INFORMASI TAMBAHAN ATAS KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM PT PAN BROTHERS TBK ("PERSEROAN")

Informasi Tambahan atas Keterbukaan Informasi ini dibuat dalam rangka memenuhi ketentuan OJK sebagaimana diatur didalam Peraturan Bapepam dan LK No.IX.E.2 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama serta Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka ("POJK No.32").

PT. PAN BROTHERS Tbk

Kegiatan Usaha:
Bergerak di bidang perindustrian dan perdagangan
Berkedudukan di Tangerang, Indonesia.

Kantor Pusat:
Jl. Siliwangi No.178, Jatiuwung, Tangerang 15133, Indonesia
Tel: (62 21) 5900 718
Faksimili: (62 21) 5900 717/706
Email: apbrxswk@pbrx.co.id

INFORMASI TAMBAHAN ATAS KETERBUKAAN INFORMASI INI TIDAK UNTUK DITERBITKAN DAN DIEDARKAN DI AMERIKA SERIKAT. INFORMASI TAMBAHAN ATAS KETERBUKAAN INFORMASI INI DAN INFORMASI SEBAGAIMANA TERCANTUM DI DALAMNYA BUKAN MERUPAKAN SUATU PENAWARAN EFEK UNTUK DIJUAL DI AMERIKA SERIKAT. EFEK MUNGKIN TIDAK DITAWARKAN DAN DIJUAL DI AMERIKA SERIKAT MENGINGAT KETIADAAN PENDAFTARAN SESUAI DENGAN *U.S. SECURITIES ACT* 1933, SEBAGAIMANA DIUBAH, ATAU SUATU PENGECUALIAN DARI PENDAFTARAN. SETIAP PENAWARAN UMUM ATAS EFEK YANG AKAN DILAKUKAN DI AMERIKA SERIKAT AKAN DILAKUKAN MELALUI PROSPEKTUS YANG BERISI INFORMASI RINCI MENGENAI PENERBIT DAN MANAJEMENNYA, TERMASUK LAPORAN-LAPORAN KEUANGANNYA. TIDAK TERDAPAT UANG, EFEK ATAU KONSIDERASI LAIN YANG DIKUMPULKAN DENGAN MATERI ATAU INFORMASI SEBAGAIMANA TERCANTUM DALAM PENGUMUMAN INI DAN, JIKA DIKIRIMKAN SEHUBUNGAN DENGAN MATERI ATAU INFORMASI YANG TERCANTUM DALAM PENGUMUMAN INI, TIDAK AKAN DITERIMA.

INFORMASI YANG TERCANTUM DI DALAM INFORMASI TAMBAHAN ATAS KETERBUKAAN INFORMASI INI TIDAK DIMAKSUDKAN SEBAGAI DOKUMEN PENAWARAN UMUM ATAU ANJURAN UNTUK MEMBELI, BAIK LANGSUNG MAUPUN TIDAK LANGSUNG, ATAS EFEK PERSEROAN DI YURISDIKSI MANAPUN TERMASUK DI INDONESIA, SINGAPURA, HONG KONG DAN AMERIKA SERIKAT.

INFORMASI TAMBAHAN ATAS KETERBUKAAN INFORMASI INI MERUPAKAN INFORMASI YANG PENTING UNTUK DIBACA DAN DIPERHATIKAN OLEH PEMEGANG SAHAM PERSEROAN UNTUK MENGAMBIL KEPUTUSAN MENGENAI TRANSAKSI MATERIAL DALAM RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA ("RUPSLB") PERSEROAN.

Jika Anda mengalami kesulitan untuk memahami informasi sebagaimana tercantum dalam Keterbukaan Informasi ini atau ragu-ragu dalam mengambil keputusan, sebaiknya anda berkonsultasi dengan pedagang perantara efek, manajer investasi, penasihat hukum, akuntan publik atau penasihat profesional lainnya.

DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS PERSEROAN, BAIK SECARA SENDIRI-SENDIRI MAUPUN BERSAMA-SAMA, BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN INFORMASI TAMBAHAN ATAS KETERBUKAAN INFORMASI INI, KELENGKAPAN INFORMASI SEBAGAIMANA DIUNGKAPKAN DI DALAM INFORMASI TAMBAHAN ATAS KETERBUKAAN INFORMASI INI DAN SETELAH MELAKUKAN PEMERIKSAAN SECARA SEKSAMA, MENEGASKAN BAHWA INFORMASI YANG DIMUAT DALAM INFORMASI TAMBAHAN ATAS KETERBUKAAN INFORMASI INI ADALAH BENAR, TIDAK ADA FAKTA PENTING MATERIAL DAN RELEVAN YANG TIDAK DIUNGKAPKAN ATAU DIHILANGKAN SEHINGGA MENYEBABKAN INFORMASI YANG DIBERIKAN DALAM INFORMASI TAMBAHAN ATAS KETERBUKAAN INFORMASI INI MENJADI TIDAK BENAR DAN/ATAU MENYESATKAN.

INFORMASI INI DITERBITKAN DI TANGERANG, PADA HARI RABU, TANGGAL 09 NOVEMBER 2016

DEFINISI

Anak Perusahaan Penjamin: Anak perusahaan Perseroan yang rencanannya akan memberikan jaminan perusahaan (*corporate guarantee*) atas *Notes*, yaitu (i) AMA, (ii), APS, (iii) BIG, (iv) Continent 8, (v) Cosmic Gear, (vi) ELHI, (vii) ESGI, (viii) Hollit, (ix) MBS, (x) OAI, (xi) PB Apparel, (xii) PCSG, (xiii) PPEB, (xiv) PKG, (xv) PSS, (xvi) TPG, dan (xvii) VPM.

Anak Usaha Penerbit: PB Fashion B.V., suatu perusahaan yang akan didirikan berdasarkan dan tunduk pada hukum Negara Belanda, yang seluruh sahamnya dimiliki oleh Penerbit.

Anggaran Dasar: anggaran dasar dari Perseroan sebagaimana dimuat dalam Akta Nomor 25 tertanggal 09 Juni 2015, yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH. Notaris di Jakarta.

Akuntan Publik: Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan, selaku auditor independen, yang melakukan audit terhadap laporan keuangan konsolidasi Perseroan dan anak-anak perusahaannya.

AMA: PT Apparelindo Mitra Andalan, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Jakarta Utara yang sebagian besar sahamnya secara tidak langsung dimiliki oleh Perseroan.

APS: PT Apparelindo Prima Sentosa, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Jakarta Utara yang seluruh sahamnya secara langsung dan tidak langsung dimiliki oleh Perseroan.

BIG: PT Berkah Indo Garment, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Tangerang yang seluruh sahamnya secara langsung dan tidak langsung dimiliki oleh Perseroan.

Biro Administrasi Efek: PT Datindo Entrycom, selaku Biro Administrasi Efek Perseroan.

Bursa Efek: PT Bursa Efek Indonesia, dimana saham Perseroan tercatat (*listing*).

Continent 8: Continent 8 Pte. Ltd., suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Singapura yang sebagian besar sahamnya secara langsung dimiliki oleh Perseroan.

Cosmic Gear: Cosmic Gear Ltd., suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Hong Kong yang sebagian besar sahamnya secara langsung dimiliki oleh Perseroan.

Daftar Pemegang Saham: Daftar pemegang saham Perseroan yang diterbitkan oleh Biro Administrasi Efek.

Direktur: Anggota Direksi Perseroan yang sedang menjabat saat Keterbukaan Informasi ini dibuat.

ELHI: PT Eco Laundry Hijau Indonesia, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Sragen yang sebagian besar sahamnya secara tidak langsung dimiliki oleh Perseroan.

ESGI: PT Eco Smart Garment Indonesia, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Boyolali yang sebagian besar sahamnya secara langsung dimiliki oleh Perseroan.

Hollit: PT Hollit International, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Jakarta Timur yang sebagian besar sahamnya secara langsung dimiliki oleh Perseroan.

Keterbukaan Informasi: Informasi-informasi sebagaimana tercantum dalam pengumuman dan/atau Keterbukaan Informasi yang sebelumnya telah diumumkan pada tanggal 5 Oktober 2016 dan Informasi Tambahan Atas Keterbukaan Informasi ini dan setiap informasi tambahan yang mungkin atau akan tersedia.

Komisaris: Anggota Dewan Komisaris Perseroan yang sedang menjabat pada tanggal Keterbukaan Informasi ini dibuat.

