of air ticket booking done for three years from Sep. 2015 to May 2018 were for the families of Jongchul Park and Jongman Park, not for the employees of the company, all of which are believed to be purchases of air tickets for personal purposes. The total amount of verified personal appropriation cases is KRW18,506,900, but a possibility of additional cases of appropriation related to other unfound air tickets, accommodation, and other accessorial expenses for overseas stay cannot be excluded.

발행 일자	성명	영문명	가격	어항지	종류
2015-09-07	박재민	PARK-JAEMIN	2,127,200	서울-시카고	항공
2015-10-08	윤해경	PYUN-HEAKYUNG	1,493,800	서울-시카고	항공
2015-11-04	김진순	KIM-JINSOON	2,315,000	포론포-서울	항공
2015-11-04	박선미	PARK-SUNMI	2,315,000	포론포-서울	항공
2016-04-12	김진순	KIM-JINSOON	2,396,400	포론포-서울	항공
2018-11-10	윤해경	PYUN-HEAKYUNG	361,000	서울-마닐라	항공
2017-02-22	박재형	PARK-JAEHYUNG	721,100	서울-마닐라	항공
2018-01-16	박재형	PARK-JAEHYUNG	996,800	서울-마닐라	항공
2018-01-27	박재민	PARK-JAEMIN	879,400	서울-마닐라	항공
2018-02-19	박재형	PARK-JAEHYUNG	1,005,600	서울-마닐라	항공
2018-02-27	박재형	PARK-JAEHYUNG	968,000	서울-마닐라	항공
2018-03-06	박재형	PARK-JAEHYUNG	697,000	서울-마닐라	항공
2018-03-20	박재형	PARK-JAEHYUNG	616,800	서울-마닐라	항공
2018-05-14	김진순	KIM-JINSOON	806,900	서울-마닐라	항공
2018-05-14	박연진	PARK-YEONJIN	806,900	서울-마닐라	항공
	합계		18,506,900		

Estimated amounts of air ticket related personal appropriation (Examiner's organization file)

This "HaengBok Maru Consulting Co. Ltd (Translation Excerpts)",
pages 63

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'H' followed by a horizontal line and a small flourish.

III. Conclusion

This examination that was initiated by a disclaimer of auditor's opinion on the financial statements for FY 2017 has been conducted in order to figure out if the company has ever violated the accounting standards in relation to accounting and others, if there has been any misconduct committed by board directors in relation to their job performance or grave matters that violate laws or the Articles of Incorporation, and the relevant facts thereof. Therefore, the examiner focused on securing evidence by analyzing the email data saved in the PC's and server, centering around specially-related people, including Jongchul Park, Jongman Park (hereinafter referred to as "the Management"), and their relatives, and key staff.

The examiner has confirmed that the company violated the accounting standards to overstate sales and profits and, in order to conceal such a violation, intentionally refused to submit supporting documents or covered up relevant facts. He has also confirmed that not only key staff but the management took part in violating the accounting standards, finding evidence that such a violation took place even before FY 2017.

Also, the examiner has secured evidence associated with the fact that board directors committed misconduct in relation to their job performance and violated laws. The examiner has identified Hinity Co., Ltd. and CAPK Filtration Inc., which are believed to be borrowed-name companies of the management, and found circumstantial evidence that the management caused losses with the company through transactions with the borrowed-name companies, or lent funds to the borrowed-name companies and misappropriated the funds arbitrarily, which falls under "Occupational Embezzlement, Occupational Breach of Trust" under the *Criminal Act*, along with circumstantial evidence associated with the fact that they violated the *Securities and Exchange Act* and the *Act on Real Name Financial Transactions and Confidentiality* by trading stocks through the borrowed-name companies.

In addition, the examiner has secured evidence of the private misappropriation of corporate funds by the management, including purchase of air tickets for their families and interior renovation works for their homes, loss of corporate assets, and violation of the *Foreign Exchange Transactions Act* by the management, which is included in this report.

However, since the examiner has no authority to conduct voluntary or forceful procedures for securing evidence materials through seizure or raid when collecting evidence, there is a possibility that those evidence materials had been concealed before being submitted and there is a limitation that accounting and auditing are reliant on submitted evidence. In particular, because the PC's used by the employees who left the company were disposed of and some of the incumbent employees and officers refused to submit their PC's, it was impossible to collect the PC's that were believed to contain core evidence. Also, the examiner was not able to interview many of the key people concerned, including the former management and CFO who had left the company, to secure clear



Certified Translation from Korean into English

statements from them in relation to the circumstantial evidence and failed to secure core evidence including bank statements that might show the fund flow associated with occupational embezzlement and breach of trust.

Matters about which the examiner can make reasonable presumptions or raise doubt, besides confirmed facts, are mentioned separately in this report. As these are not sufficient as objective evidence, it is recommended that they be used only upon clear identification of relevant facts through additional collection of evidence or legal consultation.



**IN BANKRUPT
CY AND INSOLVENCY**

**IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT ENE CANADA INC., OF THE CITY OF BRANTFORD, IN THE PROVINCE OF
ONTARIO**

Court File No. 32-2480036
Estate File No. 32-2480036

ONTARIO

**SUPERIOR COURT OF JUSTICE
(COMMERCIAL LIST)**

Proceeding commenced at Toronto, Ontario

AFFIDAVIT OF EUGENE KIM

BAKER & MCKENZIE LLP
Barristers and Solicitors
181 Bay Street, Suite 2100
Toronto, ON M5J 2T3

Michael Nowina (LSO #496330)
Email: michael.nowina@bakermckenzie.com
Tel.: 416.865.2312 / Fax: 416 863 6275

Glenn Gibson (LSO # 728811)
e: glenn.gibson@bakermckenzie.com
t: 416.865.2317 / f: 416.863.6275

Lawyers for Finetex, EnE Inc.

IN BANKRUPTCY AND INSOLVENCY

IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF FT ENE CANADA INC., OF THE CITY OF BRANTFORD, IN THE PROVINCE OF ONTARIO

Court File No. 32-2480036
Estate File No. 32-2480036

ONTARIO
SUPERIOR COURT OF JUSTICE
(COMMERCIAL LIST)

Proceeding commenced at Toronto, Ontario

RESPONDING RECORD AND CROSS-MOTION OF
FINETEX ENE, INC.
(Motion returnable September 18, 2019)

BAKER & McKENZIE LLP

Barristers and Solicitors
181 Bay Street, Suite 2100
Toronto, ON M5J 2T3

Michael Nowina (LSO #496330)

e: michael.nowina@bakermckenzie.com
t: 416.865.2312 / f 416 863 6275

Ben Sakamoto (LSO #752400)

e: ben.sakamoto@bakermckenzie.com
t: 416.865.2316 / f: 416.863.6275

Lawyers for Finetex EnE, Inc.