
北京德恒律师事务所
关于山东太阳纸业股份有限公司
公开发行可转换公司债券的
补充法律意见（一）



北京德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层
电话:010-52682888 传真:010-52682999 邮编:100033

北京德恒律师事务所
关于山东太阳纸业股份有限公司
公开发行可转换公司债券的
补充法律意见（一）

德恒01F20170070-05号

致：山东太阳纸业股份有限公司

根据发行人与北京德恒律师事务所签订的《专项法律服务协议》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次公开发行可转换公司债券的专项法律顾问。本所已出具了《北京德恒律师事务所关于山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券的法律意见》（以下简称“《法律意见》”）、《北京德恒律师事务所关于山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券的律师工作报告》。

现本所律师根据中国证监会出具的《山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转债申请文件反馈意见》，对有关事项进行了补充核查，出具《北京德恒律师事务所关于山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券的补充法律意见（一）》（以下简称“《补充法律意见（一）》”）。本《补充法律意见（一）》须与《法律意见》一并使用，《法律意见》中未被本《补充法律意见（一）》修改的内容仍然有效。

本《补充法律意见（一）》中使用的简称、缩略语、术语，除特别说明外，与其在《法律意见》中的含义相同。

一、重点问题：申请人本次公开发行可转换公司债券拟投资 12 亿元用于老挝年产 30 万吨化学浆项目，由申请人全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司具体实施。请申请人补充说明该项目是否已取得境内外各项政府审批、土地权属，如未取得，是否存在障碍。

请保荐机构及申请人律师核查并发表意见。

回复：

（一）老挝年产30万吨化学浆项目履行的境内政府批准或备案

1.2009年12月22日，中华人民共和国商务部下发商合批[2009]327号《商务部关于同意山东太阳纸业股份有限公司在老挝投资设立太阳控股老挝有限公司的批复》，同意发行人在老挝投资设立“太阳控股老挝有限公司”，注册资本6,000万美元；经营范围为苗木培育，纸浆林种植，木浆、纸及纸制品的生产与销售，造纸用化工产品的制造，机械维修与加工，进出口贸易。

同日，发行人取得中华人民共和国商务部颁发的商境外投资证第3700200900211号《企业境外投资证书》，境外投资总额为19,717万美元。

2016年11月15日，发行人取得山东省商务厅颁发的境外投资证第N3700201600519号《企业境外投资证书》，境外投资总额变更为29,268万美元。

2.2014年10月8日，山东省发展和改革委员会下发鲁发改外资[2014]1060号《关于山东太阳纸业股份有限公司在老挝投资建设年产30万吨化学浆项目备案的通知》，同意对上述项目予以备案。项目内容为：项目地点位于老挝沙湾拿吉省色奔县，建设厂房及配套设施96,255平方米，购置备料、制浆、浆板、碱回收等生产及辅助设备122台（套）；新建热电站一座，购置配套15MW和25MW汽轮机组各一台；建设日处理污水能力为45,000立方米的污水处理厂一处；配套建设面积为10万公顷以桉树、相思树及当地速生树种为主栽种树的造纸原料林基地，形成年产30万吨化学浆的生产能力。该项目总投资估算29,268万美元。

3.2016年11月3日，山东省发展和改革委员会下发鲁发改外资[2016]1142号《关于山东太阳纸业股份有限公司在老挝投资建设年产30万吨化学浆生产项目备案的通知》，同意对上述项目予以备案。项目内容为：项目地点位于老挝沙湾拿吉省色奔县，新建厂房及配套设施建筑面积96,255平方米，购置生产及辅助设备122台（套），投资建设漂白硫酸盐阔叶木浆生产线；新建热电站一座，配置15MW、25MW汽轮机组各一台；新建污水处理厂一座，日处理废水4.5万立方米的污水处理厂一处；同时在当地建设10万公顷造纸原料林基地。该项目总投资29,268万美元（折合人民币195,788万元）。

（二）老挝年产30万吨化学浆项目履行的境外政府批准或备案

1.2008年11月12日，太阳纸业与老挝政府签订了《在沙湾拿吉省孟品县、色奔县和孟农县种植相思树、桉树和建立造纸厂项目土地勘查和可行性研究谅解备忘录》（MOU）。

2.2009年11月23日，老挝政府（由其计划与投资部作为签署合同代表）与太阳老挝公司签署《老挝沙湾拿吉省孟品县及色奔县工业树种植和建立造纸厂项目合同》，老挝政府同意授予太阳老挝公司土地开发权，用于在老挝沙湾拿吉省进行开发种植工业树及建立造纸厂。项目开发区设于沙湾拿吉省。

3.老挝计划及投资部于2010年3月21日颁发第046-10号《外国投资许可证》，计划及投资部批准成立太阳纸业控股老挝有限责任公司，办公地址：沙湾那吉省色奔县弯弓村，项目地址：沙湾那吉省勐品县及色奔县区域（1区），投资形式：外资100%（中华人民共和国），投资人：山东太阳纸业股份有限公司，持股：100%。经营项目：种植工业用木，建立纸浆和造纸厂。全部资金：199,770,000（壹亿玖仟玖佰柒拾柒万）美元。注册资金：60,000,000（陆千万）美元。投资期限：50（伍拾）年（自2009年12月14日算起）。