Laporan Keuangan Perseroan: Laporan keuangan semester konsolidasian Perseroan untuk periode yang berakhir pada 30 Juni 2016 yang diaudit oleh Akuntan Publik.

MBS: PT Mitra Busana Sentosa, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Jakarta Barat yang sebagian besar sahamnya secara tidak langsung dimiliki oleh Perseroan.

Menkumham: Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia.

***Notes*:** Suatu surat utang yang akan diterbitkan oleh Penerbit dalam jumlah sebesar-besarnya US$200.000.000,- yang akan dijamin dengan jaminan perusahaan (corporate guarantee) dari Perseroan dan Anak Perusahaan Penjamin.

OAI: PT Ocean Asia Industry, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Serang yang sebagian besar sahamnya secara langsung dimiliki oleh Perseroan.

Otoritas Jasa Keuangan atau **OJK:** berarti lembaga yang independen sebagaimana dimaksud dalam Undang-Undang No. 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan ("**UU OJK**"), yang tugas dan wewenangnya meliputi pengaturan dan pengawasan kegiatan jasa keuangan di sektor perbankan, pasar modal, perasuransian, dana pensiun, lembaga pembiayaan dan lembaga keuangan lainnya, dimana sejak tanggal 31 Desember 2012, OJK merupakan lembaga yang menggantikan dan menerima hak dan kewajiban untuk melakukan fungsi pengaturan dan pengawasan dari Bapepam dan/atau Bapepam dan LK sesuai dengan ketentuan Pasal 55 UU OJK.

PB Apparel: PB Apparel Pte. Ltd., suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Singapura yang seluruh sahamnya secara langsung dan tidak langsung dimiliki oleh Perseroan.

Pembeli Awal: Pihak pembeli yang keterangannya akan diketahui setelah dilakukannya masa penawaran (*bookbuilding*) atas *Notes*.

Pemegang Saham: Para pemegang saham Perseroan yang namanya terdaftar dalam daftar pemegang saham Perseroan yang dikeluarkan oleh Biro Administrasi Efek.

Penerbit: PB International B.V.,anak perusahaan yang akan didirikan berdasarkan dan tunduk pada hukum Negara Belanda yang seluruh sahamnya dimiliki oleh Perseroan yang akan melakukan penerbitan *Notes*.

Peraturan No. IX.E.1: Peraturan Bapepam dan LK No. IX.E.1 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No. Kep-412/BL/2009 tanggal 25 November 2009 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu.

Peraturan No. IX.E.2: Peraturan Bapepam dan LK No. IX.E.2 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No.Kep-614/BL/2011 tanggal 28 Nopember 2011 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama.

Perseroan: PT Pan Brothers Tbk., suatu perusahaan terbuka yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Tangerang, Indonesia.

PCSG: PT Prima Cosmic Screen Graphic, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Boyolali yang seluruh sahamnya secara langsung dan tidak langsung dimiliki oleh Perseroan.

PKG: PT Prima Kreasi Gemilang, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Boyolali yang sebagian besar sahamnya secara tidak langsung dimiliki oleh Perseroan.

PPEB: PT Pancaprima Ekabrothers,suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Jakarta Utara yang seluruh sahamnya secara langsung dan tidak langsung dimiliki oleh Perseroan.

PSS: PT Prima Sejati Sejahtera, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Boyolali yang seluruh sahamnya secara langsung dan tidak langsung dimiliki oleh Perseroan.

TPG: PT Teodore Pan Garmindo, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Jakarta Selatan yang sebagian besar sahamnya secara langsung dimiliki oleh Perseroan.

Rencana Transaksi: Rencana penerbitan *Notes* oleh Penerbit yang dimiliki sepenuhnya oleh Perseroan yang akan dijamin dengan jaminan perusahaan (*corporate guarantee*) dari Perseroan dan Anak Perusahaan Penjamin, dimana dana hasil penerbitan *Notes* akan digunakan untuk keperluan investasi dalam bentuk pemberian pinjaman antar perusahaan (*intercompany loan*) dan/atau penyertaan modal pada Anak Usaha Penerbit dan selanjutnya Anak Usaha Penerbit akan memberikan fasilitas pinjaman antar perusahaan (*intercompany loan*) kepada Perseroan dan Anak Perusahan Penjamin terkait, dimana rangkaian transaksi ini merupakan suatu transaksi material sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No. IX.E.2 dan transaksi afiliasi sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No.IX.E.1.

