

KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM

Dalam Rangka Memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 42/POJK.04/2020 tentang
Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan

INFORMASI SEBAGAIMANA TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI PENTING
UNTUK DIBACA DAN DIPERHATIKAN OLEH PEMEGANG SAHAM
PERUSAHAAN PERSEROAN (PERSERO)
PT JASA MARGA (INDONESIA HIGHWAY CORPORATAMA) Tbk (“Perseroan”)

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



Perusahaan Perseroan (Persero) PT Jasa Marga (Indonesia Highway Corporatama) Tbk

Kegiatan Usaha:

Merencanakan, membangun, mengoperasikan dan memelihara jalan tol, serta mengembangkan dan mengusahakan lahan di ruang milik jalan tol dan usaha lain yang terkait

Kantor Operasional:

Plaza Tol Taman Mini Indonesia Indah-Jakarta 13550

Telp.: (021) 841-3630, 841-3526

Website: www.jasamarga.com

Email: investor.relations@jasamarga.co.id

PERSEROAN BERTANGGUNG JAWAB ATAS KEBENARAN DARI SELURUH INFORMASI MATERIAL YANG DIMUAT DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI DAN SETELAH MELAKUKAN PENELITIAN SECARA SEKSAMA ATAS INFORMASI-INFORMASI YANG TERSEDIA MENGENAI TRANSAKSI, DENGAN INI MENYATAKAN BAHWA SEPANJANG PENGETAHUAN DAN KEYAKINAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS TIDAK ADA FAKTA PENTING ATAU MATERIAL LAINNYA YANG RELEVAN SEHUBUNGAN DENGAN TRANSAKSI INI YANG BELUM DIUNGKAPKAN YANG DAPAT MENYEBABKAN KETERBUKAAN INFORMASI INI MENJADI TIDAK BENAR ATAU MENYESATKAN.

| DEFINISI | | |
|--------------|---|---|
| JJC | : | PT Jasamarga Jalanlayang Cikampek |
| JTT | : | PT Jasamarga Transjawa Tol |
| KEPI | : | Kode Etik Penilai Indonesia |
| KJPP | : | Kantor Jasa Penilai Publik |
| MAPPI | : | Masyarakat Profesi Penilai Indonesia |
| Perseroan | : | PT Jasa Marga (Persero) Tbk |
| POJK 17/2020 | : | Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha |
| POJK 35/2020 | : | Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 35/POJK.04/2020 tentang Pedoman Penilaian Dan Penyajian Laporan Penilaian Usaha Di Pasar Modal. |
| POJK 42/2020 | : | Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan |
| Prosedur | : | Prosedur Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan di Lingkungan PT Perseroan (Persero) Tbk yang ditetapkan oleh Direktur Utama PT Perseroan (Persero) Tbk. |

I. PENDAHULUAN

Informasi sebagaimana tercantum dalam Keterbukaan Informasi ini dibuat sehubungan dengan adanya Transaksi Afiliasi terkait Pemberian *Shareholder Loan* (SHL) (selanjutnya disebut “**Transaksi**”) PT Jasamarga Jalanlayang Cikampek (selanjutnya disebut “**JJC**”) dari PT Jasamarga Transjawa Tol (selanjutnya disebut “**JTT**”), dimana JJC selaku anak usaha JTT, dengan demikian merupakan perusahaan terkendali baik secara langsung maupun tidak langsung oleh PT Jasa Marga (Persero) Tbk (selanjutnya disebut “**Perseroan**”) dan JTT merupakan perusahaan terkendali secara langsung oleh Perseroan.

Merujuk pada ketentuan Pasal 4 ayat (1) huruf b POJK 42/2020, dengan telah dilaksanakannya Transaksi yakni ditandatanganinya Perjanjian Pinjaman Pemegang Saham kepada PT Jasamarga Jalanlayang Cikampek dari PT Jasamarga Transjawa Tol, Direksi Perseroan dengan ini mengumumkan Keterbukaan Informasi dengan maksud untuk memberikan penjelasan, pertimbangan, serta alasan dilakukannya Transaksi tersebut kepada para Pemegang Saham Perseroan sebagai bagian dari pemenuhan Kewajiban Perseroan terhadap ketentuan POJK 42/2020.

II. URAIAN MENGENAI TRANSAKSI

A. Jadwal dan Tanggal Transaksi

Transaksi dilaksanakan pada hari Jumat tanggal 11 Desember 2023 di Kantor Pusat Perseroan, Plaza Tol Taman Mini Indonesia Indah, Jakarta Timur.

