

Date: 6 Oct 2021

Subject: 뉴스타파/ICIJ 판도라페이퍼스 보도 관련 고객에 대한 설명문
Clarification in respect of ICIJ Korea or NEWSTAPA's news reporting (Pandora Papers)

Dear valued clients and friends,

존경하는 일신의 고객, 그리고 지인들께,

1. Regrettably, we (IL SHIN CORPORATE CONSULTING LIMITED, "ISCCL") came to read the news article published from ICIJ Korea or NEWSTAPA (<https://NEWSTAPA.org>) about ISCCL and our valuable clients.

1. 당사(IL SHIN CORPORATE CONSULTING LIMITED, "ISCCL", 일신기업컨설팅)는 저희와 저희의 고객에 대해 ICIJ/뉴스타파(<https://NEWSTAPA.org>)의 뉴스 보도를 접하게 되었습니다.

2. We highly regret that the news article produced distorted images of our client with misleading contents as well as prejudicial view on ISCCL's corporate services. The news excessively exaggerated a few misleading documents, aiming to argue that such clients were seeking tax avoidance through their Hong Kong establishments, without concrete evidence.

2. 저희는 본 보도문이 ISCCL이 제공하는 기업서비스에 대한 편견과 오해로 저희 일신의 고객에 대해 잘못된 이미지를 만들어 낸 것에 대해 대단히 유감스럽게 생각합니다. 뉴스타파의 보도는 일부 오해의 소지가 있는 문서들을 지나치게 과장하고 구체적인 근거 없이 일신의 고객들이 홍콩사업장을 통하여 조세회피를 모색해 왔다고 주장하였습니다.

3. The news also attempted to wrongly depict ISCCL's role as company secretary that we had advised tax avoidance and even proposed structures to escape statutory tax. For instance, the news misunderstood that nominee services were illegal and designed to reduce tax burden globally. In fact, **provision of Nominee service is legitimate scope of**

3. 또한, 저희 일신기업컨설팅법인이 홍콩에서 제공하는 법정비서역의 역할을 오해하여 조세회피를 위한 투자구조를 조력한 것으로 추정을 하였습니다. 예를 들어 명의이사가 불법적이며 조세 부담을 경감할 목적으로 고안된 것이라고 보도를 했습니다. 사실 **명의이사 제공 서비스는 홍콩에서는 일반적이며 기업서비스역 제공회사가 제공할 수 있는 정상적인 전문가 서비스입니다.** 1960

professional services in Hong Kong. Particularly in the period from 1960s up to 2010s, this Nominee services were common service scope and practices of corporate service providers including big accounting firms and law firms in Hong Kong, not just ISCCL. **Despite development of practices in professional industry, ICIJ Korea/NEWTAPA is questioning very obsolete practices more than 10 years ago.**

4. In early September 2021, ICIJ sent a letter of inquiry to us regarding 6 clients of ISCCL's. Such clients are mostly individual clients whom ISCCL provides company secretarial services to (The inquired Hong Kong companies were incorporated from early 2000 to 2010). The inquiry questioned whether we attempted to induce such clients to invest in Hong Kong for achieving aggressive tax planning. Differently from the news and reporters' idea, **we did not solicit clients for tax avoidance purpose and it's not ISCCL's professional work.**

5. In short, **Hong Kong is not a harmful tax jurisdiction nor does provide a safe harbour for those non-resident persons (individuals and corporations) seeking tax avoidance.** Hong Kong's tax policy and the financial reporting frame has been transparent and meeting global standard tightly. Also, from a tax practitioner point of view, we highly doubt that which investors would blindly decide to invest in Hong Kong with predominant purpose of tax benefit

년대부터 2010년대까지 이러한 명의이사 제공서비스는 저희 ISCCL뿐만 아니라 홍콩 내 대형 회계법인 및 법무법인을 포함한 기업비서역 서비스 제공 법인의 일반적인 서비스 항목이었습니다. **법정비서역 서비스의 제도적 변화와 발달과정에도 불구하고, ICIJ/뉴스타파는 10여 년 전에 이루어졌던 과거의 기업관행에 의문을 제기한 것입니다.**

