

**PENDAHULUAN**

Informasi sebagaimana tercantum dalam Keterbukaan Informasi ini disampaikan kepada para Pemegang Saham Perseroan sehubungan dengan rencana Penambahan Modal Perseroan dengan memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("HMETD") yang akan dilakukan dengan memenuhi ketentuan POJK 2015 juncto Peraturan OJK No. 14/POJK.04/2019 tanggal 29 April 2019 ("PMHMETD I") dan Transaksi Material yang dilakukan oleh Perseroan terkait dengan PMHMETD I sesuai ketentuan Peraturan IX.E.2 ("Transaksi Material").

**INFORMASI PMHMETD I**

TANGGAL-TANGGAL PENTING DAN PERKIRAAN JADWAL WAKTU			
1. Pembertahan masa acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPS/LB) leges OJK		26 Agustus 2019	
2. Pengumuman RUPS/LB kepada para pemegang saham Perseroan		2 September 2019	
3. Pengumuman Keterbukaan Informasi sehubungan dengan Rencana PMHMETD I		2 September 2019	
4. Tanggal Daftar Pemegang saham yang berhak hadir dalam RUPS/LB		16 September 2019	
5. Pengambilan RUPS/LB kepada para pemegang saham Perseroan		17 September 2019	
6. Penyeleenggaraan RUPS/LB		9 Oktober 2019	
7. Pengumuman ringkasan hasil RUPS/LB di 1 (satu) surat kabar harian, situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan		11 Oktober 2019	
8. Pengumuman ringkasan hasil RUPS/LB kepada OJK dan BEI		11 Oktober 2019	
9. Pernyataan Pendaftaran PMHMETD I ke OJK		14 Oktober 2019	
10. Perkiraan tanggal pernyataan menjadi efektif oleh OJK		18 November 2019	

**JUMLAH MAKSIMAL SAHAM YANG DITAWARKAN**  
 Perseroan berencana untuk melakukan PMHMETD I dengan mengularkan saham baru sebanyak-banyaknya 2.093.856.004 (dua miliar sembilan puluh tiga juta delapan ratus lima puluh enam ribu empat ratus empat puluh empat) saham dengan nominal sebesar Rp1.100 (seratus milyar) per saham yang disertai dengan pemberian bonus saham sebanyak-banyaknya 348.976.001 (tiga ratus empat puluh delapan juta sembilan ratus tujuh puluh enam ribu enam ratus tujuh) saham. Jumlah saham yang akan diterbitkan tersebut tidak diperhitungkan berdasarkan keperluan dana Perseroan dan harga dari pelaksanaan HMETD. Waran Seri diterbitkan menyertai saham baru yang diberikan secara cuma-cuma sebagai insentif bagi pemegang saham Perseroan dan untuk pemegang HMETD yang melaksanakan HMETD-nya. Dalam hal tidak ditentukannya kepemilikan jumlah saham dan waran yang akan diterbitkan, maka Perseroan akan menggunakan opsi paling lambat bersamaan dengan undangan Pemanggilan Rapat yang direncanakan akan dilaksanakan pada tanggal 17 September 2019.

Dalam pelaksanaan PMHMETD I, PT Inti Nusa Damai ("IND") akan bertindak sebagai pembeli siaga yang akan mengambil bagian atas seluruh saham yang tidak diambil bagian oleh para pemegang saham Perseroan.

**PERKIRAAN PERIODE PELAKSANAAN PMHMETD I**  
 Perseroan merencanakan pelaksanaan PMHMETD I akan dilakukan segera setelah diperolehnya persetujuan dari RUPS/LB dengan mengingat bahwa sesuai Peraturan OJK Nomor 32/POJK.04/2015, jangka waktu antara tanggal persetujuan RUPS/LB sampai dengan efektifnya Pernyataan Pendaftaran dalam rangka PMHMETD I tidak lebih dari 12 (dua belas) bulan.

**REKAMBUK REKONSTRUKSI PMHMETD I TERHADAP KONDISI KEUANGAN DAN PEMEGANG SAHAM**

Rencana PMHMETD I ditujuan untuk meningkatkan kinerja keuangan Perseroan seiring dengan sinergi unit usaha baru (manufaktur dan perdagangan tekstil) dari BELL yang akan berkontribusi pada peningkatan pendapatan usaha dan nilai aset perusahaan per saham yang disertai dengan pembelian Waran Seri sebanyak-banyaknya 348.976.001 (tiga ratus empat puluh delapan juta sembilan ratus tujuh puluh enam ribu enam ratus tujuh) saham yang akan diterbitkan tersebut adalah sebagai berikut:

Perseroan menawarkan sebanyak-banyaknya 2.093.856.004 lembar saham baru atau sebesar 66,67% dari modal disetor setelah terlanjaskannya PMHMETD I dimana setiap pemegang 1 saham lama akan berhak atas 2 HMETD. Dalam hal terdapat pemegang saham Perseroan yang melaksanakan HMETD yang diperolehyhnya tersebut dalam PMHMETD I, maka kepemilikan sahamnya dalam Perseroan dapat terulisi sebesar maksimum 66,67%.