B. Objek Transaksi

Objek transaksi adalah pemberian SHL dari JTT kepada JJC, dimana JJC merupakan perusahaan yang dikendalikan oleh JTT dan JTT merupakan perusahaan yang dikendalikan oleh Perseroan.

C. Nilai Transaksi

Nilai transaksi ini adalah sebesar Rp160.000.000.000,- (seratus enam puluh miliar Rupiah.)

D. Pihak yang Melakukan Transaksi

1. Identitas Pihak I

- a. Nama : **PT Jasamarga Transjawa Tol**
b. Alamat : Plaza Tol Jakarta-Cikampek
JI Teuku Umar, Sepanjang Jaya, Rawalumbu,
Bekasi 17114
c. Nomor Telepon : +6221 821 6515
d. Alamat e-mail : jasamarga.transjawa@jasamarga.co.id
e. Kegiatan Usaha : Aktivitas jalan tol
f. Susunan Pengurus : **Dewan Komisaris**

| | | |
|-----------------|---|-------------------|
| Komisaris Utama | : | Gandes Aisyaharum |
| Komisaris | : | Reza Febriano |

Direksi

| | | |
|--|---|-----------------------|
| Direktur Utama | : | Rudi Kurniadi |
| Direktur Keuangan dan Manajemen Risiko | : | Siti Sarah |
| Direktur Bisnis | : | Pratomo Bimawan Putra |

- g. Susunan Kepemilikan :

| Nama Pemegang Saham | Lembar Saham | Komposisi (%) |
|---|-----------------------|----------------|
| PT Jasa Marga (Persero) Tbk | 20.340.489.661 | 99% |
| Koperasi Konsumen Karyawan Jalin Margasejahtera | 205.459.492 | 1% |
| Total | 20.545.949.153 | 100,00% |

- h. Hubungan dengan Perseroan : Perusahaan yang dikendalikan secara langsung oleh Perseroan.

2. Identitas Pihak II

- a. Nama : **PT Jasamarga Jalanlayang Cikampek**
b. Alamat : Plaza Tol Jakarta-Cikampek
JI Teuku Umar, Sepanjang Jaya, Rawalumbu,
Bekasi 17114
c. Nomor Telepon : 021-82738397
d. Alamat e-mail : Jasamarga.jjc@gmail.com
e. Kegiatan Usaha : Perencanaan, pembangunan jalan dan jembatan, bangunan pelengkap jalan dan fasilitas jalan tol, pengoperasian dan pemeliharaan jalan tol dan kegiatan usaha lain yang terkait atau menunjang kegiatan usaha.
f. Susunan Pengurus : **Dewan Komisaris**

| | | |
|-----------------|---|------------------|
| Komisaris Utama | : | M. Ramdani Basri |
| Komisaris | : | Jusmaidi Indra |
| Komisaris | : | Budi Harimawan S |

Direksi

| | | |
|-------------------|---|------------------|
| Direktur Utama | : | Hendri Taufik |
| Direktur Keuangan | : | Harris Prayudi |
| Direktur Teknik | : | Omar Danni Hasan |

| | | | |
|--------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|
| g. Susunan Kepemilikan : | Nama Pemegang Saham | Lembar Saham | Komposisi (%) |
| | PT Jasamarga Transjawa Tol | 2.265.778 | 40% |
| | PT Margautama Nusantara | 2.265.778 | 40% |
| | PT Rangi Sugiron Perkasa | 1.132.889 | 20% |
| | Total | 5.664.445 | 100,00% |

h. Hubungan dengan JTT : Perusahaan yang dikendalikan secara langsung oleh JTT.

E. Sifat Hubungan Afiliasi dari Pihak-pihak yang Melakukan Transaksi dengan Perseroan

Berdasarkan Pasal 1 pada POJK 42/2020 bahwa definisi Afiliasi merupakan hubungan antara 2 (dua) Perusahaan yang dikendalikan baik langsung maupun tidak langsung oleh pihak yang sama, dalam hal ini JTT merupakan perusahaan yang dikendalikan secara langsung oleh Perseroan, dan JJC merupakan anak usaha dari JTT dengan demikian dikendalikan baik secara langsung atau tidak langsung oleh Perseroan, sehingga dapat dikategorikan sebagai Transaksi Afiliasi.