VPM: PT Victory Pan Multitex, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan dan tunduk kepada hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Jakarta Selatan yang sebagian besar sahamnya secara langsung dimiliki oleh Perseroan.

I. PENDAHULUAN

Informasi sebagaimana tercantum dalam Keterbukaan Informasi ini disampaikan kepada para Pemegang Saham Perseroan sehubungan dengan Rencana Transaksi yang rencananya akan dilaksanakan oleh Perseroan melalui Penerbit. Penerbit akan menerbitkan *Notes* yang akan ditawarkan di luar wilayah Indonesia dan akan dijamin dengan jaminan perusahaan (*corporate guarantee*) dari Perseroan dan Anak Perusahaan Penjamin. Dana hasil penerbitan *Notes* rencananya akan dikontribusikan oleh Penerbit kepada Anak Usaha Penerbit dalam bentuk setoran modal dan/atau pinjaman antar perusahaan (*intercompany loan*). Selanjutnya Anak Usaha Penerbit akan mengkontribusikan dana yang diperoleh dari Penerbit kepada Perseroan dan Anak Perusahaan Penjamin terkait melalui pemberian pinjaman antar perusahaan (*intercompany loan*). Rencana Transaksi yang akan dilakukan merupakan upaya untuk memperoleh pendanaan dalam jumlah sebesar-besarnya US$200.000.000,- yang akan dipergunakan oleh Perseroan dan Anak Perusahaan Penjamin terkait untuk melakukan pelunasan kewajiban hutang yang jatuh tempo dan pembayaran dipercepat atas hutang jangka panjang dan/atau jangka pendek Perseroan dan ESGI, serta membiayai rencana ekspansi usaha di masa yang akan datang dan menunjang kebutuhan pendanaan Perseroan dan Anak Perusahaan Penjamin terkait secara umum.

Pemberian jaminan perusahaan (*corporate guarantee*) oleh Perseroan dan Anak Perusahaan Penjamin untuk kepentingan pemegang *Notes* yang akan diterbitkan dalam rangka Rencana Transaksi, serta pemberian fasilitas pinjaman antar perusahaan (*intercompany loan*) oleh Anak Usaha Penerbit kepada Perseroan dan Anak Perusahaan Penjamin terkait merupakan satu kesatuan transaksi atas penerbitan *Notes* dan bukan merupakan suatu transaksi yang terpisah dan berdiri sendiri.

Merujuk kepada uraian tersebut, kami memahami bahwa transaksi pemberian fasilitas pinjaman antara Perseroan dan Anak Usaha Penerbit serta antara Anak Perusahaan Penjamin terkait dan Anak Usaha Penerbit merupakan transaksi afiliasi yang berdasarkan Peraturan No.IX.E.1 wajib diumumkan kepada masyarakat dan dilaporkan bukti pengumumannya kepada OJK selambat-lambatnya dua hari kerja setelah terjadinya transaksi. Namun demikian, dapat kami sampaikan bahwa transaksi ini bukan merupakan transaksi benturan kepentingan sebagaimana diatur dalam Peraturan No.IX.E.1. Berdasarkan Peraturan No.IX.E.1, dalam hal transaksi afiliasi nilainya memenuhi kriteria transaksi material dan tidak terdapat benturan kepentingan, maka Perseroan hanya wajib untuk memenuhi ketentuan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No.IX.E.2.

Rencana Transaksi yang akan dilakukan oleh Perseroan merupakan Transaksi Material sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No. IX.E.2 dimana *Notes* akan diterbitkan dengan nilai pokok sebesar-besarnya US$200.000.000,-, yang merupakan 90.49% dari nilai ekuitas Perseroan berdasarkan Laporan Keuangan Perseroan per tanggal 30 Juni 2016. Nilai ekuitas Perseroan berdasarkan Laporan Keuangan Perseroan per tanggal 30 Juni 2016 adalah US$221.012.352,-.