PT Trisula Insan Tiar ("TINT") dan PT Karya Dwiwanunggul Sejela ("KDS") menginkonsolidasi seluruh HMETD-nya kepada IND, dengan asumsi PT Tritrinita Inti Mandiri ("TIM") dan masyarakat melaksanakan HMETD maka proforma struktur permodalan Perseroan adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Sebelum PMHMETD I				Setelah PMHMETD I			
	Jumlah Saham (lembar)	Nilai Nominal (Rp100 per saham)	(%)	Jumlah Saham (lembar)	Nilai Nominal (Rp100 per saham)	(%)		
Modal Dasar	4.000.000.000	400.000.000.000		4.000.000.000	400.000.000.000			
<b>Modal ditempatkan dan disetor penuh</b>								
PT Trisula Insan Tiar	420.000.000	42.000.000.000	40,12	420.000.000	42.000.000.000	13,37		
PT Karya Dwiwanunggul Sejela	281.650.000	28.165.000.000	26,90	281.650.000	28.165.000.000	8,97		
PT Tritrinita Inti Mandiri	84.144.400	8.414.440.000	8,04	252.433.200	25.243.320.000	8,04		
Masyarakat	281.133.602	28.113.360.200	24,94	78.340.080,00	7.834.008.000	24,94		
PT Inti Nusa Damai	261.133.602	26.113.360.200	24,94	1.403.300.000	140.330.000.000	44,68		
Sub total	1.046.528.002	104.652.800.200	100,00	3.140.784.006	314.078.406.000	100,00		
Treasury Stock	659.800	65.980.000		659.800	65.980.000			
<b>Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh</b>	<b>1.047.587.802</b>	<b>104.758.780.200</b>		<b>3.141.443.806</b>	<b>314.144.380.600</b>			
Jumlah Saham Dalam Portofolio	2.952.412.198	295.241.219.800		858.556.194	85.855.619.400			

TINT dan KDS mengalihkan seluruh HMETD-nya kepada IND, dengan asumsi TIM dan masyarakat tidak melaksanakan HMETD dan IND sebagai pembeli siaga mengambil bagian atas seluruh saham yang tidak diambil bagian oleh TIM dan masyarakat, maka proforma struktur permodalan Perseroan adalah sebagai berikut:

Dengan dilaksanakannya Waran Seri 1 untuk mengambil bagian sebanyak-banyaknya 348.976.001 saham, dimana 66,67% saham baru yang akan diterbitkan akan berhak atas 1 Waran Seri I dengan nilai nominal Rp100 per saham, Perseroan akan memperoleh dana tambahan untuk modal kerja Perseroan dan/atau Anak Perusahaan.

Pemegang saham Perseroan terdapat terulisi sebesar 66,67% saham baru yang diterbitkan oleh Perseroan dan BELL. Dalam hal ini, PT Tritrinita Inti Mandiri ("TIM") dan masyarakat melaksanakan HMETD yang diperolehyhnya tersebut dalam PMHMETD I, maka kepemilikan sahamnya dalam Perseroan dapat terulisi sebesar maksimum 66,67%.

BELL merupakan sebuah perusahaan terbatas berstatus perusahaan terbuka (*publicly-held company*), didirikan dan menjalankan kegiatan usahanya di Indonesia. Ruang lingkup kegiatan usaha BELL adalah bergerak dalam bidang industri tekstil dan perdagangan tekstil. BELL berdomisili di Jalan Mahar Martanegara No. 170, Cimahi Tengah, Cimahi, dengan nomor telepon: (022) 661 3333, nomor faksimile: (022) 661 3388, dan website: [www.trisulatextile.com](http://www.trisulatextile.com).

Perseroan dan BELL merupakan perusahaan yang berada di bawah pemegang saham pengendali yang sama. Mengingat Perseroan dan BELL memiliki kegiatan usaha yang sejenis, yaitu dalam bidang garment dan tekstil, serta dalam rangka penerapan strategi dan upaya Perseroan dan BELL terutama dalam menghadapi perubahan yang pesat dalam bisnis tekstil, manajemen Perseroan memandangi bahwa Rencana Akuisisi sejalan dengan tujuan bersama untuk menciptakan permodalan Perseroan yang lebih kuat dan lebih mampu bersaing dengan perusahaan tekstil lainnya. Kegiatan usaha Perseroan dan anak perusahaannya bergerak dalam bidang ritel domestik dan manufaktur garment yang mayoritas berorientasi ekspor. Dengan Perseroan menginkonsolidasi seluruh HMETD yang bergerak dalam bidang manufaktur dan distribusi tekstil serta permodalan seragam berorientasi domestik, diharapkan akan menciptakan sinergi dalam hal pengadaan barang dari kain/fabrik/sampai menjadi garment. Salah satu anak perusahaan BELL, yaitu PT Mido Indonesia ("MI") yang bergerak dalam bidang pengadaan seragam domestik diharapkan dapat memanfaatkan kapasitas dan tenaga padu yang dimiliki oleh unit bisnis Perseroan, sehingga dapat memperluas pangsa pasar Perseroan.

Pemegang Saham	Sebelum PMHMETD I				Setelah PMHMETD I			
	Jumlah Saham (lembar)	Nilai Nominal (Rp100 per saham)	(%)	Jumlah Saham (lembar)	Nilai Nominal (Rp100 per saham)	(%)		
Modal Dasar	4.000.000.000	400.000.000.000		4.000.000.000	400.000.000.000			
<b>Modal ditempatkan dan disetor penuh</b>								
PT Trisula Insan Tiar	420.000.000	42.000.000.000	13,37	420.000.000	42.000.000.000	12,04		
PT Karya Dwiwanunggul Sejela	281.650.000	28.165.000.000	8,97	281.650.000	28.165.000.000	8,07		
PT Tritrinita Inti Mandiri	252.433.200	25.243.320.000	8,04	281.481.333	28.044.133.300	8,04		
Masyarakat	783.400.800	78.340.080.000	24,94	670.445.340	67.044.534.000	24,94		
PT Inti Nusa Damai	1.403.300.000	140.330.000.000	44,68	1.637.163.324	163.716.333.400	49,91		
Sub total	3.140.784.006	314.078.406.000	100,00	3.489.780.807	348.978.407.000	100,00		
Treasury Stock	659.800	65.980.000		659.800	65.980.000			
<b>Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh</b>	<b>3.141.443.806</b>	<b>314.144.380.600</b>		<b>3.489.419.807</b>	<b>348.912.427.000</b>			
Jumlah Saham Dalam Portofolio	858.556.194	85.855.619.400		509.500.193	50.950.019.300			