III. RINGKASAN LAPORAN PENILAI MENGENAI PENILAIAN ATAS OBJEK TRANSAKSI

A. Identitas Pihak yang Melakukan Transaksi Afiliasi

1. Identitas Pihak I

- a. Nama : **PT Jasamarga Transjawa Tol**
b. Alamat : Plaza Tol Jakarta-Cikampek
 Jl Teuku Umar, Sepanjang Jaya, Rawalumbu,
 Bekasi 17114
c. Nomor Telepon : +6221 821 6515
d. Alamat e-mail : jasamarga.transjawa@jasamarga.co.id
e. Kegiatan Usaha : 1. Aktivitas Jalan Tol.
 2. Aktivitas Perusahaan Holding.
f. Susunan Pengurus : **Dewan Komisaris**

| | | |
|-----------------|---|-------------------|
| Komisaris Utama | : | Gandes Aisyaharum |
| Komisaris | : | Reza Febriano |

Direksi

| | | |
|--|---|-----------------------|
| Direktur Utama | : | Rudi Kurniadi |
| Direktur Keuangan dan Manajemen Risiko | : | Siti Sarah |
| Direktur Bisnis | : | Pratomo Bimawan Putra |

| | | | |
|--------------------------|---|-----------------------|----------------------|
| g. Susunan Kepemilikan : | Nama Pemegang Saham | Lembar Saham | Komposisi (%) |
| | PT Jasa Marga (Persero) Tbk | 20.340.489.661 | 99% |
| | Koperasi Konsumen Karyawan Jalin Margasejahtera | 205.459.492 | 1% |
| | Total | 20.545.949.153 | 100,00% |

h. Hubungan dengan Perseroan : Perusahaan yang dikendalikan secara langsung oleh Perseroan.

2. Identitas Pihak II

- a. Nama : **PT Jasamarga Jalanlayang Cikampek**
 b. Alamat : Plaza Tol Jakarta-Cikampek
 Jl Teuku Umar, Sepanjang Jaya, Rawalumbu, Bekasi 17114
 c. Nomor Telepon : 021-82738397
 d. Alamat e-mail : Jasamarga.jjc@gmail.com
 e. Kegiatan Usaha : Perencanaan, pembangunan jalan dan jembatan, bangunan pelengkap jalan dan fasilitas jalan tol, pengoperasian dan pemeliharaan jalan tol dan kegiatan usaha lain yang terkait atau menunjang kegiatan usaha.

f. Susunan Pengurus : **Dewan Komisaris**

| | | |
|-----------------|---|------------------|
| Komisaris Utama | : | M. Ramdani Basri |
| Komisaris | : | Jusmaidi Indra |
| Komisaris | : | Budi Harimawan S |

Direksi

| | | |
|-------------------|---|------------------|
| Direktur Utama | : | Hendri Taufik |
| Direktur Keuangan | : | Harris Prayudi |
| Direktur Teknik | : | Omar Danni Hasan |

| | | | |
|--------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|
| g. Susunan Kepemilikan : | Nama Pemegang Saham | Lembar Saham | Komposisi (%) |
| | PT Jasamarga Transjawa Tol | 2.265.778 | 40% |
| | PT Margautama Nusantara | 2.265.778 | 40% |
| | PT Raggi Sugiron Perkasa | 1.132.889 | 20% |
| | Total | 5.664.445 | 100,00% |

h. Hubungan dengan JTT : Perusahaan yang dikendalikan secara langsung oleh JTT.

B. Objek Penilaian

Objek transaksi adalah pemberian SHL dari JTT kepada JJC, dimana keduanya merupakan perusahaan yang dikendalikan baik secara langsung atau tidak langsung oleh Perseroan.

C. Tujuan Penilaian

Untuk memberikan opini Nilai Pasar Wajar atas Rencana Transaksi pemberian Fasilitas Pinjaman oleh JTT kepada JJC sehingga dapat dijadikan informasi bagi Perseroan terkait dengan keperluan transaksi afiliasi pada Perusahaan Terbuka.

D. Asumsi dan Kondisi Pembatas

Asumsi yang digunakan dalam penilaian ini yaitu melakukan reviu *business plan*. Kondisi pembatas dalam investigasi hanya terbatas antara lain:

- Melakukan reviu terhadap laporan keuangan interim yang telah dilakukan *limited review*. Penilai tidak memiliki kompetensi untuk melakukan audit atas laporan keuangan. Penilai berasumsi bahwa laporan keuangan interim yang telah dilakukan *limited review* sesuai standar yang berlaku yang dilakukan oleh Kantor Akuntan Publik yang kompeten.
- Melakukan reviu terhadap proyeksi keuangan yang telah disesuaikan yang mencerminkan kewajaran proyeksi keuangan yang dibuat oleh manajemen Perseroan dengan kemampuan pencapaiannya (*fiduciary duty*).