Sesuai dengan Peraturan No. IX.E.2, Direksi Perseroan wajib mengumumkan Informasi Tambahan atas Keterbukaan Informasi ini dalam sekurang-kurangnya satu surat kabar harian berbahasa Indonesia dengan peredaran nasional untuk memberikan informasi kepada para Pemegang Saham Perseroan mengenai Rencana Transaksi yang akan dilakukan oleh Perseroan, Penerbit, Anak Usaha Penerbit dan Anak Perusahaan Penjamin yang memerlukan persetujuan dari RUPSLB Perseroan. Informasi Tambahan atas Keterbukaan Informasi ini menjadi dasar pertimbangan bagi Para Pemegang Saham Perseroan dalam rangka memberikan persetujuannya terkait dengan Rencana Transaksi yang akan diusulkan oleh Perseroan dalam RUPSLB.

II. KETERANGAN MENGENAI RENCANA TRANSAKSI

A. RENCANA TRANSAKSI

1. Alasan dan Latar Belakang

Perseroan adalah suatu perusahaan yang bergerak dibidang industri pakaian jadi dan juga merupakan salah satu perusahaan pakaian jadi terintegrasi. Perseroan telah mengelola dan memasarkan pakaian jadi dalam pasar internasional (tujuan ekspor) dan domestik (retail).

Untuk mengembangkan usahanya, Perseroan saat ini sedang dalam proses melakukan ekspansi usaha dengan cara ekspansi pabrik dengan tujuan meningkatkan kapasitas produksinya.

Oleh karena itu, untuk mengurangi kewajiban yang termasuk diantaranya membayar hutang yang dimiliki saat ini dan mengembangkan usaha tersebut, Perseroan memerlukan pembiayaan untuk pengembangan dan kegiatan produksi.

Salah satu dari skema pembiayaan yang tersedia adalah dengan penerbitan *Notes* melalui Penerbit. Dalam hal ini Perseroan berencana untuk menerbitkan *Notes* melalui Penerbit dengan nilai sebesar-besarnya US$200.000.000,-. Hasil dari penerbitan *Notes* tersebut kemudian akan didistribusikan kepada Anak Usaha Penerbit dalam bentuk setoran modal dan/atau pinjaman antar perusahaan (*intercompany loan*). Anak Usaha Penerbit kemudian akan menyalurkan dana tersebut kepada Perseroan dan Anak Perusahaan Penjamin terkait melalui suatu fasilitas pinjaman antar perusahaan (*intercompany loan*) dan Perseroan serta Anak Perusahaan Penjamin akan memberikan jaminan perusahaan (*corporate guarantee)* untuk menjamin kewajiban pengembalian dana oleh Penerbit kepada pemegang *Notes* sebagai hasil penerbitan *Notes* tersebut.

Dalam rangka Rencana Transaksi, terdapat prasyarat yang harus dipenuhi oleh Perseroan dan ESGI, yaitu harus mendapat persetujuan dari para krediturnya. Perseroan dan ESGI telah mengajukan permohonan persetujuan atas Rencana Transaksi kepada para krediturnya dan saat ini masih menunggu proses administrasi masing-masing kreditur sehubungan dengan permohonan persetujuan tertulis tersebut. Dalam Hal Rencana Transaksi ini tidak akan dijalankan, tanpa terlebih dahulu mendapatkan persetujuan dari para kreditur di atas.

2. Manfaat Rencana Transaksi Terhadap Perseroan

Perseroan, memiliki hutang jangka panjang sindikasi yang digunakan untuk membiayai kegiatan usaha Perseroan. Sehubungan dengan hal tersebut, Perseroan akan menggunakan dana yang diterima dari fasilitas pinjaman antar perusahaan (*intercompany loan*) yang dananya berasal dari penerbitan *Notes* untuk membayar pokok pinjaman Perseroan atas hutang jangka panjang tersebut dan pembayaran percepatan. Selain itu, sisa hasil penggunaan dana juga akan digunakan Perseroan untuk membiayai rencana ekspansi usaha di masa yang akan datang, menambah modal kerja Perseroan serta menunjang kebutuhan pendanaan Perseroan secara umum.

Pembayaran pokok atas pinjaman-pinjaman Perseroan tersebut akan membuat likuiditas Perseroan menjadi lebih baik mengingat *Notes* tidak memiliki amortisasi atas pinjaman serta memiliki suku bunga yang tetap. Selain itu, *Notes* juga akan digunakan untuk membiayai kegiatan umum Perseroan yang nantinya juga akan meningkatkan likuiditas dan keuntungan Perseroan.