IND melaksanakan Waran Seri 1 dengan menggunakan HMETD yang diinkonsolidasikan oleh TINT dan KDS, serta disusmikan TIM dan masyarakat melaksanakan Waran Seri 1, maka proforma struktur permodalan Perseroan setelah PMHMETD I dan pelaksanaan Waran Seri 1 adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Sebelum PMHMETD I				Setelah PMHMETD I			
	Jumlah Saham (lembar)	Nilai Nominal (Rp100 per saham)	(%)	Jumlah Saham (lembar)	Nilai Nominal (Rp100 per saham)	(%)		
Modal Dasar	4.000.000.000	400.000.000.000		4.000.000.000	400.000.000.000			
<b>Modal ditempatkan dan disetor penuh</b>								
PT Trisula Insan Tiar	420.000.000	42.000.000.000	13,37	420.000.000	42.000.000.000	12,04		
PT Karya Dwiwanunggul Sejela	281.650.000	28.165.000.000	8,97	281.650.000	28.165.000.000	8,07		
PT Tritrinita Inti Mandiri	252.433.200	25.243.320.000	8,04	281.481.333	28.044.133.300	8,04		
Masyarakat	783.400.800	78.340.080.000	24,94	670.445.340	67.044.534.000	24,94		
PT Inti Nusa Damai	1.403.300.000	140.330.000.000	44,68	1.637.163.324	163.716.333.400	49,91		
Sub total	3.140.784.006	314.078.406.000	100,00	3.489.780.807	348.978.407.000	100,00		
Treasury Stock	659.800	65.980.000		659.800	65.980.000			
<b>Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh</b>	<b>3.141.443.806</b>	<b>314.144.380.600</b>		<b>3.489.419.807</b>	<b>348.912.427.000</b>			
Jumlah Saham Dalam Portofolio	858.556.194	85.855.619.400		509.500.193	50.950.019.300			

**PENYETORAN SAHAM DALAM BENTUK LAIN**

Atlas sejumlah saham yang diambil bagian oleh IND dalam PMHMETD I, IND akan melakukan penysetoran dengan cara inbreng yaitu dalam bentuk 78,52% saham dalam PT Trisula Textile Industries Tbk ("BELL"), yang dimiliki oleh IND, tanpa disertai dengan perubahan pengendalian dalam BELL, dimana pengendalian sebelum PMHMETD I adalah Bapak Kiky Suherlan dan Bapak Dedie Suherlan, dan pengendalian sesudah PMHMETD I adalah Bapak Kiky Suherlan dan Bapak Dedie Suherlan. Saham-saham tersebut yang akan di inbrengrkan dalam Rencana Akuisisi bebas dari perkara dan sengketa, serta tidak dalam keadaan dijaminkan kepada pihak ketiga.

Penyetoran atas saham yang dilakukan dalam bentuk lain selain tunai wajib memenuhi ketentuan dalam Peraturan OJK No. 14/POJK.04/2019.

- Terkait langsung dengan rencana penggunaan dana, dan
  - Menggunakan penilaian untuk menyatakan pendapat kewajaran transaksi penysetoran atas saham dalam bentuk lain selain yang, dimana sesuai dengan ketentuan Pasal 9 ayat (2) POJK 32/2015 jo POJK 14/2019, jangka waktu antara tanggal penilaian dan tanggal penysetoran atas saham dalam bentuk lain selain yang paling lama 6 (enam) bulan).
- Jumlah saham BELL yang dimiliki IND adalah sebesar 1.138.500.000 lembar saham. Nilai saham BELL yang akan dijadikan setoran modal dasar Perseroan adalah Rp574.942.500.000,- dimana harga per saham BELL adalah Rp505,- per saham. Nilai sebagai pembeli siaga juga akan melakukan setoran modal dalam bentuk tunai sebesar Rp2.961.757.104,-.
- Jumlah saham Perseroan yang akan diambil bagian oleh IND, selaku pemegang saham Perseroan adalah sebesar 2.093.856.004 dengan nilai saham Rp577.904.257.104,- dengan harga Rp276,- per saham.
- Skema pembelian saham BELL dalam hal pemegang saham melaksanakan seluruh HMETD yang dimilikinya sehingga IND sebagai pembeli siaga tidak dapat membeli seluruh saham Perseroan adalah pembelian secara tunai dengan menggunakan dana hasil CIMHMETD I.

**PERKIRAAN BENCANA PENGGUNAAN DANA**

Dana yang diperoleh dari PMHMETD I ini, setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi, akan digunakan untuk akuisisi 78,52% saham BELL yang dimiliki oleh IND dan untuk mempekerjakan modal kerja Perseroan dan/atau Anak Perusahaan Perseroan.

