

**INFORMASI KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM
PT LEYAND INTERNATIONAL, TBK. (“PERSEROAN”) DALAM RANGKA
PENAMBAHAN MODAL DENGAN MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK
TERLEBIH DAHULU (“PMHMETD”)), TRANSAKSI MATERIAL, DAN
PERUBAHAN KEGIATAN USAHA**

Keterbukaan informasi ini dibuat pada tanggal 3 Oktober 2022 (“**Keterbukaan Informasi**”) untuk melakukan penambahan modal dengan memberikan HMETD kepada para pemegang saham Perseroan dalam rangka memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (“**OJK**”) No. 32/POJK.04/2015 tanggal 16 Desember 2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (“**POJK 32/2015**”), dan Peraturan OJK No. 14/POJK.04/2019 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (“**POJK 14/2019**”), transaksi material dan perubahan kegiatan usaha sebagaimana Peraturan OJK No. 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha (“**POJK 17/2020**”).

Keterbukaan Informasi ini penting untuk diperhatikan oleh para Pemegang Saham Perseroan untuk mengambil keputusan yang akan diambil dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan (“**RUPSLB**”) yang akan diselenggarakan pada tanggal 9 November 2022 dalam rangka memenuhi ketentuan POJK 32/2015.

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



PT LEYAND INTERNATIONAL Tbk.
Berkedudukan di Jakarta

Kegiatan Usaha:

Bergerak di bidang industri pembangkit
tenaga listrik dan energi

Kantor Pusat:

Panin Tower Lt 11, Senayan City,
JI Asia Afrika Lot 19, Jakarta 10270,
Indonesia

Telepon: (021) 72781895 Faksimili: (021) 72781896

Email: laped-corsec@yahoo.com

Website: www.leyand.co.id

Seluruh informasi yang dimuat dalam Keterbukaan Informasi ini hanyalah merupakan usulan, yang tunduk kepada persetujuan RUPSLB serta prospektus yang akan diterbitkan dalam rangka penambahan modal dengan memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu.

Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan, baik secara bersama-sama maupun sendiri-sendiri, bertanggung jawab sepenuhnya atas kelengkapan dan kebenaran seluruh informasi atau fakta material yang tercantum dalam keterbukaan informasi ini dan setelah melakukan pemeriksaan yang wajar, menegaskan bahwa sepanjang pengetahuan dan menurut keyakinan terbaik mereka tidak terdapat fakta-fakta dan informasi material, yang jika tidak diungkapkan atau dihilangkan dalam Keterbukaan Informasi ini akan menyebabkan informasi dalam Keterbukaan Informasi ini menjadi tidak benar dan/atau menyesatkan.

INFORMASI SEHUBUNGAN DENGAN PENAMBAHAN MODAL DENGAN PMHMETD

Perseroan berencana untuk melakukan PMHMETD dengan menerbitkan HMETD kepada para pemegang saham sebanyak-banyaknya 3.021.981.058 (tiga miliar dua puluh satu juta sembilan ratus delapan puluh satu ribu lima puluh delapan) lembar saham yang merupakan saham Seri B atas nama dengan nilai nominal Rp. 50,- (lima puluh Rupiah) setiap lembar saham ("**Saham Baru**"). Jumlah saham yang akan diterbitkan tersebut akan bergantung pada keperluan dana Perseroan dan harga dari pelaksanaan PMHMETD. Dalam hal terjadi perubahan jumlah maksimal saham yang akan diterbitkan, maka Perseroan akan mengumumkannya bersamaan dengan iklan panggilan RUPSLB yang direncanakan akan dilakukan pada tanggal 18 Oktober 2022. PMHMETD yang diterbitkan akan memberikan hak kepada para pemegang saham Perseroan untuk membeli saham baru.

Saham hasil pelaksanaan PMHMETD akan dikeluarkan dari portepel Perseroan dan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia ("**BEI**") sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku, termasuk Peraturan BEI No. I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham yang Diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat, Lampiran Keputusan Direksi BEI No. Kep-00183/BEI/12-2018 tanggal 26 Desember 2018 ("**Peraturan BEI No. I-A**"). Saham hasil pelaksanaan PMHMETD akan memiliki hak yang sama dengan saham-saham Perseroan lainnya yang telah dikeluarkan oleh Perseroan sebelum PMHMETD, termasuk hak atas dividen.

Sesuai dengan POJK 32/2015, pelaksanaan PMHMETD dapat dilaksanakan setelah:

1. Perseroan memperoleh persetujuan dari RUPSLB sehubungan dengan PMHMETD;
2. Perseroan menyampaikan pernyataan pendaftaran dalam rangka PMHMETD beserta dokumen pendukungnya kepada OJK; dan
3. Pernyataan pendaftaran dalam rangka PMHMETD dinyatakan efektif oleh OJK.

Ketentuan-ketentuan PMHMETD, termasuk harga pelaksanaan final atas PMHMETD dan jumlah final atas Saham Baru dari hasil pelaksanaan PMHMETD yang akan diterbitkan, akan diungkapkan dalam Prospektus yang diterbitkan dalam rangka PMHMETD, yang akan disediakan kepada para pemegang saham Perseroan yang berhak pada waktunya, sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.

Pada saat pelaksanaan PMHMETD, jika ada sisa saham baru yang tidak di diambil oleh pemegang HMETD, Rustono Fulia, PT Indoraya Tunggal Pratama, PT Rusco Logistik Internasional dan David Fulia akan bertindak sebagai Pembeli Siaga dalam PMHMETD yang akan melaksanakan kewajiban penyetorannya untuk mengambil bagian atas sisa saham yang tidak diambil bagian oleh pemegang HMETD dengan melakukan penyetoran dalam bentuk lain (inbreng), dan secara tunai yang akan dilakukan oleh Rustono Fulia.

Setelah pelaksanaan PMHMETD, Leo Andyanto akan menyerahkan pengendalian Perseroan kepada Rustono Fulia sebagai pengendali baru, dan pengendali baru akan melakukan Penawaran Tender Wajib ("**Tender Offer**") sesuai dengan ketentuan Peraturan OJK No. 9/POJK.04/2018 tentang Pengambilalihan Perusahaan Terbuka ("**POJK 09/2018**").

INDIKASI JADWAL RUPS	
Pemberitahuan kepada OJK perihal rencana RUPS	26 September 2022
Iklan pengumuman rencana RUPS melalui situs web Bursa Efek dan situs web Perseroan	3 Oktober 2022
Pengumuman Keterbukaan Informasi mengenai rencana PMHMETD, transaksi material dan perubahan kegiatan usaha	3 Oktober 2022
Tanggal DPS <i>Recording Date</i>	17 Oktober 2022
Iklan panggilan RUPS melalui situs web Bursa Efek dan situs web Perseroan	18 Oktober 2022
Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa	9 November 2022

PERKIRAAN WAKTU PELAKSANAAN PENAMBAHAN MODAL

Perseroan bermaksud untuk melaksanakan dan menyelesaikan PMHMETD dalam jangka waktu yang wajar untuk dilakukan, namun tidak lebih dari 12 bulan sejak tanggal penerimaan persetujuan RUPSLB sehubungan dengan PMHMETD dan tunduk pada dinyatakan efektifnya pernyataan pendaftaran (yang akan disampaikan kepada OJK) sehubungan dengan PMHMETD oleh OJK, sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.