3. Uraian Singkat Mengenai Rencana Transaksi.

a. Keterangan singkat mengenai *Notes* yang akan diterbitkan

Rencana penerbitan *Notes* oleh Penerbit melalui penawaran internasional kepada lembaga atau investor-investor lain di luar wilayah Indonesia secara terbatas, akan dijamin dengan jaminan perusahaan (*corporate guarantee*) tanpa syarat (*unconditional*) yang diberikan oleh Perseroan dan Anak Perusahaan Penjamin terkait untuk menjamin kewajiban keuangan Penerbit, dalam jumlah sebesar-besarnya US$200.000.000,- atau setara dengan Rp 2.636.000.000.000,- berdasarkan kurs tengah Bank Indonesia pada tanggal dikeluarkannya Laporan Keuangan Perseroan per tanggal 30 Juni 2016 yang telah diaudit oleh Akuntan Publik yaitu sebesar Rp 13.180,- per 1,00 USD, yang merupakan 90.49% dari nilai ekuitas Perseroan berdasarkan Laporan Keuangan Perseroan per tanggal 30 Juni 2016 yang telah diaudit oleh Akuntan Publik tersebut. *Notes* tersebut rencananya akan diterbitkan dengan suku bunga *Notes* paling tinggi sebesar 10% per tahun dan dengan jangka waktu selama-lamanya 5 tahun atau untuk jangka waktu lebih dari 5 tahun.

Sehubungan dengan Rencana Transaksi, terdapat pembatasan-pembatasan umum yang akan diungkapkan dalam dokumen penawaran yang diterbitkan dalam rangka Rencana Transaksi, yaitu atas tindakan-tindakan Perseroan dan/atau Anak Perusahaan Penjamin dimana pembatasan tersebut merupakan pembatasan yang umum diberlakukan dalam suatu transaksi yang serupa dengan Rencana Transaksi. *Notes* akan membatasi kemampuan Perseroan dan Anak Perusahaan Penjamin untuk:

- memiliki hutang baru atau menerbitkan saham prioritas;
- melakukan investasi, pembayaran secara sukarela atas hutang-hutang lainnya yang disubordinasikan dengan Notes atau melakukan pembayaran terbatas sebagaimana ditetapkan;
- membebankan dengan jaminan aset/harta kekayaan, kecuali untuk pembebasan yang diijinkan;
- melakukan transaksi dengan pihak pemegang saham Perseroan atau afiliasi dari Perseroan;
- menerbitkan jaminan oleh anak perusahaan;
- menerbitkan atau menjual modal saham anak perusahaan;
- menjual aset-aset;
- melakukan kegiatan usaha lain selain yang saat ini telah dijalankan; dan
- melakukan konsolidasi atau merger.

Pelaksanaan Rencana Transaksi akan bergantung kepada kondisi pasar. Informasi mengenai keseluruhan transaksi termasuk diantaranya informasi mengenai pihak pembeli *Notes* dan ringkasan laporan penilai, beserta jumlah penerbitan *Notes* dan tingkat suku bunga akan disampaikan melalui pengumuman pada satu surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional dan menyampaikan dokumen pendukungnya kepada OJK paling lambat 2 (dua) hari kerja setelah tanggal penerbitan *Notes* sesuai dengan Peraturan IX.E.2.

b. Pihak-pihak yang terlibat dalam Rencana Transaksi

Berikut adalah keterangan singkat mengenai Pihak-pihak Yang Terlibat Dalam Rencana Transaksi:

PT Pan Brothers Tbk
↓
PB International B.V. 100%
↓
PB Fashion B.V. 100%

(i) Penerbit

PB International B.V.,suatu anak perusahaan yang dimiliki seluruhnya oleh Perseroan yang akan didirikan berdasarkan hukum Negara Belanda.

(ii) Anak Usaha Penerbit

PB Fashion B.V.,suatu anak perusahaan yang dimiliki seluruhnya oleh Penerbit yang akan didirikan berdasarkan hukum Negara Belanda.