**STRUKTUR PERSEROAN SEBELUM DAN SETELAH PMHMETD I**

- Definis:
- KS Kiky Suherlan
  - KD Dedie Suherlan
  - SAC Yanto Sasmita
  - KDS PT Karya Dwiwanunggul Sejela
  - TNT PT Trisula Insan Tiar
  - IND PT Inti Nusa Damai
  - TIM PT Tritrinita Inti Mandiri
  - PT Trisula International Tbk dan Entitas Anak
  - TRIS PT Trisula International Tbk
  - TSO PT Tritrinita Sarandamayi
  - TMS PT Trisula Sarana Garment Industry
  - TSC PT Trisico Tailored Apparel Manufacturing
  - TGM PT Trisula Garmino Manufacturing
  - TGI Trisico Tailored and Woven International Pte Ltd
  - MU Mido Uniforms Pte Ltd
  - PT Trisula Textile Industries Tbk dan Entitas Anak
  - BELL PT Trisula Textile Industries Tbk
  - MI PT Mido Indonesia
  - SL PT Savana Lestari
  - BCG PT Bina Citra Sentosa
  - CK PT Cakra Kencana
  - BKS PT Cintika Cakra
  - SAC PT Sinar Abadi Citranusa
  - PBM PT Permata Busana Mas
  - PMK PT Prima Moda Kreasinido
  - TBM PT Tricitra Busana Mas

**KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM PT TRISULA INTERNATIONAL Tbk TERKAIT DENGAN RENCANA PENAMBAHAN MODAL DENGAN MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU DAN TRANSAKSI MATERIAL**

INFORMASI SEBAGIAMANA TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI PENTING DAN PERLU DIPERHATIKAN OLEH PEMEGANG SAHAM PT TRISULA INTERNATIONAL Tbk SEHUBUNGAN DENGAN RENCANA PENAMBAHAN MODAL DENGAN MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU DAN TRANSAKSI MATERIAL.

KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM ("KETERBUKAAN INFORMASI") INI DISAMPAIKAN OLEH PERSEROAN DALAM RANGKA MEMENUHI KETENTUAN PERATURAN OTORITAS JASA KEUANGAN ("OJK") NOMOR 32/POJK.04/2015 TANGGAL 16 DESEMBER 2015 TENTANG PENAMBAHAN MODAL PERUSAHAAN TERBUKA DENGAN MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU JUNCTO PERATURAN OJK NOMOR 14/POJK.04/2019 TANGGAL 29 APRIL 2019 ("POJK 32/2015"), DAN PERATURAN NOMOR IX.E.2 TENTANG TRANSAKSI MATERIAL DAN PERUBAHAN KEGIATAN USAHA UTAMA, LAMPIRAN KETUA BADAN PENGAWAS PASAR MODAL DAN LEMBAGA PENGANTARAN NOMOR KEP-61/BL/2011 TANGGAL 28 NOVEMBER 2011 ("PERATURAN IX.E.2").



**PT TRISULA INTERNATIONAL Tbk**  
 ("Perseroan")  
 Kegiatan Usaha: Perdagangan dan Jasa Berkedudukan di Jakarta Barat  
 Alamat Kantor: Trisula Center  
 Jl Lingkar Luar Barat blok A no 1 Rawabuaya, Cengkareng Jakarta Barat 11740 – Indonesia  
 Telp. (021) 58357377, Fax: (021) 58300095  
[www.trisula.co.id](http://www.trisula.co.id)

DIREKSI PERSEROAN SECARA BERSAMA-SAMA BERTANGGUNG JAWAB PENUH ATAS KEBENARAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM INI DAN MENEGAKAN BAHWA SEPERTIANYA PENGETAHUAN MEKERKA TIDAK TERDAPAT FAKTA PENTING DAN RELEVAN YANG TIDAK DIUNGKAPKAN, YANG DAPAT MENYEBABKAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM INI MENJADI TIDAK BENAR DAN/ATAU MENYESATKAN.

Keterbukaan informasi ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 7 Oktober 2019

- 1. Diperolehyhnya persetujuan dari para kreditur IND atas pihak ketiga lain berdasarkan perjanjian-perjanjian yang dibuat dengan IND yang menyaratkan diperolehyhnya persetujuan tertulis terlebih dahulu atas Rencana Transaksi yang ditetapkan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan.
- 2. Masing-masing Pihak akan menggunakan seluruh upaya terbaiknya untuk memenuhi seluruh ketentuan Prasyarat.

**D. Keterangan Mengenai IND**

Aktia Pendirian dan Anggaran Dasar IND  
 IND, berkedudukan di Jakarta Barat, didirikan berdasarkan Aktia Pendirian PT Inti Nusa Damai No.59 tanggal 23 Juni 2010, dibuat di hadapan Marianne Vincentia Harandani, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Keputusan No.AHU-03/3875.AH.01.01.2010 tanggal 06 Juli 2010, didaftarkan dalam Daftar Perseroan pada Kantor Pendaftaran Perseroan No.AHU-0100684.AH.01.11.Tahun 2019 tanggal 28 Juni 2019, susunan Direksi dan Dewan Komisaris IND adalah sebagai berikut:

Anggaran Dasar IND terakhir diubah dengan Aktia Perubahan Keputusan Sirkulur Para Pemegang Saham PT Inti Nusa Damai No.72 tanggal 28 Mei 2019, dibuat di hadapan Winko Condri, S.H., Notaris di Jakarta Barat, yang telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Keputusan No.AHU-01/1308.AH.01.02.Tahun 2019 tanggal 28 Juni 2019, diterbitkan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana telah diterima dan dicatat pada tanggal 28 Juni 2019 dengan No.AHU-AH.01.03-0291693, dan didaftarkan dalam Daftar Perseroan No.AHU-0100684.AH.01.11.Tahun 2019 tanggal 28 Juni 2019.