E. Pendekatan dan Metode Penilaian

Penilaian disusun sesuai dengan Standar Penilaian Indonesia Edisi VII Tahun 2018 (SPI Edisi VII-2018), KEPI yang berlaku yang ditetapkan oleh MAPPI dan POJK 35/2020.

F. Kesimpulan Nilai

Berikut adalah hasil analisis kewajaran Rencana Transaksi:

1. Rencana Transaksi yang akan dilakukan oleh PT Jasamarga Transjawa Tol kepada PT Jasamarga Jalanlayang Cikampek memiliki tingkat suku bunga pinjaman yang berada diantara suku bunga pasar.
2. Rencana Transaksi pemberian Pinjaman Pemegang Saham tidak memberikan dampak yang negatif terhadap laporan keuangan PT Jasa Marga (Persero) Tbk.
3. Pertimbangan bisnis yang digunakan oleh PT Jasa Marga (Persero) Tbk terkait dengan Rencana Transaksi pemberian Pinjaman Pemegang Saham adalah adanya kebutuhan JJC untuk memenuhi kebutuhan operasionalnya.

Berdasarkan analisis transaksi, analisis kualitatif, analisis kuantitatif dan analisis kewajaran transaksi, kami berpendapat bahwa Rencana Transaksi afiliasi PT Jasa Marga (Persero) Tbk melalui transaksi pemberian Pinjaman Pemegang Saham oleh PT Jasamarga Transjawa Tol kepada PT Jasamarga Jalanlayang Cikampek adalah wajar.

IV. RINGKASAN LAPORAN PENILAI MENGENAI KEWAJARAN TRANSAKSI

A. Identitas Pihak yang Melakukan Transaksi Afiliasi

1. Identitas Pihak I

- a. Nama : **PT Jasamarga Transjawa Tol**
b. Alamat : Plaza Tol Jakarta-Cikampek
Jl Teuku Umar, Sepanjang Jaya, Rawalumbu,
Bekasi 17114
c. Nomor Telepon : +6221 821 6515
d. Alamat e-mail : jasamarga.transjawa@jasamarga.co.id
e. Kegiatan Usaha : 1. Aktivitas Jalan Tol.
2. Aktivitas Perusahaan Holding.
f. Susunan Pengurus : **Dewan Komisaris**

| | | |
|-----------------|---|-------------------|
| Komisaris Utama | : | Gandes Aisyaharum |
| Komisaris | : | Reza Febriano |

Direksi

| | | |
|--|---|-----------------------|
| Direktur Utama | : | Rudi Kurniadi |
| Direktur Keuangan dan Manajemen Risiko | : | Siti Sarah |
| Direktur Bisnis | : | Pratomo Bimawan Putra |

- g. Susunan Kepemilikan :
- | Nama Pemegang Saham | Lembar Saham | Komposisi (%) |
|---|-----------------------|----------------|
| PT Jasa Marga (Persero) Tbk | 20.340.489.661 | 99% |
| Koperasi Konsumen Karyawan Jalin Margasejahtera | 205.459.492 | 1% |
| Total | 20.545.949.153 | 100,00% |
- h. Hubungan dengan Perseroan : Perusahaan yang dikendalikan secara langsung oleh Perseroan.

2. Identitas Pihak II

- a. Nama : **PT Jasamarga Jalanlayang Cikampek**
 b. Alamat : Plaza Tol Jakarta-Cikampek
 Jl Teuku Umar, Sepanjang Jaya, Rawalumbu, Bekasi 17114
 c. Nomor Telepon : 021-82738397
 d. Alamat e-mail : Jasamarga.jjc@gmail.com
 e. Kegiatan Usaha : Perencanaan, pembangunan jalan dan jembatan, bangunan pelengkap jalan dan fasilitas jalan tol, pengoperasian dan pemeliharaan jalan tol dan kegiatan usaha lain yang terkait atau menunjang kegiatan usaha.
- f. Susunan Pengurus :

| | |
|------------------------|--------------------|
| Dewan Komisaris | |
| Komisaris Utama | : M. Ramdani Basri |
| Komisaris | : Jusmaidi Indra |
| Komisaris | : Budi Harimawan S |

Direksi

| | |
|-------------------|--------------------|
| Direktur Utama | : Hendri Taufik |
| Direktur Keuangan | : Harris Prayudi |
| Direktur Teknik | : Omar Danni Hasan |

- g. Susunan Kepemilikan :
- | Nama Pemegang Saham | Lembar Saham | Komposisi (%) |
|----------------------------|------------------|----------------|
| PT Jasamarga Transjawa Tol | 2.265.778 | 40% |
| PT Margautama Nusantara | 2.265.778 | 40% |
| PT Ranggi Sugiron Perkasa | 1.132.889 | 20% |
| Total | 5.664.445 | 100,00% |
- h. Hubungan dengan JTT : Perusahaan yang dikendalikan secara langsung oleh JTT.