PERKIRAAN SECARA GARIS BESAR RENCANA PENGGUNAAN DANA

Perseroan berencana untuk menggunakan seluruh dana yang diterimanya dari penambahan modal dengan memberikan HMETD (setelah dikurangi dengan seluruh komisi-komisi, biaya-biaya, ongkos-ongkos dan pengeluaran-pengeluaran PMHMETD lainnya), sebagai berikut:

1. Sekitar 93% atau senilai Rp 139.860.000.000,- (seratus tiga puluh sembilan miliar delapan ratus enam puluh juta Rupiah) untuk pengambilalihan saham PT. Rusindo Eka Raya ("RER") yang dimiliki oleh Rustono Fulia, PT Indoraya Tunggal Pratama, PT Rusco Logistik Internasional dan David Fulia sebanyak-banyaknya 117.882 (seratus tujuh belas ribu delapan ratus delapan puluh dua) lembar saham atau 99,9% kepemilikan saham dalam RER.
2. Sisanya sekitar 7% akan digunakan untuk modal kerja dan pengembangan usaha di Perseroan.

Informasi final sehubungan dengan penggunaan dana akan diungkapkan dalam Prospektus yang diterbitkan dalam rangka penambahan modal dengan memberikan HMETD yang akan disediakan kepada pemegang saham yang berhak pada waktunya, sesuai dengan hukum dan peraturan yang berlaku.

Rencana transaksi merupakan transaksi material dan afiliasi, namun tidak mengandung benturan kepentingan, dengan hubungan afiliasi, yaitu Rustono Fulia selaku pemilik manfaat akhir (*Ultimate Beneficial Owner*) atas Layman Holdings Pte Ltd yang merupakan pemilik 1.200.000.000 (satu miliar dua ratus juta) lembar saham Perseroan dan selaku pemilik 27.500 (dua puluh tujuh ribu lima ratus) saham di PT. Rusindo Eka Raya ("RER").

Transaksi afiliasi ini dimaksud agar LAPD memiliki keberlanjutan usaha (*going concern*) dan prospek pertumbuhan yang jelas dengan mengambilalih RER.

ANALISIS MENGENAI PENGARUH PENAMBAHAN MODAL TERHADAP KONDISI KEUANGAN PERSEROAN DAN PEMEGANG SAHAM

Alasan dilaksanakannya transaksi ini adalah untuk memiliki dan menguasai anak perusahaan serta aset yang dapat menunjang kegiatan Perseroan, sehingga dapat menguntungkan Perseroan, pemegang saham, serta masyarakat pemegang saham.

Perseroan memperkirakan bahwa rencana penambahan modal dengan memberikan HMETD akan berpengaruh positif terhadap kondisi keuangan Perseroan, yaitu antara lain untuk:

- i. Mengembangkan usaha Perseroan;
- ii. Memperkuat struktur permodalan Perseroan;
- iii. Meningkatkan jumlah saham yang beredar. Sehingga dengan adanya peningkatan modal melalui HMETD diharapkan menambah jumlah saham dipasar dan akan meningkatkan frekuensi perdagangan saham tersebut atau dengan kata lain dapat meningkatkan likuiditas saham.

Berikut adalah laporan posisi keuangan interim konsolidasian proforma pada tanggal 30 Juni 2022 terkait dengan rencana transaksi

	Historis (LAPD)	RER	Penyesuaian	Proforma
ASET				
ASET LANCAR				
Kas dan Bank	42.013.858	24.406.846.568	11.239.052.900	35.687.913.326
Kas yang Dibatasi Penggunaannya	-	13.100.000.000	-	13.100.000.000
Piutang Usaha dari Pihak Berelasi	-	3.166.275.741	-	3.166.275.741
Pihak Ketiga	-	22.627.001.305	-	22.627.001.305
Piutang Lain-lain dari Pihak Ketiga	-	11.626.603.883	-	11.626.603.883
Persediaan	-	29.514.298.328	-	29.514.298.328
Pajak Dibayar Dimuka	-	355.874	-	355.874
Jumlah Aset Lancar	42.013.858	104.441.381.699		115.722.448.457
ASET TIDAK LANCAR				
Aset Tetap - Bersih	-	96.621.096.008	-	96.621.096.008
Aset Hak-Guna - Bersih	-	65.208.334	-	65.208.334
Aset Pajak Tangguhan	-	452.036.739	-	452.036.739
Uang Jaminan	27.977.500	-	-	27.977.500
Investasi pada Obligasi	-	995.000.000	-	995.000.000
Goodwill	-	-	17.441.021.992	17.441.021.992
Jumlah Aset Tidak Lancar	27.977.500	98.133.341.081		115.602.340.573
JUMLAH ASET	69.991.358	202.574.722.780		231.324.789.030
LIABILITAS DAN EKUITAS				
LIABILITAS JANGKA PENDEK				
Utang Bank	-	19.279.846.429	-	19.279.846.429
Utang Usaha kepada Pihak Ketiga	168.163.781.147	57.225.362.393	-	225.389.143.540
Utang Lain-lain kepada Pihak Ketiga	87.708.392.151	1.365.391.513	-	89.073.783.664
Beban Akruwal	905.843.888	-	-	905.843.888
Utang Pajak	17.014.750	1.390.562.479	-	1.407.577.229
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	256.795.031.936	79.261.162.814		336.056.194.750

	<u>Historis (LAPD)</u>	<u>RER</u>	<u>Penyesuaian</u>	<u>Proforma</u>
LIABILITAS JANGKA PANJANG				
Liabilitas Imbalan Pascakerja	461.305.000	772.040.438	-	1.233.345.438
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	461.305.000	772.040.438		1.233.345.438
JUMLAH LIABILITAS	257.256.336.936	80.033.203.252		337.289.540.188
EKUITAS				
Modal saham				
Nilai Nominal Rp 50 per Saham				
Modal Dasar				
15.000.000.000 Saham				
Modal Ditempatkan dan Disetor				
3.500.000.000 Saham	396.635.013.900	118.000.000.000	151.099.052.900 (118.000.000.000)	547.734.066.800
Tambahan Modal Disetor	32.548.364.560	-	-	32.548.364.560
Penghasilan Komprehensif Lain	1.039.880.505	87.784.736	(87.784.736)	1.039.880.505
Saldo Laba				
Ditentukan Penggunaannya	-	1.180.000.000	(1.180.000.000)	-
Tidak Ditentukan Penggunaannya	(687.409.604.543)	3.273.734.792	(3.273.734.792)	(687.409.604.543)
Ekuitas yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk	(257.186.345.578)	122.541.519.528		(106.087.292.678)
Kepentingan non-pengendali	-	-	122.541.520	122.541.520
Jumlah Ekuitas	(257.186.345.578)	122.541.519.528		(105.964.751.158)
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	69.991.358	202.574.722.780		231.324.789.030

INFORMASI MENGENAI PENYETORAN SAHAM DALAM BENTUK LAIN SELAIN UANG

Bahwa penysetoran modal dalam PMHMETD adalah dengan menggunakan setoran dalam bentuk lain selain uang (inbrenng) oleh para pembeli siaga sebanyak-banyaknya 2.797.200.000 (dua juta tujuh ratus sembilan puluh tujuh ribu dua ratus ribu) lembar saham RER atau senilai Rp. 139.860.000.000 (seratus tiga puluh sembilan miliar delapan ratus enam puluh juta Rupiah) dengan rincian sebagai berikut:

1. Rustono Fulia akan menysetor sebanyak 649.742.373 (enam ratus empat puluh sembilan juta tujuh ratus empat puluh dua ribu tiga ratus tujuh puluh tiga) lembar saham atau senilai Rp. 32.487.118.650,- (tiga puluh dua miliar empat ratus delapan puluh tujuh juta seratus delapan belas ribu enam ratus lima puluh Rupiah);
2. PT. Indoraya Tunggal Pratama akan menysetor sebanyak 1.067.796.610 (satu miliar enam puluh tujuh juta tujuh ratus sembilan puluh enam ribu enam ratus sepuluh) lembar saham atau senilai Rp. 53.389.830.500,- (lima puluh tiga miliar tiga ratus delapan puluh sembilan juta delapan ratus tiga puluh lima ratus Rupiah);
3. PT. Rusco Logistik Internasional akan menysetor sebanyak 1.067.796.610 (satu miliar enam puluh tujuh juta tujuh ratus sembilan puluh enam ribu enam ratus sepuluh) lembar saham atau senilai Rp. 53.389.830.500,- (lima puluh tiga miliar tiga ratus delapan puluh sembilan juta delapan ratus tiga puluh lima ratus Rupiah);
4. David Fulia akan menysetor sebanyak 11.864.407 (sebelas juta delapan ratus enam puluh empat ribu empat ratus tujuh) lembar saham atau senilai Rp. 593.220.350,- (lima ratus sembilan puluh tiga juta dua ratus dua puluh ribu tiga ratus lima puluh Rupiah).

KETERANGAN MENGENAI PIHAK-PIHAK DAN OBYEK DALAM TRANSAKSI

1. Pihak – Pihak Dalam Transaksi

a. Perseroan

Penjelasan Singkat

Perseroan adalah suatu Perseroan Terbatas yang didirikan menurut dan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Republik Indonesia, berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Terbatas PT. Lemahabang Perkasa Nomor 52 tanggal 7 Juni 1990, yang dibuat dihadapan Sumardilah Oriana Roosdilan, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah memperoleh Surat Keputusan Menteri Kehakiman Republik Indonesia No. C2-6175.HT.01.01.Th.95 tanggal 17 Mei 1995, yang telah didaftarkan dalam buku register di Kantor Pengadilan Negeri Jakarta Barat dengan Nomor 1211/1995 tanggal 6 Juli 1995, serta diumumkan dalam Tambahan Berita Negara Republik Indonesia No. 7608 tahun 1995, Berita Negara Republik Indonesia No. 73 tanggal 12 September 1995.

Alamat

Senayan City Panin Tower Lt. 11, Jl. Asia Afrika Lot. 19, Gelora, Tanah Abang, Jakarta Pusat, DKI Jakarta 10270.

Kegiatan Usaha

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT. Leyand International, Tbk No. 11 tanggal 17 Juli 2017, yang dibuat dihadapan Dino Irwin Tengkanoo, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Karawang, yang telah memperoleh Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-

0014652.AH.01.02.TAHUN 2017 tentang Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan Terbatas PT. Leyand International Tbk., tanggal 18 Juli 2017, yang telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan Nomor AHU-0087537.AH.01.11.TAHUN 2017 tanggal 18 Juli 2017, maksud dan tujuan dari Perseroan adalah berusaha dalam bidang industri Pembangkit listrik.

Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut, Perseroan dapat melaksanakan kegiatan usaha dalam bidang sebagai berikut:

- a. Industri pembangkit listrik;
- b. Industri Mesin listrik;
- c. Industri Gas dan LPG (liquid petroleum gas)
- d. Industri Pengolahan Minyak dan Gas Bumi.

Ikhtisar Data Keuangan (Diaudit oleh KAP Maurice Ganda Nainggolan dan Rekan)

Laporan Posisi keuangan	30 Juni		31 Desember		
	2022	2021	2021*)	2020*)	2019*)
ASET					
ASET LANCAR	42.013.858	6.959.956.674	49.962.237	7.177.061.233	18.821.785.345
ASET TIDAK LANCAR	27.977.500	96.637.210.208	27.977.500	11.295.501.514	40.855.419.942
JUMLAH ASET	69.991.358	103.597.166.883	77.939.737	118.472.562.747	159.677.205.287
LIABILITAS					
LIABILITAS JANGKA PENDEK	256.795.031.935	264.873.299.314	248.149.497.383	256.446.343.124	243.393.533.524
LIABILITAS JANGKA PANJANG	461.305.000	2.600.244.000	565.560.000	2.748.074.000	3.063.112.344
JUMLAH LIABILITAS	257.256.336.935	267.473.543.314	248.715.057.383	259.194.417.124	246.456.645.868
EKUITAS					
JUMLAH EKUITAS	(257.186.345.578)	(163.876.376.430)	(248.637.117.645)	(140.721.854.377)	(86.779.440.581)
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	69.991.358	103.597.166.883	77.939.737	118.472.562.747	159.677.205.287

*) Disajikan kembali

Laporan Laba Rugi Komprehensif	30 Juni		31 Desember		
	2022	2021	2021*)	2020*)	2019*)
PENJUALAN	-	-	-	14.172.810.265	73.754.185.144
BEBAN POKOK PENJUALAN	-	(15.921.508.374)	(26.628.283.885)	(53.133.717.891)	(106.066.620.296)
Lab a Bruto	-	(15.921.508.374)	(26.628.283.885)	(38.960.907.626)	(32.312.435.152)
Beban Umum dan Administrasi	(1.089.748.250)	(2.842.667.980)	(4.580.422.629)	(9.399.848.567)	(11.284.205.145)
Beban Lain-lain Bersih	(6.205.532.024)	(2.816.412.006)	(72.776.263.985)	(2.140.566.860)	(41.519.283.818)
Beban Bunga Keuangan	(1.396.320.659)	(2.056.865.195)	(4.440.972.770)	(4.406.953.743)	(6.477.612.470)
Sub Jumlah	(8.691.600.933)	(7.715.945.181)	(81.797.659.384)	(15.947.369.170)	(59.281.101.433)
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	(8.691.600.933)	(23.637.453.555)	(108.425.943.269)	(54.908.276.796)	(91.593.536.585)
Beban Pajak Penghasilan	-	-	-	-	-
RUGI TAHUN BERJALAN	(8.691.600.933)	(23.637.453.555)	(108.425.943.269)	(54.908.276.796)	(91.593.536.585)
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN					
Pengukuran Kembali Imbalan Pasti	142.373.000	482.931.500	510.680.000	965.863.000	82.245.000
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN-BERSIH	142.373.000	482.931.500	510.680.000	965.863.000	82.245.000
RUGI KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	(8.549.227.933)	(23.154.522.055)	(107.915.263.268)	(53.942.413.796)	(87.116.722.385)
Rugi Per Saham	(2,19)	(5,96)	(27,34)	(13,84)	(21,98)