4. 지난 2021년 9월 초에 ICIJ는 저희 ISCCL에게 서비스를 제공하는 고객 거래처 6곳을 지명하여 질의서한을 저희에게 보냈습니다. 지명된 고객은 대부분 ISCCL이 비서역 서비스를 제공했던 개인투자 고객이며 주로 2000년 초부터 2010년까지 홍콩에 법인을 설립하였습니다. 질문서는 저희 ISCCL이 공격적인 조세계획을 통해 고객들을 홍콩에 투자하도록 유도하려 했는지에 대해 의문을 제기했습니다. 그러나 질문이 내포한 가정과는 달리, **저희는 조세회피 수단이나 방법을 고객들에게 자문하지 않았으며 일신기업컨설팅이 제공할 수 있는 전문가 서비스도 아닙니다.**

5. **홍콩은 유해한 조세회피지역이 아닐 뿐만 아니라 조세회피를 원하는 비거주자(개인 및 기업)에게 안전한 항구를 제공하지도 않습니다.** 홍콩의 조세정책과 재무보고체계는 투명하고 세계적인 수준입니다. 또한, 실무적으로 어떤 투자자들이 세금 혜택만을 목적으로 홍콩투자를 맹목적으로 결정할 수 있을지 매우 의문스럽습니다. 홍콩의 조세 제도가 역외원천소득과 자본이득에 대한 면세혜택을 부여하여 기업에 유리한 인센티브를 제공하지만, **궁**

only. To a certain extent, Hong Kong tax regime provides favourable incentives to businesses such as exemptions on offshore and capital gain, however, non-resident investors at the ultimate shareholder's level shall be subject to tax in their tax resident home state. If businesses are simply coming to Hong Kong without commercial reasoning of business model, this is not efficient nor sustainable. Hong Kong provides regional advantages and business opportunities for global businesses but is also very high-cost place to maintain a business. Therefore, if the investment decision is merely tax driven, such businesses will be unlikely successful.

6. Decision making of corporations, including establishment of an entity, composition of a governing body, and operation of bank account, commercial trading, etc. are of company's own choice. In nowhere we are given right to intervene in management's daily decision making. We, as a professional firm, are committed to try our best to give proper advice to our clients so that they understand the Hong Kong's rules and help meeting the compliance requirement.

7. We deeply regret that ICIJ speculates with too simplified and biased view on our professional services, and blindly assumed that ISCCL was involved in such tax planning. **We respect the journalism pursuing public interest but will not tolerate speculative articles.** Above all, we would like to ask ICIJ Korea and NEWSTAPA 1) **how you obtained our intellectual property which we didn't leak, and 2) who**

극적으로 비거주 투자자는 최종 주주 단계에서 세무상 거주국에서 세금납부 의무가 발생할 수 있습니다. 회사가 비즈니스 모델에 대한 상업적 실질 없이 홍콩에 진출하는 것은 효율적인 투자가 아니며 지속가능한 사업이 아닙니다. 홍콩은 글로벌 기업에 지역적 이점과 비즈니스 기회를 제공하지만, 사업을 유지하기 위한 제반 비용 또한 매우 높은 지역이기도 합니다. 투자 결정의 배경이 단지 조세회피를 목적으로 하여 홍콩에 진출했다면 그러한 사업들은 지속하기 어렵습니다.

6. 법인설립, 지배기구의 구성, 은행계좌 운영 등 기업의 의사결정은 기업의 고유한 권한입니다. 이를 저희 일신이 대신할 수 없습니다. 저희의 역할은 저희 고객이 홍콩의 제반 규정과 제도를 잘 이해하고 충족할 수 있도록 고객에게 올바른 조언을 드리는 것입니다.

