

山东高速股份有限公司独立董事

关于认购山东高速信业城市发展股权投资基金管理有限公司济南恒大专项基金份额的独立意见

2016年6月26日，公司通知拟于2016年6月30日召开第四届董事会第七十三次会议（临时），审议《关于认购山东高速信业城市发展股权投资基金管理有限公司济南恒大专项基金份额的议案》。

公司拟认购山东高速信业城市发展股权投资基金管理有限公司（简称“高速信业基金”）设立山东高速信业城市发展股权投资基金管理有限公司济南恒大专项基金（简称“济南恒大专项基金”）15亿元优先级基金份额。

因高速信业基金，是由公司控股股东山东高速集团有限公司全资子公司山东高速地产集团有限公司（简称“地产集团”）与中信证券股份有限公司旗下的信业股权投资管理有限公司（简称“信业基金”）等共同出资设立，其中地产集团持股45%，信业基金持股40%，嘉兴信业创赢壹号投资合伙企业（有限合伙）持股15%。高速信业基金是公司的关联法人。根据上海证券交易所《股票上市规则》规定，上述公司认购济南恒大专项基金15亿元优先级基金份额将构成关联交易。

作为公司独立董事，经认真审阅议案及相关资料后，同意将《关于认购山东高速信业城市发展股权投资基金管理有限公司济南恒大专项基金份额的议案》提交公司董事会审议，并发表独立董事意见如下：

1、资金安全防范措施到位

融资方恒大地产集团有限公司的全资子公司恒大地产集团济南置业有限公司（简称“山东恒大”）的全资子公司济南御峰置业有限公司（简称“御峰置业”）以济南恒大北大时代项目销售回款、项目后续取得的其他融资款和担保主体其他经营性及融资性现金流为济南恒大专项基金20亿元融资的本息偿还提供资金来源；御峰置业委托济南恒大专项基金对该笔融资款项的账户进行监管，并以项目方济南源浩置业有限公司的股权进行质押担保，以济南恒大北大时代项目D-8、D-9、南-7、南-9等四块共计22.24万m²的土地使用权进行抵押担保，并由山东

恒大、恒大集团提供连带责任担保，恒大地产上市公司提供代偿承诺。同时，地产集团及其他投资人认购的基金份额作为劣后级，且地产集团对公司的本息偿还承担差额补足义务。交易行为符合关联交易规则，没有损害非关联股东特别是中小股东的利益。

2、投资收益稳定

济南恒大专项基金投资期限为2年，融资方御峰置业每季度向济南恒大专项基金支付利息，济南恒大专项基金每季度按6.9%的年利率向优先级基金份额持有人支付利息。融资方御峰置业在专项基金放款日后第一年度末向优先级基金份额持有人归还6亿元本金，第二年中中期向公司归还8亿元本金，剩余1亿元本金至济南恒大专项基金到期后连同最后一期利息一并支付。

3、本次关联交易的内容、决策程序合法合规

本次交易符合《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和《公司章程》的规定。公司董事会在对本次关联交易进行表决时，关联董事回避表决，其他非关联董事参与表决同意本次关联交易的议案，表决程序符合有关法律法规的规定。

独立董事签字：

林乐清



刘瑞波

孙国茂

朱蔚丽

2016年6月30日

恒大、恒大集团提供连带责任担保，恒大地产上市公司提供代偿承诺。同时，地产集团及其他投资人认购的基金份额作为劣后级，且地产集团对公司的本息偿还承担差额补足义务。交易行为符合关联交易规则，没有损害非关联股东特别是中小股东的利益。

2、投资收益稳定

济南恒大专项基金投资期限为2年，融资方御峰置业每季度向济南恒大专项基金支付利息，济南恒大专项基金每季度按6.9%的年利率向优先级基金份额持有人支付利息。融资方御峰置业在专项基金放款日后第一年度末向优先级基金份额持有人归还6亿元本金，第二年中期向公司归还8亿元本金，剩余1亿元本金至济南恒大专项基金到期后连同最后一期利息一并支付。

3、本次关联交易的内容、决策程序合法合规

本次交易符合《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和《公司章程》的规定。公司董事会在对本次关联交易进行表决时，关联董事回避表决，其他非关联董事参与表决同意本次关联交易的议案，表决程序符合有关法律法规的规定。

独立董事签字：

林乐清_____

刘瑞波 _____

孙国茂_____

朱蔚丽_____

2016年6月30日

恒大、恒大集团提供连带责任担保，恒大地产上市公司提供代偿承诺。同时，地产集团及其他投资人认购的基金份额作为劣后级，且地产集团对公司的本息偿还承担差额补足义务。交易行为符合关联交易规则，没有损害非关联股东特别是中小股东的利益。

2、投资收益稳定

济南恒大专项基金投资期限为2年，融资方御峰置业每季度向济南恒大专项基金支付利息，济南恒大专项基金每季度按6.9%的年利率向优先级基金份额持有人支付利息。融资方御峰置业在专项基金放款日后第一年度末向优先级基金份额持有人归还6亿元本金，第二年中中期向公司归还8亿元本金，剩余1亿元本金至济南恒大专项基金到期后连同最后一期利息一并支付。

3、本次关联交易的内容、决策程序合法合规

本次交易符合《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和《公司章程》的规定。公司董事会在对本次关联交易进行表决时，关联董事回避表决，其他非关联董事参与表决同意本次关联交易的议案，表决程序符合有关法律法规的规定。

独立董事签字：

林乐清_____

刘瑞波_____

孙国茂



朱蔚丽_____

2016年6月30日

恒大、恒大集团提供连带责任担保，恒大地产上市公司提供代偿承诺。同时，地产集团及其他投资人认购的基金份额作为劣后级，且地产集团对公司的本息偿还承担差额补足义务。交易行为符合关联交易规则，没有损害非关联股东特别是中小股东的利益。

2、投资收益稳定

济南恒大专项基金投资期限为2年，融资方御峰置业每季度向济南恒大专项基金支付利息，济南恒大专项基金每季度按6.9%的年利率向优先级基金份额持有人支付利息。融资方御峰置业在专项基金放款日后第一年度末向优先级基金份额持有人归还6亿元本金，第二年中期向公司归还8亿元本金，剩余1亿元本金至济南恒大专项基金到期后连同最后一期利息一并支付。

3、本次关联交易的内容、决策程序合法合规

本次交易符合《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和《公司章程》的规定。公司董事会在对本次关联交易进行表决时，关联董事回避表决，其他非关联董事参与表决同意本次关联交易的议案，表决程序符合有关法律法规的规定。

独立董事签字：

林乐清_____

刘瑞波_____

孙国茂_____

朱蔚丽 _____

2016年6月30日