*) Disajikan kembali

Struktur Permodalan dan Pemegang Saham

Pemegang Saham	Saham	Rupiah	%
Modal Dasar (nilai nominal Rp. 100,-)	15.000.000.000	1.500.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan disetor			
1. Layman Holdings PTE. LTD	1.200.000.000	120.000.000.000	30,26
2. PT. Intiputera Bumitirta	760.254.545	76.025.454.500	19,17
3. Keraton Investment Ltd	508.260.231	50.826.023.100	12,81
4. Nany Indrawati Sutanto	322.438.500	32.243.850.000	8,13
5. Leo Andyanto	227.328.700	22.732.870.000	5,73
6. Masyarakat	948.068.163	94.806.816.300	23,90
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	3.966.350.139	396.635.013.900	100,00
Saham dalam Portepel	11.033.649.861	1.103.364.986.100	

Susunan Pengurus

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT. Leyand International, Tbk. No. 40 tanggal 28 Agustus 2020, yang dibuat dihadapan Dino Irwin Tengkanoo, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Karawang, yang perubahannya telah diterima dan dicatat dalam Database Sisminbakum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana dinyatakan dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan PT. Leyand International Tbk No. AHU-AH.01.03-0389180 tanggal 22 September 2020, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan Nomor AHU-0158196.AH.01.11.TAHUN 2020 tanggal 22 September 2020, susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan adalah sebagai berikut:

Direksi

Direktur Utama : Risming Andyanto
Direktur : Djoko Purwanto
Direktur : Toto Iriyanto, AK DRS

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Bobby Alianto
Komisaris Independen : Ferry Hadi Saputra

b. Rustono Fulia

Rustono Fulia (selanjutnya disebut “**RF**”), swasta, warga negara Indonesia dengan NIK 3172010301630005, yang beralamat di Jembatan II Blok B58, RT 01/RW02, Kelurahan Pejagalan, Kecamatan Penjaringan, Jakarta Utara.

c. PT Indoraya Tunggal Pratama

Penjelasan Singkat

PT. Indoraya Tunggal Pratama (“**ITP**”) adalah suatu Perseroan Terbatas yang didirikan menurut dan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Republik Indonesia, berdasarkan Akta No. 03 tanggal 05 Januari 1995, yang dibuat dihadapan Nuzwar, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah mendapat pengesahan Kementerian Kehakiman Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan Nomor C2-3827.HT.01.01.TH.95 dan telah didaftarkan di Kepaniteraan Pengadilan Negeri Klaten dengan Daftar Nomor 9/1986 tanggal 13 Januari 1986, serta diumumkan dalam Tambahan Berita Negara Republik Indonesia No. 321 tahun 1988, Berita Negara Republik Indonesia No. 24 tanggal 22 Maret 1988.

Alamat

Jl. Imam Bonjol No. 228 RT/RW 001/05, Kelurahan Karawaci, Kecamatan Tangerang, Kodya Tangerang.

Kegiatan Usaha

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT. Indoraya Tunggal Pratama No. 4 tanggal 18 Agustus 2020, yang dibuat dihadapan Dino Irwin Tengkanoo, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Karawang, yang telah memperoleh Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0057907.AH.01.02.Tahun 2020 tentang Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan Terbatas PT. Indoraya Tunggal Pratama tanggal 25 Agustus 2020, yang telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan Nomor AHU-0138779.AH.01.11.Tahun 2020 tanggal 25 Agustus 2020, maksud dan tujuan ITP

adalah Perdagangan Besar dan Eceran, Perawatan dan Reparasi Mobil dan Motor, dan Real Estate.

Struktur Permodalan dan Pemegang Saham

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT. Indoraya Tunggal Pratama No. 4 tanggal 18 Agustus 2020, yang dibuat dihadapan Dino Irwin Tengkanoo, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Karawang, yang telah memperoleh Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0057907.AH.01.02.Tahun 2020 tentang Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan Terbatas PT. Indoraya Tunggal Pratama tanggal 25 Agustus 2020, yang telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan Nomor AHU-0138779.AH.01.11.Tahun 2020 tanggal 25 Agustus 2020, struktur pemegang saham ITP adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Saham	Rupiah	%
Modal Dasar (nilai nominal Rp. 1.000.000,-)	10.000.000	10.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan disetor			
1. Rustono Fulia	7.500.000	7.500.000.000	75
2. Vincent Fulia	2.500.000	2.500.000.000	25
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	10.000.000	10.000.000.000	100
Saham dalam Portepel	-	-	

Susunan Pengurus

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT. Indoraya Tunggal Pratama No. 4 tanggal 18 Agustus 2020, yang dibuat dihadapan Dino Irwin Tengkanoo, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Karawang, yang telah memperoleh Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0057907.AH.01.02.Tahun 2020 tentang Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan Terbatas PT. Indoraya Tunggal Pratama tanggal 25 Agustus 2020, yang telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan Nomor AHU-0138779.AH.01.11.Tahun 2020 tanggal 25 Agustus 2020, susunan pengurus ITP adalah sebagai berikut:

Direksi

Direktur : Rustono Fulia

Dewan Komisaris

Komisaris : Vincent Fulia

d. PT Rusco Logistik Internasional

Penjelasan Singkat

PT. Rusco Logistik Internasional (“**RLI**”) adalah suatu Perseroan Terbatas yang didirikan menurut dan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Republik Indonesia, berdasarkan Akta Pendirian PT. Rusco Logistik Internasional No. 06 tanggal 03 Februari 2015 yang dibuat dihadapan Makmur Tridharma, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah mendapat pengesahan Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan Nomor AHU-0010108.AH.01.01.Tahun 2015 tentang Pengesahan Pendirian Badan Hukum Perseroan Terbatas PT. Rusco Logistik Internasional tanggal 05 Maret 2015, dan telah

didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan Nomor AHU-0026459.AH.01.11.Tahun 2015 tanggal 05 Maret 2015.

Alamat

Komplek Rukan Kedoya Elok Plaza Blok DA 03-04, Jl. Panjang No. 7-9 RT/RW 019/004, Kelurahan Kedoya Selatan, Kecamatan Kebon Jeruk, Kota Administrasi Jakarta Barat

Kegiatan Usaha

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT. Rusco Logistik Internasional No. 2 tanggal 03 Agustus 2020, yang dibuat dihadapan Dino Irwin Tengkanu, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Karawang, yang telah memperoleh Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0057901.AH.01.02.Tahun 2020 tentang Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan Terbatas PT. Rusco Logistik Internasional tanggal 25 Agustus 2020, yang telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan Nomor AHU-0138772.AH.01.11.Tahun 2020 tanggal 25 Agustus 2020, maksud dan tujuan RLI adalah Perdagangan Besar dan Eceran, Perawatan, dan Reparasi Mobil dan Motor, dan Pengangkutan dan Pergudangan.