B. Objek Penilaian

Objek transaksi adalah pemberian SHL dari JTT kepada JJC, dimana keduanya merupakan perusahaan yang dikendalikan baik secara langsung atau tidak langsung oleh Perseroan.

C. Tujuan Penilaian

Maksud dari penyusunan pendapat kewajaran adalah untuk memenuhi ketentuan dalam POJK 42/2020.

D. Asumsi dan Kondisi Pembatas

- Laporan Pendapat Kewajaran Atas Rencana Transaksi Pemberian Fasilitas Pinjaman oleh JTT kepada JJC yang disusun oleh KJPP Budi, Edy, Saptono & Rekan, merupakan penilaian per 30 Juni 2023.
- Laporan keuangan proforma per 30 Juni 2023 disusun oleh manajemen Perseroan.
- Menggunakan proyeksi keuangan yang telah disesuaikan yang mencerminkan kewajaran proyeksi keuangan yang dibuat oleh manajemen dengan kemampuan pencapaiannya (*fiduciary duty*).
- Data proyeksi laporan keuangan sebelum dan setelah transaksi serta dampak keuangan dari rencana transaksi kami peroleh dari manajemen Perseroan.

E. Pendekatan dan Metode Penilaian

Metode yang dilakukan dengan menggabungkan informasi kuantitatif dan kualitatif berdasarkan data yang diperoleh dari pihak manajemen Perseroan dan pihak eksternal lain yang relevan dan kompeten. Selain itu, kajian yang dilakukan difokuskan pada aspek-aspek yang sangat substansial serta pendekatan yang paling memungkinkan diterapkan, tanpa mengurangi validitas dari hasil kajian.

F. Kesimpulan Nilai

Berdasarkan analisis transaksi, analisis kualitatif, analisis kuantitatif dan analisis kewajaran transaksi, kami berpendapat bahwa Rencana Transaksi afiliasi PT Jasa Marga (Persero) Tbk melalui transaksi pemberian Pinjaman Pemegang Saham oleh PT Jasamarga Transjawa Tol kepada PT Jasamarga Jalanlayang Cikampek adalah wajar.

V. PROFORMA DAMPAK TRANSAKSI TERHADAP KONDISI KEUANGAN PERSEROAN

Berdasarkan proforma laporan posisi keuangan konsolidasi terlihat bahwa Rencana Transaksi pemberian Pinjaman Pemegang Saham kepada JJC memiliki pengaruh pada pengurangan saldo kas dan setara kas serta penambahan pada saldo piutang lain-lain dengan jumlah masing-masing sebesar Rp. 160 Milyar.

Laporan proforma laba (rugi) konsolidasi tidak menunjukkan adanya perubahan pada pendapatan dan beban-beban yang dimiliki oleh Perseroan setelah dilaksanakannya Rencana Transaksi.

VI. PENJELASAN PERTIMBANGAN DAN ALASAN DILAKUKANNYA TRANSAKSI DIBANDINGKAN DENGAN APABILA DILAKUKAN TRANSAKSI SEJENIS DENGAN PIHAK YANG TIDAK TERAFILIASI

Transaksi berupa pemberian SHL dari JTT kepada JJC, dengan JTT merupakan salah satu pemegang saham eksisting di JJC sehingga terafiliasi dengan Perseroan, dan transaksi tersebut dilakukan dalam rangka pemenuhan pembayaran biaya operasional dan pemenuhan kebutuhan cash deficiency support. Berdasarkan perjanjian kredit sindikasi yang masih berlangsung, JJC tidak diperbolehkan menerima pinjaman baru kecuali pinjaman pemegang saham yang bersifat subordinasi dengan perjanjian kredit.

VII. PENYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS

Direksi Perseroan menyatakan bahwa Transaksi ini telah sesuai Prosedur.
Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan, baik secara sendiri-sendiri maupun bersama-sama menyatakan bahwa:

- (1) Transaksi ini tidak mengandung benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan POJK 42/2020 dan bukan merupakan Transaksi Material sebagaimana dimaksud dalam Peraturan POJK 17/2020; dan
- (2) Semua Informasi material telah diungkapkan dan informasi tersebut tidak menyesatkan.

Jakarta, 13 Desember 2023

PT Jasa Marga (Persero) Tbk

Nixon Sitorus

Corporate Secretary & Chief Administration Officer

HNG/SWW/ZYE

