

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 Corporation) 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	
JMB	: PT Jasamarga Manado Bitung
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) PT Jasamarga Manado Bitung (selanjutnya disebut "**JMB**") dari PT Jasa Marga (Persero) Tbk (selanjutnya disebut "**Perseroan**"), dimana JMB merupakan perusahaan terkendali baik secara langsung maupun tidak langsung oleh Perseroan (selanjutnya disebut "**Transaksi**").

Merujuk pada ketentuan Pasal 4 ayat (1) huruf b POJK 42/2020, dengan telah dilaksanakannya Transaksi yakni ditandatanganinya Perjanjian Pinjaman Pemegang Saham PT Jasamarga Manado Bitung tanggal 31 Januari 2023, 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 Selasa tanggal 31 Januari 2023 di Kantor Pusat Perseroan, Plaza Tol Taman Mini Indonesia Indah, Jakarta Timur.

B. Objek Transaksi

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

C. Nilai Transaksi

Nilai transaksi ini adalah sebesar Rp309.000.000.000,- (Tiga Ratus Sembilan Miliar Rupiah).

D. Pihak yang Melakukan Transaksi

1. Identitas Pihak I

- a. Nama : **PT Jasa Marga (Persero) Tbk**
b. Alamat : Plaza Tol Taman Mini Indonesia Indah, Jakarta 13550
c. Nomor Telepon : +6221 841 3630
d. Alamat e-mail : jsmr@jasamarga.co.id
e. Kegiatan Usaha : 1. Aktivitas Jalan Tol.
2. Aktivitas Perusahaan Holding.
3. Perusahaan Modal Ventura Konvensional.
4. Aktivitas Konsultasi Manajemen Lainnya.

- f. Susunan : **Dewan Komisaris**
Pengurus

Komisaris Utama	:	Yuswanda A. Temenggung
Wakil Komisaris	:	Zulfan Lindan
Komisaris	:	Anita Firmanti Eko Susetyowati
Komisaris	:	M. Roskanedi
Komisaris	:	Raja Erizman
Komisaris	:	Yohanes Baptista Satya Sananugraha

Direksi

Direktur Utama	:	Subakti Syukur
Direktur Keuangan & Manajemen Risiko	:	Ade Wahyu
Direktur Pengembangan Usaha	:	Mohamad Agus Setiawan
Direktur Bisnis	:	Reza Febriano
Direktur Operasi	:	Fitri Wiyanti
Direktur Human Capital dan Transformasi	:	Bagus Cahya Arinta B.

- g. Susunan :
Kepemilikan

Nama Pemegang Saham	Lembar Saham	Komposisi (%)
Pemerintah Republik Indonesia	5.080.509.840	70%
Publik	2.177.361.360	30%
Total	7.257.871.200	100,00%

2. Identitas Pihak II

- a. Nama : **PT Jasamarga Manado Bitung**
b. Alamat : Plaza Toll Jasamarga Manado Bitung
Jl. Toll Manado – Bitung KM 0
c. Nomor Telepon : +62431 86 9988
d. Alamat e-mail : jmmanadobitung@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	:	Fatchul Birri
Komisaris	:	Didin Wahyudin
Komisaris	:	Theodorus Dondokambey

Direksi

Direktur Utama	:	Florysco Partogi Siahaan
Direktur Teknik	:	Susila

g. Susunan Kepemilikan :

Nama Pemegang Saham	Lembar Saham	Komposisi (%)
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	885.043	64,97%
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	273.000	20,04%
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk	204.241	14,99%
Total	1.362.284	100,00%

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

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

Berdasarkan Pasal 1 pada POJK 42/2020 bahwa definisi Afiliasi hubungan antara perusahaan dan pihak, baik langsung maupun tidak langsung, mengendalikan atau dikendalikan oleh perusahaan tersebut, dalam hal ini JMB dikendalikan secara 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 Jasa Marga (Persero) Tbk**
- b. Alamat : Plaza Tol Taman Mini Indonesia Indah, Jakarta 13550
- c. Nomor Telepon : +6221 841 3630
- d. Alamat e-mail : jsmr@jasamarga.co.id
- e. Kegiatan Usaha :
 1. Aktivitas Jalan Tol.
 2. Aktivitas Perusahaan Holding.
 3. Perusahaan Modal Ventura Konvensional.
 4. Aktivitas Konsultasi Manajemen Lainnya.

