

上海豫园旅游商城股份有限公司

独立董事关于第八届董事会第二十九次会议有关议案的事前认可书

就上海豫园旅游商城股份有限公司（简称“公司”）第八届董事会第二十九次会议有关议案，作为公司的独立董事，我们已对本次会议有关议案所涉及材料进行了审核，现发表如下意见：

一、《关于公司与 Club Mediterranee 集团签订管理协议的议案》

“星野 Resort Tomamu”是由公司在日本的孙公司株式会社新雪（裕海实业子公司）于 2015 年 12 月全资收购的位于日本北海道的度假村。收购价格 183.58 亿日元（约合 9.47 亿人民币），HRT 公司注册资金 1,000 万日元。

日本星野 Resort Tomamu 公司主要资产为位于北海道 Tomamu 的滑雪场度假村，共计约 1500 间客房以及相关运营设施。目前，“日本星野 Resort Tomamu 公司”委托“星野 Resort 公司”运营管理该度假村内原先运营的酒店 757 间房、25 道滑雪场、18 洞高尔夫球场等设施，另外尚有 710 间房未投入使用。

为使得公司的投资项目取得较好的收益。经公司第八届董事会第二十五次会议（通讯方式）审议，公司初步选择与 Club Med Asie S.A.（中文名称：地中海俱乐部亚洲有限公司）进行合作，由其经营管理上述“日本星野 Resort Tomamu 公司”中部分尚未投入使用的度假村客房以及相应的配套设施，并与之签署备忘录。

当时鉴于公司与 Club Med Asie S.A.（中文名称：地中海俱乐部亚洲有限公司）在星野 Resort Tomamu 公司（以下简称“星野株式会社”或者“HRT”）的合作正在商谈中，尚未签订具体项目合作合同。双方约定在该备忘录签约后 3 个月内，双方具体协商并签署管理合同、销售及市场合同和技术咨询合同。

现经双方友好协商，对有关的具体合同及条款取得了一致意见，公司下属的全资子公司日本星野 Resort Tomamu 公司(以下简称“星野株式会社”或者“HRT”)就该项目与 Club Mediterranee 集团下属的 SCM CORP.、CLUB MEDITERRANEE S.A.、Vacances (S) PTE LTD 分别签署《管理协议》、《销售及营销协议》、《项目咨询建议及协助协议》，由 Club Mediterranee 集团将 Tomamu 度假村作为一个具有 5Ψ 空间的 4Ψ Club Med 度假村进行管理、推广和营销。

本次关联交易的目的以及本次关联交易对公司的影响如下：

1、SCM CORP.、CLUB MEDITERRANEE S.A.、Vacances (S) PTE LTD 均隶属于 Club Mediterranee 集团，Club Mediterranee 集团为国际知名的度假村开发商和管理方 Club Mediterranee 集团以自身持有的 Club Med 的名称、商标以及特殊标志和设施提供独创的、全方位的度假服务，凭借其丰富的经验和全球影响力、营销力，通过其全球销售和旅游管理方网络及其会员制度，能够将游客引向其经营管理的旅游目的地。因此，Club Med 将为公司日本星野 Resort Tomamu 的良好收益产生积极作用。

2、本次交易有利于优化公司资产管理水平、提升资产管理收益、降低资产管理风险，从而有利于提高对上市公司股东的回报。本次交易不会损害公司及中小股东利益，亦不影响公司的独立性。

3、本次交易对相关各方权利义务进行了明确约束和规定，并且制定了激励相容的考核机制。本次关联交易按照市场化原则定价，依据合理，协商充分。

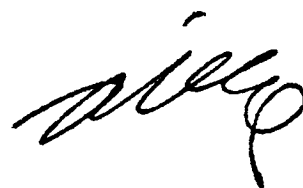
本次关联交易，不存在损害公司和股东，特别是中小股东和非关联股东利益的情形，亦不影响公司的独立性，符合公司和全体股东的利益，符合《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定。同意将本次关联交易提交公司董事会审议。

(本页无正文，为上海豫园旅游商城股份有限公司独立董事关于第八届董事会第二十九次会议有关议案的事前认可书)

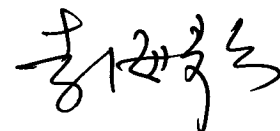
独立董事（蒋义宏）：



独立董事（王方华）：



独立董事（李海歌）：



上海豫园旅游商城股份有限公司
二〇一六年六月十五日