Struktur Permodalan dan Pemegang Saham

Pemegang Saham	Saham	Rupiah	%
Modal Dasar (nilai nominal Rp. 1.000.000,-)	1.000	1.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan disetor			
1. Rustono Fulia	600	600.000.000	60
2. Yehezkiel Fulia	400	400.000.000	40
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	1.000	1.000.000.000	100
Saham dalam Portepel	-	-	

Susunan Pengurus

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT. Rusco Logistik Internasional No. 2 tanggal 03 Agustus 2020, yang dibuat dihadapan Dino Irwin Tengkanu, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Karawang, yang telah memperoleh Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0057901.AH.01.02.Tahun 2020 tentang Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan Terbatas PT. Rusco Logistik Internasional tanggal 25 Agustus 2020, yang telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan Nomor AHU-0138772.AH.01.11.Tahun 2020 tanggal 25 Agustus 2020, susunan pengurus RLI adalah sebagai berikut:

Direksi

Direktur : Rustono Fulia

Dewan Komisaris

Komisaris : Yehezkiel Fulia

e. David Fulia

David Fulia (selanjutnya disebut “DF”), swasta, warga negara Indonesia dengan NIK 3172011607610004, yang beralamat di Jembatan II Blok B.58, RT/RW 010/002, Kelurahan Pejagalan, Kecamatan Penjaringan, Jakarta Utara.

2. Obyek Dalam Transaksi

Saham RER dengan nilai Rp 139.860.000.000,- (seratus tiga puluh sembilan miliar delapan ratus enam puluh juta Rupiah) yang dimiliki oleh Rustono Fulia, PT Indoraya Tunggal Pratama, PT Rusco Logistik Internasional dan David Fulia.

Keterangan Mengenai RER

PT. Rusindo Eka Raya (“RER”) adalah suatu Perseroan Terbatas yang didirikan menurut dan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Republik Indonesia, berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Terbatas PT. Rusindo Eka Raya Nomor 36 tanggal 17 Februari 1999, yang dibuat dihadapan John Leonard Waworuntu, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah memperoleh Surat Keputusan Menteri Kehakiman Republik Indonesia No. C-12250 HT.01.01.Th.99. tanggal 2 Juli 1999.

Alamat

Jl. Imam Bonjol No. 228, RT 001/RW 005, Bojong Jaya, Karawaci, Kota Tangerang, Banten 15115.

Kegiatan Usaha

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT. Rusindo Eka Raya No. 5 tanggal 3 Agustus 2022, yang dibuat dihadapan Dino Irwin Tengkanu, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Karawang, yang telah memperoleh Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0055954.AH.01.02.TAHUN 2022 tentang Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan Terbatas PT. Rusindo Eka Raya, tanggal 8 Agustus 2022, yang telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan Nomor AHU-0154401.AH.01.11.TAHUN 2022 tanggal 8 Agustus 2022, maksud dan tujuan RER adalah sebagai berikut:

- a. Industri Pengolahan;
- b. Konstruksi;
- c. Perdagangan Besar dan Eceran, Perawatan dan Reparasi Mobil dan Motor;
- d. Real Estate;
- e. Aktivitas Penyewaan dan Sewa Guna Usaha Tanpa Hak Opsi, Ketenagakerjaan, Agen Perjalanan dan Penunjang Usaha Lainnya.

Ikhtisar Data Keuangan (Diaudit oleh KAP Maurice Ganda Nainggolan dan Rekan)

Laporan Posisi keuangan	30 Juni		31 Desember		
	2022	2021	2021	2020	2019
ASET					
ASET LANCAR	104.441.381.699	97.672.020.662	87.809.055.002	88.193.875.749	73.887.315.555
ASET TIDAK LANCAR	98.133.341.081	2.113.979.695	1.874.773.468	2.424.158.575	1.771.064.915
JUMLAH ASET	202.574.722.780	99.786.000.357	89.683.828.470	90.618.034.324	75.658.380.470

LIABILITAS					
LIABILITAS JANGKA PENDEK	79.261.162.814	92.792.119.330	81.583.733.622	86.472.963.632	72.719.399.737
LIABILITAS JANGKA PANJANG	772.040.438	899.714.234	765.358.286	744.938.771	811.943.703
JUMLAH LIABILITAS	80.033.203.252	93.691.833.564	82.349.091.908	87.217.902.403	73.531.343.440
EKUITAS					
JUMLAH EKUITAS	122.541.519.528	6.094.166.793	7.334.736.562	3.400.131.921	2.127.037.030
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	202.574.722.780	99.786.000.357	89.683.828.470	90.618.034.324	75.658.380.470

Laporan Laba Rugi Komprehensif	30 Juni		31 Desember		
	2022	2021	2021	2020	2019
PENJUALAN	137.314.395.771	164.423.835.244	322.822.805.248	332.728.320.057	285.270.645.591
BEBAN POKOK PENJUALAN	(128.319.976.581)	(155.486.387.541)	(306.061.429.101)	(318.679.842.592)	(274.842.920.010)
Laba Bruto	8.994.419.190	8.937.447.703	16.761.376.147	14.048.477.465	10.427.725.581
Beban Umum dan Administrasi	(7.575.922.824)	(7.185.034.432)	(13.887.702.881)	(12.743.565.900)	(8.441.204.990)
Beban Bunga dan Keuangan	(1.801.503.441)	(2.307.842.308)	(4.078.097.749)	(3.735.354.868)	(2.325.002.728)
Pendapatan Lain-lain	896.815.248	1.046.171.003	3.532.137.327	4.667.721.623	1.014.178.163
Sub Jumlah	(8.480.611.017)	(8.446.705.737)	(14.433.663.303)	(11.811.199.145)	(9.752.029.555)
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	513.808.173	490.741.966	2.327.712.844	2.237.278.320	675.696.026
Manfaat (Beban) Pajak Penghasilan:					
Pajak Kini	(436.230.133)	(405.290.160)	(1.033.539.540)	(1.013.189.320)	(715.396.750)
Pajak Tangguhan	72.807.000	53.999.328	94.907.739	63.142.679	221.179.321
LABA TAHUN BERJALAN	150.385.040	139.451.134	1.389.081.043	1.287.231.679	181.478.597
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN					
Pengukuran Kembali Imbalan Pasti	56.397.926	54.583.738	45.523.598	(14.136.788)	-
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN-BERSIH	56.397.926	54.583.738	45.523.598	(14.136.788)	-
LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	206.782.966	194.034.872	1.434.604.641	1.273.094.891	181.478.597
Laba Per Saham	0,02	0,28	0,98	4,47	1,35

Struktur Permodalan dan Pemegang Saham

Pemegang Saham	Saham	Rupiah	%
Modal Dasar (nilai nominal Rp. 1.000.000,-)	150.000	150.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan disetor			
1. PT. Rusco Logistik Internasional	45.000	45.000.000.000	38,14
2. PT. Indoraya Tunggal Pratama	45.000	45.000.000.000	38,14
3. Rustono Fulia	27.500	27.500.000.000	23,31
4. David Fulia	500	500.000.000	0,41
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	118.000	118.000.000.000	100,00
Saham dalam Portepel	32.000	32.000.000.000	

Susunan Pengurus

Direksi

Direktur Utama : Rustono Fulia
Direktur : Yehezkiel Fulia

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : David Fulia
Komisaris : Ananta Pradipta Sudibya

RINGKASAN LAPORAN PENILAIAN SAHAM DAN PENDAPAT ATAS KEWAJARAN TRANSAKSI MATERIAL

Ringkasan rencana transaksi jual beli non-tunai (inbreng) sebanyak 99,90% saham ekuitas RER. Sehubungan dengan rencana transaksi tersebut, KJPP Syarif Endang dan Rekan telah menerbitkan laporan penilaian saham dengan Nomor laporan 00053/2.0113-03/BS/05/0340/1/IX/2022 tanggal 13 September 2022 sebagai berikut:

i. Lingkup Penilaian

Penilaian yang kami laporkan meliputi penilaian saham PT Rusindo Eka Raya terkait rencana transaksi pengambilalihan (akuisisi) atas 99,90% saham di RER dengan cara pembayaran dalam bentuk lain selain uang tunai (“Inbreng”) oleh LAPD.

ii. Maksud dan Tujuan Penilaian

KJPP Syarif, Endang & Rekan telah ditunjuk oleh **PT Leyand International Tbk** (selanjutnya disebut “LAPD”) sesuai dengan Surat Perjanjian Kerja Jasa Penilaian Saham No. 0039/SPK/MSE-01/ES/VI/2022, tanggal 28 Juni 2022, dengan tujuan melakukan analisis untuk memberikan opini Nilai Pasar 99,90% saham RER.