7. 저희 일신기업컨설팅은 ICIJ/뉴스타파가 당사의 전문가서비스에 대해 너무 단순하고 편파적인 시각으로 저희가 조세 플래닝에 관여하고 있다고 보도한데 대하여 무척 유감스럽게 생각합니다. 저희는 언론매체가 가지는 공익적 가치에 기반한 보도의 자율을 존중하지만, 사실관계도 제대로 확인하지 않고 의혹을 제기하는 추측성 기사는 용납하기 어렵습니다. **무엇보다 저희가 유출**

authorized you to freely cite and infringe stolen intellectual properties of ISCCL's. Beyond disclosing information acquired in an unjustifiable way to the public, it is not the right attitude of the media to reproduce them to suit your taste. **We urge you to keep your professional ethics as a responsible media.**

8. Moreover, company secretarial services are of professional scope of ISCCL's, and our affiliated accounting firm, **IL SHIN CPA LIMITED ("ISCPAL") has nothing to do with matters described in ICIJ Korea/ NEWSTAPA. ISCPAL is an independent professional firm,** which provides financial audit and assurance services under the Hong Kong's regulatory regime. IL SHIN Global Limited is not related to the above matters at all. NEWSTAPA and ICIJ Korea must stop creating innocent victims from speculative reports. We specifically point out your unprofessional attitude that **fails to distinguish Korean and English names of our company secretarial service firm (ISCCL) and confusingly cited our accounting firm (ISCPAL) in various articles of your reporting. Your irresponsible and haphazardous reporting are seriously defaming ISCPAL and its innocent clients and interfering their daily operations.** We urge you to rectify your reporting and stop further business interruption.

하지도 않은 자료를 어떻게 입수하였는지 궁금하고 누구의 권한으로 저희의 고객정보 등 개인기업의 지적자산을 맘대로 인용하고 침해할 수 있는지 묻고 싶습니다. 정당하지 않은 방식으로 취득한 정보를 대중에게 공개하는 행위를 넘어서서 입맛에 맞게 편취하여 보도하는 것은 바른 언론의 자세가 아닙니다. **언론으로서 책임있는 자세과 직업적 윤리를 촉구합니다.**

8. 또한, 보도문에 언급된 서비스는 회사법정비서역 서비스의 요소로 ISCCL의 전문서비스 범위입니다. 상기에 언급된 서비스와 당사의 관계법인인 **일신회계법인(IL SHIN CPA LIMITED, "ISCPAL")은 아무런 관계가 없음을 명확히 하고자 합니다.** 일신회계법인은 홍콩의 전문가 업무규정에 따라 회계감사 및 인증 서비스 업무를 제공하는 독립적인 법인으로 법인설립 등의 기업 서비스를 제공하지 않습니다. 또한, IL SHIN Global Limited도 위 사항과 어떠한 관련이 없습니다. 뉴스타파와 ICIJ 코리아는 잘못된 오보로 무책임하게 무고한 희생자를 만들어내고 있습니다. **보도기사내 인용된 저희 기업컨설팅법인의 영문, 국문명칭도 제대로 구분하지 못하고 회계법인과 혼용하는 허술한 자세를 저희는 지적하지 않을 수 없습니다. 본 사항과 무관한 저희 일신회계법인과 아무런 잘못이 없는 저희 고객의 명예를 실추하고 정상적인 업무를 중대하게 방해하는 조악한 보도를 당장 그만두고 정정하십시오.**

9. We demand ICIJ Korea and NEWSTAPA to **stop its speculative reporting immediately.** For example, ISCCL has capacity of serving maximum of a few hundred clients, but how is it possible that nearly 1.5 million of case files are observed from the hacked database? If these speculative reporting does not stop, we have no other choice but to stop this at once. We are binding on the professional code of confidentiality, thus unable to freely discuss and disclose specific client's information, but this doesn't mean we keep on tolerating. We will take legal measures against the wrong reporting for the interest of our clients and our professional reputation.

Lastly, to our valued clients and colleagues,

We are concerned that this news article reported by NEWSTAPA may have unintentionally caused concern and inconvenience directly or indirectly, and if so, we deeply apologize.