(iii) Perseroan

Keterangan tentang Perseroan adalah sebagaimana diuraikan dalam Bagian 4 dalam Informasi Tambahan atas Keterbukaan Informasi ini.

(iv) AMA

AMA didirikan berdasarkan dan tunduk pada hukum Negara Republik Indonesia, berdasarkan Akta Pendirian No. 04 tanggal 3 Januari 2013, yang dibuat di hadapan Desman, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah mendapat pengesahan dari Menkumham berdasarkan Keputusan Menkumham No. AHU-07822. AH.01.01.Tahun 2013 tertanggal 21 Februari 2013.

Struktur permodalan dan kepemilikan saham AMA pada tanggal Informasi Tambahan atas Keterbukaan Informasi ini adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal Saham (Rp) @Rp1.000,00	%
Modal Dasar		**30.000.000**	**Rp30.000.000.000,-**	
Modal Ditempatkan				
1.	APS	5.250.000	Rp5.250.000.000,-	70%
2.	PT Berkah Andalan Sentosa	2.250.000	Rp2.250.000.000,-	30%
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh		**7.500.000**	**Rp7.500.000.000,-**	**25%**
Jumlah Saham dalam Portepel		**22.500.000**	**Rp22.500.000.000,-**	**75%**

(v) APS

APS didirikan berdasarkan dan tunduk pada hukum Negara Republik Indonesia, berdasarkan Akta Pendirian No. 46 tanggal 8 November 2012, yang dibuat di hadapan Desman, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah mendapat pengesahan dari Menkumham berdasarkan Keputusan Menkumham No.AHU-00172.AH.01.01. Tahun 2013 tertanggal 02 Januari 2013.

Struktur permodalan dan kepemilikan saham APS pada tanggal Informasi Tambahan atas Keterbukaan Informasi ini adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal Saham (Rp) @Rp1.000,00	%
Modal Dasar		**200.000.000**	**Rp200.000.000.000,-**	
Modal Ditempatkan				
1.	Perseroan	49.500.000	Rp49.500.000.000,-	99%
2.	PPEB	500.000	Rp500.000.000,-	1%
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh		**50.000.000**	**Rp50.000.000.000,-**	**25%**
Jumlah Saham dalam Portepel		**150.000.000**	**Rp150.000.000.000,-**	**75%**

(vi) BIG

BIG didirikan berdasarkan dan tunduk pada hukum Negara Republik Indonesia, berdasarkan Akta Pendirian No. 02 tanggal 10 November 2015, yang dibuat di hadapan Elly Roida, S.H., Notaris di Tangerang, yang telah mendapat pengesahan dari Menkumham berdasarkan Keputusan Menkumham No. AHU-2471337.AH.01.01.Tahun 2015 tertanggal 10 Desember 2015.

Struktur permodalan dan kepemilikan saham BIG pada tanggal Informasi Tambahan atas Keterbukaan Informasi ini adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal Saham (Rp) @Rp1.000,00	%
Modal Dasar		**100.000.000**	**Rp100.000.000.000,-**	
Modal Ditempatkan				
1.	Perseroan	24.750.000	Rp24.750.000.000,-	99%
2.	PPEB	250.000	Rp250.000.000,-	1%
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh		**25.000.000**	**Rp25.000.000.000,-**	**25%**
Jumlah Saham dalam Portepel		**75.000.000**	**Rp75.000.000.000,-**	**75%**

(vii) ELHI

ELHI didirikan berdasarkan dan tunduk pada hukum Negara Republik Indonesia, berdasarkan Akta Pendirian No. 22 tanggal 4 Juni 2013, yang dibuat di hadapan Desman, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah mendapat pengesahan dari Menkumham berdasarkan Keputusan Menkumham No. AHU-34898.AH.01.01. Tahun 2013 tertanggal 27 Juni 2013.