Laporan ini disusun sebagai informasi bagi pihak Pengguna Laporan atas Nilai Pasar saham, terkait dengan rencana transaksi jual beli saham.

Dalam melakukan penilaian ini kami berpedoman pada Kode Etik Penilai Indonesia dan Standar Penilaian Indonesia (KEPI & SPI) Edisi VII – SPI 2018 yang dikeluarkan oleh Masyarakat Profesi Penilai Indonesia (“MAPPI”) dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia Nomor 35/POJK.04/2020 tentang Penilaian dan Penyajian Laporan Penilaian Bisnis di Pasar Modal (“POJK 35”) serta Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia Nomor 17/SEOJK.04/2020 tentang Pedoman Penilaian dan Penyajian Laporan Penilaian Bisnis di Pasar Modal (“SEOJK 17”).

iii. Metode Penilaian

Dari beberapa pendekatan yang lazim digunakan dalam penilaian, pendekatan dan metode yang akan digunakan dalam penilaian ekuitas RER adalah Pendekatan Pendapatan (Income Approach) dengan metode *Discounted Cash Flow* (“DCF”) dan Metode Perbandingan Perusahaan Tercatat di Bursa Efek/ *Guideline Publicly Traded Company Method* (GPTC).

Dalam pendekatan pendapatan, pendapatan mendatang (*future income, cash flow*) yang dihasilkan berdasarkan proyeksi dikonversi dengan faktor diskonto, sesuai dengan ekspektasi tingkat risiko atas pendapatan mendatang (manfaat ekonomi) yang diharapkan, dan pendekatan ini dilakukan dengan menyesuaikan laporan posisi keuangan perusahaan yang melaporkan seluruh aset baik berwujud maupun tidak berwujud dan seluruh liabilitas pada Nilai Pasarnya, atau nilai yang dicatatkan (*carrying amount*) yang dianggap wajar. Penilaian ini didasarkan pada data laporan keuangan audit RER per 30 Juni 2022.

iv. Definisi dan Dasar Nilai yang Digunakan

Berdasarkan Surat Perjanjian Kerja Jasa Penilaian Saham No. 0039/SPK/MSE-01/ES/VI/2022, tanggal 28 Juni 2022, maka standar nilai yang akan digunakan adalah “Nilai Pasar”.

Nilai Pasar adalah estimasi sejumlah uang yang dapat diperoleh dari hasil penukaran suatu aset atau liabilitas pada Tanggal Penilaian, antara pembeli yang berminat membeli dengan penjual yang berminat menjual, dalam suatu transaksi bebas ikatan, yang pemasarannya dilakukan secara layak, di mana kedua Pihak masing-masing bertindak atas dasar

pemahaman yang dimilikinya, kehati-hatian, dan tanpa paksaan. (Peraturan OJK No. 35/POJK.04/2020 dan Surat Edaran OJK No. 17/SEOJK.004/2020).

v. Tanggal Penilaian

Masa berlaku laporan sesuai dengan tanggal penilaian yang akan berakhir pada tanggal 30 Juni 2022.

Merujuk pada SEOJK No. S-101/D.04/2020 Tahun 2020, SEOJK No.S-30/D.04/2021 tahun 2021 dan SEOJK No. 20/SEOJK.04/2021 maka jangka waktu tanggal penilaian (*cut off date*) laporan penilaian, diperpanjang 1 (Satu) bulan dari jangka waktu sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan di sektor Pasar Modal. Maka Laporan Penilaian yang kami keluarkan dengan tanggal penilaian per 30 Juni 2022, efektifnya berlaku sampai dengan 31 Januari 2023.

vi. Kesimpulan

Indikasi nilai pasar wajar RER per tanggal 30 Juni 2022 adalah sebesar Rp148.593.000.000,- (Seratus Empat Puluh Delapan Miliar Lima Ratus Sembilan Puluh Tiga Juta Rupiah).

Ringkasan Laporan Pendapat Kewajaran

Berikut adalah ringkasan laporan pendapat kewajaran atas rencana transaksi pengambilalihan (akuisisi) atas 99,90% saham di RER dengan cara pembayaran dalam bentuk lain selain uang tunai ("Inbreng") oleh LAPD sebagaimana dituangkan dalam laporan KJPP Syarif, Endang & Rekan ("MSE") No. 00054/2.0113-03/BS/05/0340/1/IX/2022 tanggal 19 September 2022 adalah sebagai berikut:

i. Pihak-pihak dalam Rencana Transaksi

Para pihak yang terkait dalam Rencana Transaksi antara lain:

- PT Leyand International Tbk sebagai pihak pembeli;
- Bapak Rustono Fulia sebagai pihak penjual;
- PT Indoraya Tunggal Pratama sebagai pihak penjual;
- PT Rusco Logistik Internasional sebagai pihak penjual;
- Bapak David Fulia sebagai pihak penjual;
- PT Rusindo Eka Raya sebagai objek Transaksi.

ii. Obyek Transaksi

Obyek pendapat kewajaran adalah Rencana Transaksi pengambilalihan (akuisisi) atas 99,90% saham di RER dengan cara pembayaran dalam bentuk lain selain uang tunai ("Inbreng") oleh LAPD.

iii. Maksud dan Tujuan

Maksud dan tujuan dari pemberian pendapat kewajaran ini adalah pemberian pendapat kewajaran atas rencana transaksi pengambilalihan (akuisisi) atas 99,90% saham di RER dengan cara pembayaran dalam bentuk lain selain uang tunai ("Inbreng") oleh LAPD.

iv. Asumsi dan Kondisi Pembatas

Asumsi dan kondisi pembatas yang digunakan dalam penyusunan Pendapat Kewajaran ini adalah:

- Laporan Pendapat Kewajaran ini bersifat *non-disclaimer opinion*.
- Kami telah melakukan penelaahan atas dokumen-dokumen yang digunakan dalam Pendapat Kewajaran.
- Dalam menyusun laporan ini, penilai mengandalkan keakuratan dan kelengkapan informasi yang disediakan oleh LAPD atau data yang diperoleh dari informasi yang tersedia untuk publik dan informasi lainnya serta penelitian yang kami anggap relevan.
- Penilai menggunakan proyeksi keuangan sebelum dan setelah Rencana Transaksi serta Proforma Laporan Keuangan yang disampaikan oleh LAPD dengan mencerminkan kewajaran proyeksi keuangan dan kemampuan pencapaiannya (*fiduciary duty*).
- Penilai bertanggung jawab atas pelaksanaan Penilaian dan kewajaran proyeksi keuangan yang telah disesuaikan.
- Laporan yang dihasilkan terbuka untuk publik kecuali terdapat informasi yang bersifat rahasia, yang dapat mempengaruhi operasional LAPD.
- Penilai bertanggung jawab atas Laporan Pendapat Kewajaran dan kesimpulan yang dihasilkan.
- Penilai telah memperoleh informasi atas status hukum obyek Pendapat Kewajaran dari pemberi tugas.