If there is any data leaked from us as cited in the serials of report, **this is not a case of simple data leakage, and we reasonably suspect the possibility of a cybercrime that orchestrated infiltration to our system with ill intent.** We

9. **저희는 ICIJ/뉴스타파에 근거 없는 추측성 기사를 중단하고 철회할 것을 강력히 요청합니다.** 실제로 저희 ISCCL가 지원하는 고객이 수백개에 불과하고 업무상 서류의 양이 제한적일 수밖에 없는 상황인데도, 저희로부터 유출되었다고 주장된 데이터베이스에서 거의 150만 개의 파일이 확인되었다고 보도하였습니다. 어떠한 근거로 이렇게 비현실적인 오보를 무책임하게 보도하는 것 인지요? 이러한 추측성 보도가 멈추지 않는다면, 이러한 잘못된 보도로 인한 저희 일신의 고객의 피해를 막기 위해 적절한 법적 수단을 강구할 수밖에 없습니다. 우리는 전문가로서 비밀유지의무를 이행할 법적책임이 있습니다. 따라서, 특정 고객의 정보를 자유롭게 논의하고 공개할 수 없고 일일이 사안별로 잘못을 지적하는 것에 큰 의미를 두지 않지만, 그렇다고 해서 저희가 계속 인내한다는 뜻은 아닙니다.

마지막으로, 저희 일신의 소중한 고객들과 동료들께 당부 말씀드립니다.

금번 뉴스타파의 기사보도로 본의 아니게 심려와 직간접적으로 불편을 끼치게 되지 않았을까 많은 우려를 하고 있습니다. 혹시라도 그렇다면 깊이 사과를 드립니다.

저희 일신은 업무용 서버와 이메일 등 IT 인프라 전반에 대해 오랜 동안 외부의 전문IT회사를 통해서 통합적으로 유지, 관리를 해오고 있었습니다. **금번 일련의 보도에서 인용된 바와 같이 저희 일신에서 유출된 데이터에 대해 그 사실관계에서 대해서는**

will conduct thorough investigation what happened to our IT systems, and we already started seeking and collaboration with leading IT security companies to how to rebuild our systems to prevent this serious cybercrime targeting us and our clients again.

All our team members and leadership value our clients and are taking this as an opportunity to look back on our attitude and role as professional. In any circumstances, our commitment and our quality services will continue. Please rest assured and keep confidence in us.

We ensure our team members to be more alert with compliance and professional standard as a leading and responsible professional firm in Hong Kong.

If you have any issues or questions concerning the above, please feel free to contact us any time.

Thank you and sincerely,

IL SHIN CORPORATE CONSULTING LIMITED
IL SHIN CPA LIMITED

엄정히 조사할 것이며 저희 IT 시스템 전반을 점검하여 다시는 이러한 일이 없도록 유수의 보안전문회사들과 세부적인 대책을 논의하고 있습니다. 만약 데이터가 유출되었다면 그것은 단순 유출보다는 목적을 가지고 상당한 준비과정을 거쳐 저희의 IT 시스템을 전문적으로 해킹하지 않았을까 유추하고 있습니다. 이러한 정보보안침해는 저희와 고객을 대상으로 한 중대 범죄입니다.

저희 일신은 이번 기회를 통하여 전문가로서 역할과 서비스 수준에 대해 다시 반면교사할 기회로 삼을 것이며, 어떤 상황에서도 최선의 서비스를 지속할 것입니다. 또한, 홍콩의 선두적인 한 국제 전문가 조직으로서 더욱 엄격한 규율과 전문가로서의 직업 윤리 준수에 세심한 주의를 기울이도록 하겠습니다.

저희는 저희가 제공하는 서비스에 대해 조금도 부끄럼이 없으며, 전문가로서 직업적 윤리에 반하는 행위를 하지 않았습니다. 안심하시고 저희를 믿어 주시기 바랍니다.

저희의 도움이 필요하시거나 질문이 있으시면 언제든지 문의해 주십시오. 감사합니다.

일신기업컨설팅
일신회계법인