**Pengurusan dan Pengawasan IND**  
 Berdasarkan Aktia Peryataan Keputusan Sirkulur Para Pemegang Saham PT Inti Nusa Damai No.72 tanggal 28 Mei 2019, dibuat di hadapan Winko Condri, S.H., Notaris di Jakarta Barat, yang telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Keputusan No.AHU-03/3875.AH.01.02.Tahun 2019 tanggal 28 Juni 2019, diterbitkan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana telah diterima dan dicatat pada tanggal 28 Juni 2019 dengan No.AHU-AH.01.03-0291693, dan didaftarkan dalam Daftar Perseroan No.AHU-0100684.AH.01.11.Tahun 2019 tanggal 28 Juni 2019, susunan Direksi dan Dewan Komisaris IND adalah sebagai berikut:

Direksi			
Keterangan	Nilai Nominal	Rp1.000.000 Setiap Saham	%
Direktur Utama	Maya Damayanti Pranoto		
Direktur	Karsonggo Wongso Djaja		

**Dewan Komisaris**  
 Komisaris: Dedie Suherlan  
 Struktur Permodalan dan Pemegang Saham IND

Berdasarkan Aktia Pendirian IND Juncto Aktia Peryataan Keputusan Rapat PT Inti Nusa Damai No.35 tanggal 23 Desember 2015, dibuat di hadapan Marianne Vincentia Harandani, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah dibentahkan dalam dan dalam Hal Akta Manusia dengan Keputusan No.AHU-01/1308.AH.01.02.Tahun 2019 tanggal 28 Juni 2019, diterbitkan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Keputusan No.AHU-01/1308.AH.01.11.Tahun 2015 tanggal 28 Desember 2015 dengan No.AHU-AH.01.03-0991661, dan didaftarkan dalam Daftar Perseroan No.AHU-3598875.AH.01.11.Tahun 2015 tanggal 28 Desember 2015, susunan permodalan dan pemegang saham IND adalah sebagai berikut:

Direksi			
Keterangan	Nilai Nominal	Rp1.000.000 Setiap Saham	%
Modal Dasar	100.000	100.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
1. PT Karya Dwiwanunggul Sejela	65.800	65.800.000.000	70,00
2. PT Trisula Insan Tiar	28.200	28.200.000.000	30,00
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	94.000	94.000.000.000	100,00
Saham dalam Portofolio	6.000	6.000.000.000	

**Informasi Mengenai IND**  
 Alamat: Trisula Center  
 Jl Lingkar Luar Barat blok A no 1 Rawabuaya, Cengkareng, Jakarta Barat 11740  
 Telp: 021 – 58357377  
 Fax: 021 – 58350033  
 Kegiatan Usaha: Aktivitas Perusahaan Holding

**E. Keterangan Mengenai BELL**  
 BELL berkedudukan di Kota Cimahi didirikan berdasarkan Aktia Perseroan Terbatas PT Trisula Banten Kurniati, Millis (Trisulatsu) No.39 tanggal 11 Januari 1971, dibuat di hadapan Kurniati, Millis di Bandung, yang telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Keputusan No.YA.5/65/17 tertanggal 26 Februari 1974, didaftarkan di register Pengadilan Negeri Bandung pada tanggal 16 Maret 1974 di bawah No.43/1974, dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.68 tanggal 23 Agustus 1974, Tambahan No.427.

Anggaran dasar BELL terakhir diubah berdasarkan Aktia Peryataan Keputusan Sirkulur Para Pemegang Saham PT Trisula Insan Tiar No.5/65/17 tertanggal 26 April 2019, dibuat di hadapan Ely Halida, S.H., Notaris di Jakarta Timur, yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Keputusan No. AHU-02/7994.AH.01.02.TAHUN 2019 tertanggal 22 Mei 2019 dan didaftarkan dalam Daftar Perseroan No.AHU-0083433.AH.01.11.TAHUN 2019 tanggal 22 Mei 2019.

**Pengurusan dan Pengawasan BELL**  
 Berdasarkan Aktia Peryataan Keputusan Rapat Para Pemegang Saham PT Trisula Textile Industries, Tbk No. 03 tanggal 15 Mei 2018, dibuat di hadapan Ely Halida, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah dibentahkan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana telah diterima dan dicatat pada tanggal 23 Mei 2017 dengan No.AHU-AH.01.03-0139045, didaftarkan dalam Daftar Perseroan No.AHU-0066854.AH.01.11.Tahun 2017 tanggal 23 Mei 2017, dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.81 tanggal 1 Agustus 2017, Tambahan No.33545 Juncto Aktia Peryataan Keputusan Rapat Para Pemegang Saham PT Trisula Textile Industries, Tbk No. 163 tanggal 30 Oktober 2017, dibuat di hadapan Husbullah Abdul Rasyid, S.H., M.Kn. Notaris di Jakarta, yang telah dibentahkan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Keputusan No. AHU-01/1308.AH.01.02.Tahun 2019 tertanggal 23 Mei 2017, diterbitkan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana telah diterima dan dicatat pada tanggal 23 Mei 2017 dengan No.AHU-AH.01.03-0139045, didaftarkan dalam Daftar Perseroan No.AHU-0139045.AH.01.11.Tahun



pendapat kewajaran ini dikeluarkan. Bilamana setelah tanggal laporan pendapat kewajaran ini dikeluarkan terjadi perubahan-perubahan tersebut di atas, maka Pendapat Kewajaran atas Transaksi mungkin berbeda.

**e. Pendekatan dan Prosedur Penilaian Transaksi**

Dalam evaluasi Pendapat Kewajaran atas Transaksi ini, KR telah melakukan analisis melalui pendekatan dan prosedur Pendapat Kewajaran atas Transaksi dari hal-hal sebagai berikut:

I. Analisis atas Transaksi

Analisis atas Transaksi dilakukan dengan membandingkan nilai Transaksi sebesar Rp574,94 miliar, berdasarkan informasi mengenai Transaksi yang diberikan oleh manajemen Perseroan, yaitu rencana Perseroan untuk melakukan akuisisi atas 1.138.500.000 lembar saham atau setara dengan 78,52% saham BELL dari IND dengan harga rata-rata dari harga tertinggi saham BELL pada perdagangan harian di Bursa Efek Indonesia selama 90 hari terakhir sebelum tanggal 2 September 2019 adalah sebesar Rp15 per lembar saham atau setara dengan Rp586,33 miliar, dimana nilai Transaksi sebesar Rp574,94 miliar tidak melebihi Rp586,33 miliar.