- f. Susunan Pengurus : **Dewan Komisaris**

Komisaris Utama	:	Yuswanda A. Temenggung
Wakil Komisaris	:	Zulfan Lindan
Komisaris	:	Anita Firmanti Eko Susetyowati
Komisaris	:	M. Roskanedi
Komisaris	:	Raja Erizman
Komisaris	:	Yohanes Baptista Satya Sananugraha

Direksi

Direktur Utama	:	Subakti Syukur
Direktur Keuangan & Manajemen Risiko	:	Ade Wahyu
Direktur Pengembangan Usaha	:	Mohamad Agus Setiawan
Direktur Bisnis	:	Reza Febriano
Direktur Operasi	:	Fitri Wiyanti
Direktur Human Capital dan Transformasi	:	Bagus Cahya Arinta B.

- g. Susunan Kepemilikan :

Nama Pemegang Saham	Lembar Saham	Komposisi (%)
Pemerintah Republik Indonesia	5.080.509.840	70%
Publik	2.177.361.360	30%
Total	7.257.871.200	100,00%

2. Identitas Pihak II

- a. Nama : **PT Jasamarga Manado Bitung**
- b. Alamat : Plaza Toll Jasamarga Manado Bitung
Jl. Toll Manado – Bitung KM 0
- c. Nomor Telepon : +62431 86 9988
- d. Alamat e-mail : jmmanadobitung@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	:	Fatchul Birri
Komisaris	:	Didin Wahyudin
Komisaris	:	Theodorus Dondokambey

Direksi

Direktur Utama	:	Florysco Partogi Siahaan
Direktur Teknik	:	Susila

g. Susunan
Kepemilikan :

Nama Pemegang Saham	Lembar Saham	Komposisi (%)
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	885.043	64,97%
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	273.000	20,04%
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk	204.241	14,99%
Total	1.362.284	100,00%

B. Objek Penilaian

Obyek Rencana Transaksi dalam penyusunan pendapat kewajaran ini adalah Rencana Transaksi pemberian Fasilitas Pinjaman kepada JMB.

C. Tujuan Penilaian

Untuk memberikan opini Nilai Pasar Wajar atas Rencana Transaksi pemberian Fasilitas Pinjaman kepada JMB 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 yang telah diaudit. Penilai tidak memiliki kompetensi untuk melakukan audit atas laporan keuangan. Penilai berasumsi bahwa laporan keuangan telah diaudit 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 Perseroan kepada PT Jasamarga Manado Bitung memiliki tingkat suku bunga pinjaman yang berada diantara kisaran suku bunga pasar.
2. Rencana Transaksi pemberian Fasilitas Pinjaman 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 Fasilitas Pinjaman adalah berdasarkan perjanjian Kredit Sindikasi Investasi PT Jasamarga Manado Bitung.

Berdasarkan analisis transaksi, analisis kualitatif, analisis kuantitatif dan analisis kewajaran transaksi, kami berpendapat bahwa Rencana Transaksi afiliasi Perseroan melalui transaksi pemberian Fasilitas Pinjaman oleh Perseroan kepada JMB adalah wajar.

