



PT. PAN BROTHERS Tbk

**KETERBUKAAN INFORMASI PENAWARAN TENDER ATAS SURAT UTANG SENIOR YANG
DITERBITKAN OLEH PB INTERNATIONAL B.V./ DISCLOSURE INFORMATION IN RELATION TO
SENIOR NOTES ISSUED BY PB INTERNATIONAL B.V.**

Merujuk pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 31/POJK.04/2015 tentang Keterbukaan Informasi atau Fakta Material oleh Emiten atau Perusahaan Publik, bersama ini kami sampaikan Laporan Informasi atau Fakta Material sebagai berikut:

Referring to the Financial Service Authority Regulation No. 31/POJK.04/2015 on Disclosure of Material Information or Facts of Issuer or Public Companies, we wish to inform the following Material Information or Material Facts Report:

Penawaran Tender sehubungan dengan surat utang senior 7,625% sebesar US\$200.000.000 yang jatuh tempo pada tahun 2022 yang diterbitkan oleh PB International B.V. (ISIN / Common Code: XS1555631925 / 155563192) (“Surat Utang”) /

Tender Offer in relation to the US\$200,000,000 7.625% senior notes due 2022 issued by PB International B.V. (ISIN / Common Code: XS1555631925 / 155563192) (the “Notes”)

1. Tanggal kejadian 28 September 2018
Date of event
2. Jenis Informasi atau Informasi atau Fakta Material lainnya
Fakta Material *Other Material Information or Facts*
Type of Material
Information or Facts
3. Uraian Informasi atau Perseroan melalui PB International B.V., suatu anak perusahaan
Fakta Material yang dimiliki seluruhnya oleh Perseroan yang didirikan
Description of Material berdasarkan hukum Negara Belanda (“**Penerbit**”), telah
Information or Facts mengumumkan penawarannya kepada para pemegang Surat
Utang (“**Pemegang Surat Utang**”) untuk, dengan tunduk pada
pembatasan-pembatasan penawaran yang tercantum dalam
“*Offer and Distribution Restrictions*” dalam Tender Offer
Memorandum tertanggal 28 September 2018 (“**Memorandum**
Penawaran Tender”), mengajukan tender kepada Penerbit untuk
membeli kembali Surat Utang yang dimilikinya yang akan dibayar
dengan uang tunai sesuai dengan syarat dan ketentuan yang
tercantum dalam Memorandum Penawaran Tender serta sesuai
dengan tata cara yang diumumkan pada SGX-ST
 (“**Penawaran**”). /
The Company, through PB International B.V., a wholly-owned
subsidiary of the Company duly established and organised under

the laws of the Netherlands (the “Issuer”), have announced its invitation to holders of the Notes (the “Noteholders”), subject to the offer restrictions referred to in “Offer and Distribution Restrictions” in the Tender Offer Memorandum dated 28 September 2018 (the “Tender Offer Memorandum”), to submit tenders to the Issuer to purchase their Notes for cash on the terms and subject to the conditions contained in the Tender Offer Memorandum in accordance with the procedures announced in SGX-ST (the “Offer”).

Penerbit bermaksud untuk membeli kembali Surat Utang yang ditawarkan pada Penawaran dengan jumlah sebesar-besarnya US\$40.000.000, jumlah mana dapat ditambah atau dikurangi berdasarkan kebijakan Penerbit semata. Dengan jumlah penawaran nilai pokok Surat Utang sekurang-kurangnya US\$200,000 untuk setiap Pemegang Surat Utang, jumlah uang dalam mata uang Dolar AS yang dibayarkan untuk setiap kelipatan US\$1.000 nilai pokok Surat Utang yang dibeli berdasarkan Penawaran akan ditentukan sesuai dengan *Modified Dutch Auction Procedure* sebagaimana diuraikan lebih lanjut dalam Memorandum Penawaran Tender. /

The Issuer proposes to accept for purchase Notes tendered in the Offer up to a maximum aggregate principal amount of US\$40,000,000, which amount shall be subject to increase or decrease in the Issuer’s sole discretion. Subject to a minimum tender of US\$200,000 in principal amount of Notes per Noteholder, the amount in cash in US dollars to be paid for each US\$1,000 principal amount of the Notes accepted for purchase pursuant to the Offer will be determined by the Modified Dutch Auction Procedure as further described in the Tender Offer Memorandum.

4. Dampak kejadian, informasi atau fakta material tersebut terhadap kondisi keuangan
Impact of such material information or fact to the financial condition
Tujuan diadakannya Penawaran ini adalah untuk mengatur secara aktif neraca kewajiban Perseroan dan guna mencapai beban biaya utang yang lebih rendah. /
The purpose of the Offer is to actively manage the balance sheet liabilities of the Company and to achieve a lower running cost of debt.
5. Keterangan lain-lain
Other information
Penawaran akan berakhir tanggal 19 Oktober 2018 pukul 12:00 waktu London dan penentuan harga akan dilakukan tanggal 22 Oktober 2018. Penyelesaian Penawaran diharapkan dapat

dilakukan pada atau sebelum 25 Oktober 2018. /
*The Offer will expire on 19 October 2018 at 12:00 p.m., London
Time and will be priced on 22 October 2018. The Offer is
expected to be settled on or before 25 October 2018*

Tangerang, 28 September 2018

Direksi

PT Pan Brothers Tbk.

Telepon / *Telephone* : (+62 21) 5900 718

Faksimili / *Facsimile* : (+62 21) 5900 717 / 706

E-mail : apbrxswk@pbrx.co.id; iswardeni@pbrx.co.id