II. Analisis kualitatif dan kuantitatif atas Transaksi

Analisis kualitatif dan kuantitatif atas Transaksi dilakukan dengan melakukan tinjauan atas industri tekstil yang akan memberikan gambaran umum mengenai perkembangan industri tekstil di Dunia dan di Indonesia, melakukan analisa atas kegiatan operasional dan prospek usaha Perseroan, alasan dilakukannya Transaksi, keuntungan dan kerugian dari Transaksi serta melakukan analisa atas kinerja keuangan historis Perseroan dan BELL berdasarkan laporan keuangan Perseroan dan BELL untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2019 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 31 Desember 2017. Selanjutnya, KJPB KR juga melakukan analisa atas laporan proforma dan analisis inkremental atas Transaksi dimana berdasarkan proyeksi yang disusun oleh manajemen Perseroan, setelah Transaksi menjadi efektif, Perseroan diharapkan dapat memberikan kontribusi positif atas peningkatan kinerja keuangan konsolidasian Perseroan pada masa mendatang.

III. Analisis atas kewajaran Transaksi

Analisis atas kewajaran Transaksi dilakukan dengan melakukan analisis kualitatif dan kuantitatif dari Transaksi. Analisis kualitatif dilakukan dengan memperhatikan manfaat dan risiko serta potensi keuntungan dari Transaksi bagi seluruh pemegang saham Perseroan. Selanjutnya, analisis kuantitatif dilakukan dengan memperhatikan potensi keuntungan sebelum dan setelah dilakukannya Transaksi ditinjau dari proyeksi keuangan Perseroan.

f. Kesimpulan

Berdasarkan ruang lingkup pekerjaan, asumsi-asumsi, data dan informasi yang diperoleh dari manajemen Perseroan yang digunakan dalam penyusunan laporan pendapat kewajaran ini, penelaahan atas dampak keuangan Transaksi sebagaimana diungkapkan dalam laporan pendapat kewajaran ini, KR berpendapat bahwa Transaksi adalah wajar.

**RINGKASAN LAPORAN PROFORMA LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Angka-angka yang disajikan dalam ikhtisar data keuangan penting dibawah ini diambil dari proforma laporan posisi keuangan konsolidasian untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2019 dengan mengasumsikan Rencana Transaksi telah terjadi sejak tanggal 30 Juni 2019 yang telah diberikan opini dalam laporan asurans praktik independen atas kompilasi informasi keuangan konsolidasian proforma oleh Kantor Akuntan Publik Kosasih, Nurdyaman, Mulyadi, Tjahjo dan Rekan dengan pendapat informasi keuangan konsolidasian proforma telah dikompilasi, dalam semua hal yang material berdasarkan kriteria yang berlaku. Proforma laporan posisi konsolidasian disusun berdasarkan informasi keuangan konsolidasian historis pada tanggal 30 Juni 2019 berdasarkan laporan keuangan konsolidasian historis Perseroan dan Entitas Anak yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Kosasih, Nurdyaman, Mulyadi, Tjahjo dan Rekan.

(dalam jutaan Rp)

	TRIS 30 Juni 2019 (Sebelum Rencana Transaksi)	BELL 30 Juni 2019 (Sebelum Rencana Transaksi)	Penyesuaian	Informasi Keuangan Gabungan Sebelum Eliminasi	Eliminasi	Proforma Setelah Rencana Transaksi
<b>ASET</b>						
Kas dan setara kas	66.302	11.712	2.962	80.976	-	80.976
Efek tersedia untuk dijual	-	72	-	72	-	72
Setara kas yang dibatasi penggunaannya	981	-	-	981	-	981
Piutang usaha	87.856	102.129	-	189.985	-	189.985
Pihak berelasi	6.768	6.307	-	13.075	(4.316)	8.759
Piutang lain-lain						
Pihak ketiga	3.593	1.466	-	5.059	-	5.059
Pihak berelasi	-	939	-	939	(55)	884
Persediaan	262.796	171.349	-	434.145	-	434.145
Uang muka	7.048	38.964	-	46.012	-	46.012
Beban dibayar di muka	8.366	1.209	-	9.575	-	9.575
Pajak dibayar di muka	521	19.140	-	19.661	-	19.661
Aset lancar lainnya	-	397	-	397	-	397
Uang muka investasi saham	51.000	-	-	51.000	-	51.000
Investasi pada Entitas Asosiasi	-	153	-	153	-	153
Investasi pada Entitas Anak	-	-	180.762	180.762	(180.762)	-
Aset tetap - neto	118.820	175.613	-	294.433	-	294.433
Properti investasi - neto	203	-	-	203	-	203
Uang jaminan sewa	2.432	-	-	2.432	-	2.432
Aset pajak langguhan	16.615	8.917	-	25.532	-	25.532
Aset tidak lancar lain	8.115	9.222	-	5.037	-	5.037
<b>TOTAL ASET</b>	<b>636.416</b>	<b>540.289</b>	<b>183.724</b>	<b>1.360.429</b>	<b>(185.133)</b>	<b>1.175.296</b>