4.2010年9月15日，太阳老挝公司与老挝政府签订了《关于在沙湾纳吉省孟品县和色奔县租赁政府土地种植工业树的合同》，租赁土地面积为7,324公顷，并全部获得老挝国家土地管理局颁发的国有土地使用证书。

5.根据发行人提供的资料，老挝年产30万吨化学浆项目建设用地152.0999公顷，于2012年2月获得老挝国家土地管理机构颁发的编号为130050147号《国有土地使用证书》，并取得了老挝自然资源环境部颁发的第281号环评证书。

6.2009年5月21日，太阳老挝公司获得老挝农林部沙湾拿吉省农林厅颁发的第0931号《农林经营许可证》，并每年进行备案，目前持有的有效证书为第1237号《农林经营许可证》。

7.2012年6月15日，太阳老挝公司获得老挝沙湾拿吉省公共工程厅颁发的第0722号《工厂准建证》，批准同意公司建设纸浆和造纸厂，并于2016年11月28日取得准建证延期证明。

2016年11月10日，老挝阳光律师事务所出具《关于太阳纸业控股老挝有限公司若干事项的法律意见》，认为太阳老挝公司是依据老挝人民民主共和国法律、法规合法成立并存续的公司；该公司自设立以来，遵守老挝国家法律、法规，具有合法经营的各项证明、证书、批准文件，无重大违法违规行为、没有受过行政处罚，无重大诉讼或仲裁事项。上述《关于太阳纸业控股老挝有限公司若干事项的法律意见》已经中华人民共和国驻老挝大使馆认证。

基于上述，本所律师认为，老挝年产30万吨化学浆项目已取得境内外各级政府审批、土地权属，项目实施不存在障碍。

二、重点问题：请申请人说明报告期内是否存在环保事故、环保纠纷或潜在纠纷，是否受到包括但不限于环保、安监等行政处罚。

请保荐机构及申请人律师核查并发表意见。

回复：

公司及控股子公司认真贯彻执行国家和省市有关环保法规及政策，报告期内未发生污染事故。

2014年11月17日，北京中大华远认证中心核发证书号为02014E20983R3L《环境管理体系认证证书》（有效期至2017年11月16日），认证发行人的环境管理体系符合GB/T 24001-2004/ISO 14001:2004标准。2017年2月15日，中环联合（北京）认证中心有限公司出具编号为CEC05470609428-0的《中国环境标志产品认证证书》（有效期至2020年2月14日），认证制造商山东太阳纸业股份有限公司、生产厂兖州天章纸业有限公司申请的复印纸产品符合中华人民共和国环境保护部颁布的环境标志产品技术要求HJ/T410-2007标准等。

公司造纸项目配套建设的热电车间，在历次建设及扩建时均取得相关环保主管部门的环保批复，建成后环保主管部门常年在线对公司的废气排放进行监测，并配合定期或者不定期的现场监测，公司热电设施环保监测及检测均合格。

公司在生产过程中采取了相应的防范措施，确保各工程项目建成投产后具备保护职工生产安全和身体健康的基本条件。公司依照《劳动法》的规定对安全生产、劳动保护采取统一管理、分级负责的措施，新入厂员工必须经过厂级、车间

级、班组级三级安全教育，并采用综合检查、专业检查、季节检查和日常检查等多种方式加强对安全生产的管理，对违反规定的责任人和管理人员予以相应处罚。

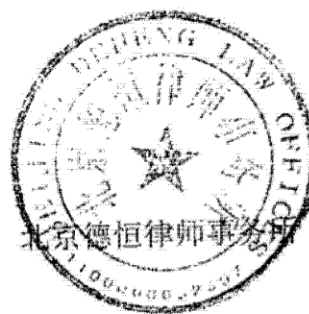
公司报告期内无重大安全事故。2013年1月，公司荣获山东省“省级安全文化建设示范企业”称号。2014年11月17日，北京中大华远认证中心核发编号为02014S20775R3L的《职业健康安全管理体系认证证书》（有效期至2017年11月16日），认证发行人的职业健康安全管理体系符合GB/T 28001-2011标准。

根据公司出具的承诺及其公开披露的信息、相关政府部门出具的证明并经本所律师通过政府主管部门官方网站信息查询，本所律师经核查认为，报告期内发行人不存在环保事故、环保纠纷或潜在纠纷的情形；亦不存在因违反工商、环保、安监、税务、海关、外汇管理等相关法律、行政法规和规章而受到行政处罚的情形。

本《补充法律意见书（一）》正本一式肆份，经山经办律师签字并加盖本所公章后生效。

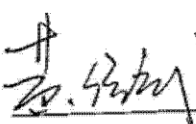
（本页以下无正文）

（本页无正文，为《北京德恒律师事务所关于山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券的补充法律意见（一）》之签署页）

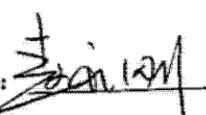


负责人： 

王 丽

承办律师： 

黄侦武

承办律师： 

赵永刚

2017年8月28日