v. Pendekatan dan Metode Penilaian

Sesuai dengan ruang lingkup penilaian, pendekatan dan metode yang digunakan adalah:

- Analisis transaksi;
- Analisis kualitatif dan analisis kuantitatif atas rencana transaksi;
- Analisis atas kewajaran nilai transaksi;
- Analisis atas faktor lain yang relevan.

vi. Pendapat Kewajaran atas Transaksi

Berdasarkan Laporan Penilaian Saham RER per tanggal penilaian 30 Juni 2022 No. 00053/2.0113-03/BS/05/0340/1/IX/2022, tanggal 13 September 2022 yang diterbitkan oleh KJPP Syarif, Endang & Rekan, menyatakan bahwa Nilai Pasar 99,90% Saham RER adalah sebesar Rp148.593.000.000,- (Seratus Empat Puluh Delapan Miliar Lima Ratus Sembilan Puluh Tiga Juta Rupiah).

Berdasarkan Kesepakatan Bersama Pengikatan Pengambilalihan Saham, Nilai Rencana Transaksi akuisisi 99,90% (117.882 lembar) saham RER adalah sebesar Rp139.860.000.000,- (Seratus Tiga Puluh Sembilan Miliar Delapan Ratus Enam Puluh Juta Rupiah).

Dengan nilai Rencana Transaksi akuisisi saham sebesar Rp139.860.000.000,- (Seratus Tiga Puluh Sembilan Miliar Delapan Ratus Enam Puluh Juta Rupiah) dan Nilai Pasar sebesar Rp148.593.000.000,- (Seratus Empat Puluh Delapan Miliar Lima Ratus Sembilan Puluh Tiga Juta Rupiah), maka nilai Rencana Transaksi lebih rendah sebesar 5,88% dari Nilai Pasar dan masih dalam kisaran wajar. Dengan demikian kami berpendapat bahwa Rencana Transaksi akuisisi atas 99,90% saham RER dengan cara pembayaran dalam bentuk lain selain uang tunai ("Inbreng") yang akan dilakukan oleh LAPD adalah Wajar.

PERUBAHAN KEGIATAN USAHA

Sesuai dengan POJK 17/2020, Perseroan wajib mengumumkan Keterbukaan Informasi Ini paling sedikit melalui situs web Perseroan dan situs web Bursa Efek untuk memberikan informasi kepada para Pemegang Saham Perseroan mengenai rencana Perubahan Kegiatan Usaha yang akan dilakukan oleh Perseroan yang memerlukan persetujuan dari RUPS Perseroan. Keterbukaan Informasi ini menjadi dasar pertimbangan bagi Para Pemegang Saham Perseroan dalam rangka memberikan persetujuannya terkait dengan rencana Perubahan Kegiatan Usaha Utama yang akan diusulkan oleh Perseroan dalam RUPS.

I. Ringkasan Studi Kelayakan Mengenai Rencana Perubahan Kegiatan Usaha Utama

Sehubungan dengan rencana perubahan kegiatan usaha, Perseroan telah menunjuk KJPP Syarif, Endang & Rekan (“MSE”) untuk melakukan studi kelayakan dan memberikan pendapat atas kelayakan rencana perubahan kegiatan usaha Perseroan. Berikut adalah ringkasan Laporan Studi Kelayakan yang tertuang dalam Laporan No. 00017/2.0113-03/BS-FS/05/0340/1/IX/2022 tanggal 13 September 2022 sebagai berikut:

i. Maksud dan Tujuan

Studi Kelayakan ini dibuat untuk mengetahui kelayakan usaha sehubungan dengan rencana perubahan kegiatan usaha yang akan dilakukan oleh LAPD, serta sebagai syarat pemenuhan atas Peraturan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia No. 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha (“POJK No.17/2020”).

ii. Asumsi dan Kondisi Pembatas

Asumsi dan kondisi pembatas yang digunakan dalam penyusunan studi kelayakan ini adalah:

- Laporan studi kelayakan ini bersifat *non-disclaimer opinion*.
- Kami telah melakukan penelaahan atas dokumen-dokumen yang digunakan dalam studi kelayakan.
- Dalam menyusun laporan studi kelayakan ini, penilai mengandalkan keakuratan dan kelengkapan informasi yang disediakan oleh pemberi tugas atau data yang diperoleh dari informasi yang tersedia untuk publik dan informasi lainnya serta penelitian yang kami anggap relevan.
- Penilai menggunakan proyeksi keuangan yang disampaikan oleh manajemen dengan mencerminkan kewajaran proyeksi keuangan dan kemampuan pencapaiannya (*fiduciary duty*).
- Penilai bertanggung jawab atas pelaksanaan studi kelayakan dan kewajaran proyeksi keuangan yang telah disesuaikan.
- Laporan yang dihasilkan terbuka untuk publik kecuali terdapat informasi yang bersifat rahasia, yang dapat mempengaruhi operasional perusahaan.
- Penilai bertanggung jawab atas laporan studi kelayakan dan kesimpulan yang dihasilkan.
- Penilai telah memperoleh informasi atas status hukum obyek studi kelayakan dari pemberi tugas.

iii. Pendapat atas Kelayakan Perubahan Kegiatan Usaha

Analisis kelayakan terhadap rencana perubahan kegiatan usaha telah dilakukan melalui analisa kelayakan pasar, kelayakan teknis, kelayakan pola bisnis, kelayakan model manajemen, dan kelayakan keuangan.

Dari Kajian Kelayakan Pasar, menunjukkan bahwa Perbaikan ekonomi domestik diperkirakan terus berlanjut. Pertumbuhan ekonomi juga ditopang oleh perbaikan berbagai lapangan usaha, seperti Industri Pengolahan, Perdagangan, serta Transportasi dan Pergudangan. Perubahan kegiatan usaha dilakukan sebagai upaya untuk menjaga keberlangsungan usaha setelah berakhirnya Kontrak jual beli tenaga listrik dengan PLN pada 31 Desember 2020. Perubahan kegiatan usaha yang dilakukan seiring dengan rencana akuisisi pada perusahaan distribusi barang konsumen, hal ini akan membuat kesinambungan pada kegiatan usaha Perseroan. Jika melihat dari potensi pasar pada barang konsumen.

Dari Kajian Kelayakan Teknis, menunjukkan bahwa Perseroan tidak memiliki kontrak jual beli tenaga listrik setelah kontrak terakhir berakhir pada 31 Desember 2020. Sehubungan dengan telah berakhirnya kontrak tersebut, Perseroan akan mencoba memasuki bidang usaha yang baru. Rencana perubahan kegiatan usaha yang akan dilakukan oleh Perseroan sehubungan dengan rencana Perseroan melakukan akuisisi atas 99,90% saham RER yang merupakan perusahaan distribusi barang konsumen. RER merupakan perusahaan yang telah berdiri sejak tahun 1999. Sehingga dalam menjalankan kegiatan usahanya telah didukung oleh peralatan dan perlengkapan dalam kegiatan operasionalnya.