	TRIS 30 Juni 2019 (Sebelum Rencana Transaksi)	BELL 30 Juni 2019 (Sebelum Rencana Transaksi)	Penyesuaian	Informasi Keuangan Gabungan Sebelum Eliminasi	Eliminasi	Proforma Setelah Rencana Transaksi
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>						
<b>LIABILITAS</b>						
Pinjaman bank jangka pendek	175.099	145.242	-	320.341	-	320.341
Utang usaha						
Pihak ketiga	53.781	47.599	-	101.380	-	101.380
Pihak berelasi	3.292	1.017	-	4.309	(3.865)	444
Utang lain-lain						
Pihak ketiga	5.270	16.276	-	21.546	-	21.546
Pihak berelasi	6.064	8.869	-	14.933	(506)	14.427
Utang pajak	2.979	3.236	-	6.216	-	6.216
Beban masih harus dibayar	6.879	3.390	-	10.269	-	10.269
Uang muka pelanggan	-	9.504	-	9.504	-	9.504
Pendapatan diterima di muka jangka pendek	2.922	-	-	2.922	-	2.922
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun						
Pinjaman bank	4.714	3.770	-	8.484	-	8.484
Utang pembiayaan konsumen	-	91	-	91	-	91
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurang bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun						
Pinjaman bank	7.856	21.196	-	29.052	-	29.052
Utang pembiayaan konsumen	-	420	-	420	-	420
Pendapatan diterima di muka jangka panjang	371	-	-	371	-	371
Liabilitas imbalan kerja karyawan	8.505	15.406	-	21.911	-	21.911
<b>TOTAL LIABILITAS</b>	<b>275.732</b>	<b>276.016</b>	<b>-</b>	<b>551.748</b>	<b>(4.371)</b>	<b>547.377</b>
<b>EKUITAS</b>						
Ekuitas yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Perusahaan						
Modal saham	104.759	145.000	209.386	459.145	(145.000)	314.145
Saham treasury	-	(66)	-	(66)	-	(66)
Tambahan modal disetor - neto	42.875	7.972	(25.662)	25.185	(7.972)	17.213
Selisih kurs atas penjabaran laporan keuangan Entitas Anak	2.077	-	-	2.077	-	2.077
Selisih nilai atas transaksi dengan kepentingan Nonpengendali	-	49	-	49	(49)	-
Saldo laba						
Telah ditentukan penggunaannya	4.800	200	-	5.000	(200)	4.800
Belum ditentukan penggunaannya	88.296	77.201	(941)	164.556	(77.201)	87.355
Penghasilan (kerugian) komprehensif lain	-	(202)	941	739	202	941
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik perusahaan	242.741	230.220	183.724	656.686	(230.220)	426.466
Kepentingan Nonpengendali	117.943	34.053	-	151.996	49.458	201.454
<b>JUMLAH EKUITAS</b>	<b>360.684</b>	<b>264.273</b>	<b>183.724</b>	<b>808.682</b>	<b>(180.763)</b>	<b>627.919</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>636.416</b>	<b>540.289</b>	<b>183.724</b>	<b>1.360.429</b>	<b>(185.133)</b>	<b>1.175.296</b>

	TRIS 30 Juni 2019 (Sebelum Rencana Transaksi)	BELL 30 Juni 2019 (Sebelum Rencana Transaksi)	Penyesuaian	Informasi Keuangan Gabungan Sebelum Eliminasi	Eliminasi	Proforma Setelah Rencana Transaksi
<b>BERJALAN SEBELUM DAMPAK PENYESUAIAN</b>						
<b>LABA BRUTO</b>	<b>97.128</b>	<b>63.618</b>	<b>-</b>	<b>160.746</b>	<b>-</b>	<b>160.746</b>
<b>LABA USAHA</b>	<b>22.807</b>	<b>20.096</b>	<b>-</b>	<b>42.903</b>	<b>-</b>	<b>42.903</b>
<b>LABA NETO PERIODE BERJALAN SEBELUM DAMPAK PENYESUAIAN</b>	<b>9.115</b>	<b>8.339</b>	<b>6.548</b>	<b>24.002</b>	<b>6.548</b>	<b>17.454</b>
Dampak penyesuaian proforma atas laba periode berjalan	-	-	(6.548)	(6.548)	-	(6.548)
<b>LABA NETO PERIODE BERJALAN SETELAH DAMPAK PENYESUAIAN</b>	<b>9.115</b>	<b>8.339</b>	<b>-</b>	<b>17.454</b>	<b>(6.548)</b>	<b>10.906</b>
Total penghasilan (beban) komprehensif lain	(2.412)	1.198	-	(1.214)	-	(1.214)
Dampak penyesuaian proforma atas penghasilan komprehensif lain	-	-	(941)	(941)	-	(941)
<b>LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN SETELAH DAMPAK PENYESUAIAN PROFORMA</b>	<b>6.703</b>	<b>9.537</b>	<b>(941)</b>	<b>15.300</b>	<b>(6.548)</b>	<b>8.752</b>

**PERNYATAAN DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI PERSEROAN**

Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan menyatakan telah mempelajari secara seksama informasi-informasi yang tersedia sehubungan dengan Rencana Transaksi sebagaimana diuraikan dalam Keterbukaan Informasi ini, dan segala informasi material sehubungan dengan Transaksi telah diungkapkan dalam Keterbukaan Informasi ini dan informasi material tersebut adalah benar dan tidak menyesatkan. Selanjutnya Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan menyatakan bertanggung jawab penuh atas kebenaran dari seluruh informasi yang dimuat dalam Keterbukaan Informasi ini.

**RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA**

RUPSBL terkait dengan Rencana Transaksi dan rencana PMHMETD I akan dilaksanakan pada hari Rabu, 9 Oktober 2019 pada pukul 10.00 WIB di Trisula Center, Jalan Lingkar Luar Barat blok A No. 1, Rawa Buaya, Cengkareng, Jakarta Barat 11740 dengan Mata Acara sebagai berikut:

- Rencana Perseroan untuk melakukan PMHMETD I sebagaimana diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2015 tanggal 16 Desember 2015 *in* conjunction with Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 14/POJK.04/2019 tanggal 29 April 2019 termasuk:
  - Rencana Perseroan untuk menerbitkan saham baru dalam rangka PMHMETD I sebanyak-banyaknya 2.093.856.004 lembar saham yang disertai sebanyak-banyaknya 348.976.001 Waran Seri I;
  - Rencana Perseroan melakukan Transaksi terkait PMHMETD I yang termasuk Transaksi Material sebagaimana diatur dalam Peraturan Bapepam LK Nomor IX.E.2 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama yaitu menerima imbalan saham yang dimiliki oleh IND dalam BELL sebagai bentuk penyerahan saham yang akan diambil bagian oleh IND dalam PMHMETD I;
  - Ratifikasi penunjukan Profesi dan Lembaga Penunjang dalam rangka PMHMETD I; dan
  - Pemberian kuasa dan wewenang penuh kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk melaksanakan segala tindakan yang diperlukan berkaitan dengan PMHMETD I sesuai dengan ketentuan yang berlaku, termasuk tetapi tidak terbatas untuk menyampaikan Penyalatan Pendaftaran beserta dokumen pendukungnya kepada OJK serta tindakan-tindakan lainnya yang diperlukan dalam rangka PMHMETD I.
- Persetujuan Anggaran Dasar Perseroan sebagai berikut:
  - Perubahan Pasal 4 ayat 2 Anggaran Dasar Perseroan sehubungan dengan peningkatan modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan melalui PMHMETD I;
  - Perubahan ketentuan anggaran dasar Perseroan guna disesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 14/POJK.04/2019 tanggal 29 April 2019.

Sehubungan dengan Rencana Transaksi Material dan HMETD, Perseroan bermaksud untuk meminta persetujuan dari RUPSBL Perseroan yang akan diselenggarakan pada hari Rabu, tanggal 9 Oktober 2019 dengan memperhatikan ketentuan yang diatur dalam Pasal 12 dan 21 Anggaran Dasar Perseroan yaitu sebagai berikut:

**Agenda PMHMETD**

- RUPSBL Perseroan dapat dilangsungkan jika dalam RUPSBL lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili. Apabila keputusan diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka keputusan diambil berdasarkan suara setuju dari pemegang saham/kuasa mereka yang sah yang mewakili lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari jumlah suara yang dikeluarkan secara sah dalam RUPSBL.
- Dalam hal kuorum yang dimaksud di atas tidak tercapai, RUPSBL kedua dapat diadakan dengan ketentuan RUPSBL kedua sah dan berhak mengambil keputusan, jika dalam RUPSBL paling sedikit 1/3 (satu per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili. Apabila keputusan diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka keputusan diambil berdasarkan suara setuju dari pemegang saham/kuasa mereka yang sah yang mewakili lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari jumlah suara yang dikeluarkan secara sah dalam RUPSBL.
- Apabila kuorum RUPSBL kedua tidak tercapai, maka diadakan pemanggilan RUPSBL ketiga, setelah mendapat persetujuan dari dan sesuai dengan persyaratan tentang pemanggilan waktu penyelenggaraan RUPSBL, serta persyaratan kuorum dan pengambilan keputusan sebagaimana yang ditentukan oleh Otoritas Jasa Keuangan atas permohonan Perseroan.

**Agenda Perubahan Anggaran Dasar**

- RUPSBL Perseroan dapat dilangsungkan jika dalam RUPSBL lebih dari 2/3 (dua per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili. Apabila keputusan diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka keputusan diambil berdasarkan suara setuju dari pemegang saham/kuasa mereka yang sah yang mewakili lebih dari 2/3 (dua per tiga) bagian dari jumlah suara yang dikeluarkan secara sah dalam RUPSBL.
- Dalam hal kuorum yang dimaksud di atas tidak tercapai, RUPSBL kedua dapat diadakan dengan ketentuan RUPSBL kedua sah dan berhak mengambil keputusan, jika dalam RUPSBL paling sedikit 3/5 (tiga per lima) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili. Apabila keputusan diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka keputusan diambil berdasarkan suara setuju dari pemegang saham/kuasa mereka yang sah yang mewakili lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari jumlah suara yang dikeluarkan secara sah dalam RUPSBL.
- Apabila kuorum RUPSBL kedua tidak tercapai, maka diadakan pemanggilan RUPSBL ketiga, setelah mendapat persetujuan dari dan sesuai dengan persyaratan tentang pemanggilan waktu penyelenggaraan RUPSBL, serta persyaratan kuorum dan pengambilan keputusan sebagaimana yang ditentukan oleh Otoritas Jasa Keuangan atas permohonan Perseroan.

Jika Rencana Transaksi tidak diperoleh persetujuan dari RUPSBL maka rencana tersebut baru dapat diajukan kembali 12 bulan setelah pelaksanaan RUPSBL tersebut.

**INFORMASI TAMBAHAN**

Apabila memerlukan informasi lebih lanjut dapat menghubungi Perseroan pada hari dan jam kerja Perseroan (Senin – Jumat pukul 09.00 – 17.00), dengan alamat:

PT Trisula International Tbk  
Trisula Center  
Jl Lingkar Luar Barat blok A No. 1  
Rawa Buaya, Cengkareng, Jakarta Barat 11740  
Telp. (021) 5835 7377, Fax. (021) 5830 0095  
Email: corporate.secretary@trisula.com

MAKLESTRIB 500 2006

Ukuran : 11 kolom x 540 mm