IV. RINGKASAN LAPORAN PENILAI MENGENAI KEWAJARAN TRANSAKSI

A. Identitas Pihak yang Melakukan Transaksi Afiliasi

1. Identitas Pihak I

- a. Nama : **PT Jasa Marga (Persero) Tbk**
b. Alamat : Plaza Tol Taman Mini Indonesia Indah, Jakarta 13550
c. Nomor Telepon : +6221 841 3630
d. Alamat e-mail : jsmr@jasamarga.co.id
e. Kegiatan Usaha : 1. Aktivitas Jalan Tol.
2. Aktivitas Perusahaan Holding.
3. Perusahaan Modal Ventura Konvensional.
4. Aktivitas Konsultasi Manajemen Lainnya.

f. Susunan
Pengurus

Dewan Komisaris

Komisaris Utama	:	Yuswanda A. Temenggung
Wakil Komisaris	:	Zulfan Lindan
Komisaris	:	Anita Firmanti Eko Susetyowati
Komisaris	:	M. Roskanedi
Komisaris	:	Raja Erizman
Komisaris	:	Yohanes Baptista Satya Sananugraha

g. Susunan
Pengurus

Direksi

Direktur Utama	:	Subakti Syukur
Direktur Keuangan & Manajemen Risiko	:	Ade Wahyu
Direktur Pengembangan Usaha	:	Mohamad Agus Setiawan
Direktur Bisnis	:	Reza Febriano
Direktur Operasi	:	Fitri Wiyanti
Direktur Human Capital dan Transformasi	:	Bagus Cahya Arinta B.

h. Susunan
Kepemilikan

Nama Pemegang Saham	Lembar Saham	Komposisi (%)
Pemerintah Republik Indonesia	5.080.509.840	70%
Publik	2.177.361.360	30%
Total	7.257.871.200	100,00%

2. Identitas Pihak II

- a. Nama : **PT Jasamarga Manado Bitung**
b. Alamat : Plaza Toll Jasamarga Manado Bitung
Jl. Toll Manado – Bitung KM 0
c. Nomor Telepon : +62431 86 9988
d. Alamat e-mail : jmmanadobitung@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	:	Fatchul Birri
Komisaris	:	Didin Wahyudin
Komisaris	:	Theodorus Dondokambey

Direksi

Direktur Utama	:	Florysco Partogi Siahaan
Direktur Teknik	:	Susila

g. Susunan Kepemilikan :

Nama Pemegang Saham	Lembar Saham	Komposisi (%)
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	885.043	64,97%
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	273.000	20,04%
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk	204.241	14,99%
Total	1.362.284	100,00%

B. Objek Penilaian

Objek transaksi adalah pemberian SHL dari Perseroan kepada JMB, dimana JMB merupakan perusahaan yang dikendalikan 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 Perseroan kepada PT Jasamarga Manado Bitung yang disusun oleh KJPP Budi, Edy, Saptono & Rekan, merupakan penilaian per 30 Januari 2023.
- Laporan keuangan proforma per 30 Juni 2022 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, berkesimpulan bahwa rencana transaksi afiliasi melalui transaksi pemberian pinjaman pemegang saham pada JMB oleh Perseroan adalah wajar.

V. PROFORMA DAMPAK TRANSAKSI TERHADAP KONDISI KEUANGAN PERSEROAN

Berdasarkan proforma laporan posisi keuangan konsolidasi terlihat bahwa Rencana Transaksi pemberian Fasilitas Pinjaman kepada JMB memiliki pengaruh pada besarnya aset lancar berupa pengurangan pada saldo kas dan setara kas serta penambahan pada saldo piutang lain-lain dengan jumlah masing-masing sebesar Rp309.000.000.000,- (Tiga Ratus Sembilan Miliar Rupiah).

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 Perseroan kepada JMB, dengan Perseroan merupakan salah satu pemegang saham eksisting di JMB sehingga terafiliasi dengan Perseroan, dan transaksi tersebut dilakukan dalam rangka memenuhi kebutuhan *cash deficiency support* JMB tahun 2023 serta untuk kebutuhan operasional lainnya.

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, 31 Januari 2023

PT Jasa Marga (Persero) Tbk

Nixon Sitorus
Corporate Secretary