Dalam rencana Perubahan kegiatan usaha, perlu dilakukan penyesuaian Klasifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia (KBLI), Berdasarkan informasi dari manajemen, berikut opsi perubahan KBLI yang akan dilakukan.

No	Nama KBLI	Kode KBLI
1	Aktivitas Perusahaan Holding	64200
2	Aktivitas Konsultasi Manajemen	70209

Dari Kajian Kelayakan Pola Bisnis, menunjukkan bahwa Pola bisnis Perseroan saat ini adalah melalui entitas anak memasok listrik kepada PLN. Kontrak jual beli tenaga listrik dengan PLN berakhir pada 31 Desember 2020. Sehubungan dengan telah berakhirnya kontrak tersebut, LAPD akan mencoba memasuki bidang usaha yang baru. Dalam memasuki bidang usaha baru tersebut, LAPD berencana melakukan akuisisi pada perusahaan distribusi barang konsumen. Hal ini tentu saja memberikan peluang yang besar bagi LAPD dalam mengembangkan dan mempertahankan kelangsungan usaha perusahaan.

Dari Kajian Kelayakan Model Manajemen, menunjukkan bahwa dalam menjalankan kegiatan usaha barunya, Perseroan memiliki kapasitas dan kemampuan. Perseroan merupakan perusahaan yang sebelumnya telah berpengalaman dalam bidang Industri pembangkit listrik. Oleh karena itu, Perseroan memiliki kemampuan yang baik untuk menjalankan usaha. Selain itu, Perseroan akan mengakuisisi perusahaan yang telah berpengalaman dalam bidang distribusi barang konsumen. Sehingga perusahaan tersebut memiliki kemampuan yang baik untuk menjalankan usaha tersebut di masa mendatang.

Dari Kajian Kelayakan Keuangan, menunjukkan bahwa rencana Perseroan untuk melakukan perubahan kegiatan usaha memenuhi kriteria kelayakan dengan variabel-variabel sebagai berikut:

- **Net Present Value (NPV) \geq 0 --> Layak**
NPV yang dihasilkan menunjukkan angka yang positif yaitu sebesar Rp 112.766.424.000,- (seratus dua belas miliar tujuh ratus enam puluh enam juta empat ratus dua puluh empat ribu Rupiah).
- **Internal Rate of Return (IRR) > Discount Rate --> Layak**
IRR yang dihasilkan adalah sebesar 24,87% yang berarti di atas tingkat *discount rate* yang sebesar 9,25%.
- **Profitability Index (PI) > 1 --> Layak**
PI yang diperoleh adalah sebesar 1,78619 yang berarti lebih besar dari 1.

- **Payback Period (PP)**

PP akan diperoleh dalam waktu 7 tahun dan 2 bulan.

Dengan demikian, berdasarkan analisis atas Kelayakan Pasar, Kelayakan Teknis, Kelayakan Pola Bisnis, Kelayakan Model Manajemen, dan Kelayakan Keuangan, dapat disimpulkan bahwa perubahan kegiatan usaha yang akan dilakukan oleh Perseroan adalah layak.

II. Ketersediaan tenaga ahli berkaitan dengan perubahan Kegiatan Usaha

Perubahan kegiatan usaha yang akan dilakukan oleh Perseroan sehubungan dengan rencana Perseroan melakukan akuisisi atas 99,90% saham RER yang merupakan perusahaan distribusi barang konsumen, dimana RER merupakan perusahaan yang telah berdiri sejak tahun 1999. Sehingga dalam menjalankan kegiatan usahanya telah didukung oleh sumber daya manusia yang telah berpengalaman dibidangnya.

III. Penjelasan, Pertimbangan, dan Alasan Dilakukannya Perubahan Kegiatan Usaha

LAPD merupakan perusahaan yang bergerak di bidang usaha pembangkit tenaga listrik. LAPD memulai kegiatan usaha komersialnya sejak tahun 1990. LAPD dan entitas anak memasok listrik kepada PT Perusahaan Listrik Negara (Persero).

Kontrak jual beli tenaga listrik antara PT Asta Keramasan Energi (anak perusahaan) dengan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) berakhir pada 31 Desember 2020. LAPD dan entitas anak belum berhasil mendapatkan kontrak perpanjangan dan lebih lanjut telah menjual seluruh aset tetap pembangkit listrik dan peralatan pendukungnya.

Dalam upaya untuk dapat melanjutkan kelangsungan usaha, LAPD akan mencoba memasuki bidang usaha yang baru. LAPD berencana melakukan perubahan kegiatan usaha seiring dengan melakukan akuisisi atas 99,90% saham PT Rusindo Eka Raya yang merupakan perusahaan distribusi barang konsumen.

IV. Penjelasan tentang pengaruh perubahan Kegiatan Usaha pada kondisi keuangan Perusahaan Terbuka

Setelah rencana perubahan kegiatan usaha berjalan efektif, Perseroan berpotensi akan meningkatkan pendapatannya melalui kegiatan usaha yang baru. Dengan demikian, diharapkan dapat memberikan nilai tambah bagi pemegang saham Perseroan.

KETERANGAN MENGENAI PEMBELI SIAGA

Pembeli Siaga dalam PMHMETD ini adalah Rustono Fulia, PT Indoraya Tunggal Pratama, PT Rusco Logistik Internasional dan David Fulia.

PERNYATAAN DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI

1. Keterbukaan Informasi ini telah lengkap dan sesuai dengan persyaratan yang tercantum dalam POJK No. 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha ("**POJK 17/2020**") dan POJK No. 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan ("**POJK 42/2020**").
2. Pernyataan dalam Keterbukaan Informasi yang disampaikan tidak memuat pernyataan-pernyataan atau informasi atau fakta yang tidak benar atau menyesatkan dan telah memuat seluruh informasi atau fakta material yang diperlukan bagi pemodal untuk mengambil keputusan sehubungan dengan Rencana Transaksi.
3. Rencana Transaksi merupakan transaksi material dan afiliasi, namun tidak mengandung benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam POJK 42/2020 dan oleh karenanya masing-masing anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan menyatakan bahwa tidak mempunyai benturan kepentingan dengan Rencana Transaksi.

INFORMASI TAMBAHAN

Pelaksanaan Penambahan Modal dengan Memberikan HMETD ini akan dilaksanakan setelah diperolehnya persetujuan dari RUPSLB dan pernyataan efektif dari OJK atas Pernyataan Pendaftaran yang diajukan Perseroan sehubungan dengan Penambahan Modal dengan Memberikan HMETD ini.

Para pemegang saham yang hendak memperoleh informasi sehubungan dengan rencana Penambahan Modal dengan Memberikan HMETD dapat menghubungi Perseroan pada jam kerja di kantor pusat Perseroan:

Panin Tower Lt 11, Senayan City
JI Asia Afrika Lot 19, Jakarta 10270,
Indonesia
Telepon: (021) 72781895 Faksimili: (021) 72781896
Email : lapd-corsec@yahoo.com
Website: www.leyand.co.id

Jakarta, 3 Oktober 2022
Direksi PT. Leyand International, Tbk.