Struktur permodalan dan kepemilikan saham ELHI pada tanggal Informasi Tambahan atas Keterbukaan Informasi ini adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal Saham (Rp) @Rp9.774,00	%
Modal Dasar		**4.120.000**	**Rp40.268.880.000,-**	
Modal Ditempatkan				
1.	PPEB	1.060.000	10.360.440.000,-	51%
2.	Continent 8	1.000.000	9.774.000.000,-	49%
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh		**2.060.000**	**Rp20.134.440.000,-**	**50%**
Jumlah Saham dalam Portepel		**2.060.000**	**Rp20.134.440.000,-**	**50%**

(viii) ESGI

ESGI didirikan berdasarkan dan tunduk pada hukum Negara Republik Indonesia, berdasarkan Akta Pendirian No. 42 tanggal 28 Agustus 2013, yang dibuat di hadapan Desman, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah mendapat pengesahan dari Menkumham berdasarkan Keputusan Menkumham No. AHU-50975.AH.01.01. Tahun 2013 tertanggal 4 Oktober 2013.

Struktur permodalan dan kepemilikan saham ESGI pada tanggal Informasi Tambahan atas Keterbukaan Informasi ini adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal Saham (Rp) @Rp1.000,00	%
Modal Dasar		**480.000.000**	**Rp480.000.000.000,-**	
Modal Ditempatkan				
1.	Perseroan	255.000.000	Rp255.000.000.000,-	85%
2.	Mitsubishi Corporation	45.000.000	Rp45.000.000.000,-	15%
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh		**300.000.000**	**Rp300.000.000.000,-**	**62,5%**
Jumlah Saham dalam Portepel		**180.000.000**	**Rp180.000.000.000,-**	**37,5%**

(ix) Hollit

Hollit didirikan berdasarkan dan tunduk pada hukum Negara Republik Indonesia, berdasarkan Akta Pendirian No. 29 tanggal 24 Maret 2005, yang dibuat di hadapan Meissie Pholuan, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah mendapat pengesahan dari Menkumham berdasarkan Keputusan Menkumham No. C-10957 HT.01.01.TH.2005 tertanggal 21 April 2005.

Struktur permodalan dan kepemilikan saham Hollit pada tanggal Informasi Tambahan atas Keterbukaan Informasi ini adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal Saham (Rp) @Rp9.257.000,00	%
Modal Dasar		**2.069**	**Rp19.152.733.000,-**	
Modal Ditempatkan				
1.	HLT Holdings Limited	1.003	Rp9.284.771.000,-	48,48%
2.	Perseroan	1.056	Rp9.775.392.000,-	51,04%
3.	Intiwatana Holding N.V	10	Rp92.570.000,-	0,48%
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh		**2.069**	**Rp19.152.733.000,-**	**100%**
Jumlah Saham dalam Portepel		**0**	**Rp0,-**	**0%**

(x) MBS

MBS didirikan berdasarkan dan tunduk pada hukum Negara Republik Indonesia, berdasarkan Akta Pendirian No. 10 tanggal 10 April 2014, yang dibuat di hadapan Dr. Gunawan Djajaputra, S.H., Notaris di Tangerang, yang telah mendapat pengesahan dari Menkumham berdasarkan Keputusan Menkumham No. AHU-06281.40.10.2014 tertanggal 29 April 2014.

Struktur permodalan dan kepemilikan saham MBS pada tanggal Informasi Tambahan atas Keterbukaan Informasi ini adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal Saham (Rp) @Rp1.000,00	%
Modal Dasar		**100.000.000**	**Rp100.000.000.000,-**	
Modal Ditempatkan				
1.	Eugene Budiman Hadiprodjo	11.760.000	Rp11.760.000.000,-	24,5%
2.	Handy Ciswa Wijaya	11.760.000	Rp11.760.000.000,-	24,5%
3.	APS	24.480.000	Rp24.480.000.000,-	51%
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh		**48.000.000**	**Rp48.000.000.000,-**	**48%**
Jumlah Saham dalam Portepel		**52.000.000**	**Rp52.000.000.000,-**	**52%**

(xi) OAI

OAI didirikan berdasarkan dan tunduk pada hukum Negara Republik Indonesia, berdasarkan Akta Pendirian No. 132 tanggal 22 Juni 2011, yang dibuat di hadapan Desman, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah mendapat pengesahan dari Menkumham berdasarkan Keputusan Menkumham No. AHU-34585.AH.01.01.Tahun 2011 tertanggal 11 Juli 2011.

Struktur permodalan dan kepemilikan saham OAI pada tanggal Informasi Tambahan atas Keterbukaan Informasi ini adalah sebagai berikut:

| No. | Nama Pemegang Saham | Jumlah Saham | Jumlah