

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 | |
|-----------------|---|
| JBT | : PT Jasamarga Bali 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) PT Jasamarga Bali Tol (selanjutnya disebut "**JBT**") dari PT Jasa Marga (Persero) Tbk (selanjutnya disebut "**Perseroan**"), dimana JBT 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 Bali Tol 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 Kamis 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 JBT, dimana JBT merupakan perusahaan yang dikendalikan oleh Perseroan.

C. Nilai Transaksi

Nilai transaksi ini adalah sebesar Rp949.045.000.000,- (Sembilan Ratus Empat Puluh Sembilan Miliar Empat Puluh Lima Juta 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 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 Bali Tol**
- b. Alamat : Jl. Bypass I Gusti Ngurah Rai No. 2
- c. Nomor Telepon : +62361 725326
- d. Alamat e-mail : Sekretaris.direksi@jasamargabalitol.co.id
- 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 | : | Bagus Cahya Arinta B. |
| Komisaris | : | Edi Priyanto |
| Komisaris | : | Anak Agung Ngurah Maha Diphtha |
| Komisaris | : | Kompyang Raka Swandika |
| Komisaris | : | Lukman F. Laisa |

Direksi

| | | |
|----------------|---|-------------------------|
| Direktur Utama | : | I Ketut Adiputra Karang |
| Direktur | : | I Wayan Eka Saputra |

g. Susunan Kepemilikan :

| Nama Pemegang Saham | Lembar Saham | Komposisi (%) |
|--|----------------|----------------|
| PT Jasa Marga (Persero) Tbk | 609.133 | 64,44% |
| PT Pelabuhan Indonesia (Persero) | 131.048 | 13,86% |
| Pemerintah Provinsi Bali | 59.707 | 6,32% |
| Pemerintah Kabupaten Badung | 59.707 | 6,32% |
| PT Angkasa Pura I (Persero) | 59.635 | 6,31% |
| PT Adhi Karya (Persero) Tbk | 7.454 | 0,79% |
| PT Utama Karya (Persero) | 7.454 | 0,79% |
| PT Pengembangan Pariwisata Indonesia (Persero) | 7.454 | 0,79% |
| PT Wijaya Karya (Persero) Tbk | 3.782 | 0,40% |
| Total | 945.434 | 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 JBT 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 Bali Tol**

b. Alamat

: Jl. Bypass I Gusti Ngurah Rai No. 2

c. Nomor Telepon

: +62361 725326

d. Alamat e-mail

: Sekretaris.direksi@jasamargabalitol.co.id

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 | : | Bagus Cahya Arinta B. |
| Komisaris | : | Edi Priyanto |
| Komisaris | : | Anak Agung Ngurah Maha Diptha |
| Komisaris | : | Kompyang Raka Swandika |
| Komisaris | : | Lukman F. Laisa |

Direksi

| | | |
|----------------|---|-------------------------|
| Direktur Utama | : | I Ketut Adiputra Karang |
| Direktur | : | I Wayan Eka Saputra |

g. Susunan
Kepemilikan :

| Nama Pemegang Saham | Lembar Saham | Komposisi (%) |
|--|----------------|----------------|
| PT Jasa Marga (Persero) Tbk | 609.133 | 64,44% |
| PT Pelabuhan Indonesia (Persero) | 131.048 | 13,86% |
| Pemerintah Provinsi Bali | 59.707 | 6,32% |
| Pemerintah Kabupaten Badung | 59.707 | 6,32% |
| PT Angkasa Pura I (Persero) | 59.635 | 6,31% |
| PT Adhi Karya (Persero) Tbk | 7.454 | 0,79% |
| PT Utama Karya (Persero) | 7.454 | 0,79% |
| PT Pengembangan Pariwisata Indonesia (Persero) | 7.454 | 0,79% |
| PT Wijaya Karya (Persero) Tbk | 3.782 | 0,40% |
| Total | 945.434 | 100,00% |

B. Objek Penilaian

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

C. Tujuan Penilaian

Untuk memberikan opini Nilai Pasar Wajar atas Rencana Transaksi pemberian Fasilitas Pinjaman kepada JBT 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 Bali Tol 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 Bali Tol.

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 JBT 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 Bali Tol**
 b. Alamat : Jl. Bypass I Gusti Ngurah Rai No. 2

- c. Nomor Telepon : +62361 725326
- d. Alamat e-mail : Sekertaris.direksi@jasamargabalitol.co.id
- 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 | : | Bagus Cahya Arinta B. |
| Komisaris | : | Edi Priyanto |
| Komisaris | : | Anak Agung Ngurah Maha Diphtha |
| Komisaris | : | Kompyang Raka Swandika |
| Komisaris | : | Lukman F. Laisa |

Direksi

| | | |
|----------------|---|-------------------------|
| Direktur Utama | : | I Ketut Adiputra Karang |
| Direktur | : | I Wayan Eka Saputra |

- g. Susunan Kepemilikan :

| Nama Pemegang Saham | Lembar Saham | Komposisi (%) |
|--|----------------|----------------|
| PT Jasa Marga (Persero) Tbk | 609.133 | 64,44% |
| PT Pelabuhan Indonesia (Persero) | 131.048 | 13,86% |
| Pemerintah Provinsi Bali | 59.707 | 6,32% |
| Pemerintah Kabupaten Badung | 59.707 | 6,32% |
| PT Angkasa Pura I (Persero) | 59.635 | 6,31% |
| PT Adhi Karya (Persero) Tbk | 7.454 | 0,79% |
| PT Hutama Karya (Persero) | 7.454 | 0,79% |
| PT Pengembangan Pariwisata Indonesia (Persero) | 7.454 | 0,79% |
| PT Wijaya Karya (Persero) Tbk | 3.782 | 0,40% |
| Total | 945.434 | 100,00% |

B. Objek Penilaian

Objek transaksi adalah pemberian SHL dari Perseroan kepada JBT, dimana JBT 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 Bali Tol 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 JBT 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 JBT 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 Rp949.045.000.000,- (Sembilan Ratus Empat Puluh Sembilan Miliar Empat Puluh Lima Juta 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 JBT, dengan Perseroan merupakan salah satu pemegang saham eksisting di JBT sehingga terafiliasi dengan Perseroan, dan transaksi tersebut dilakukan dalam rangka memenuhi kebutuhan *cash deficiency support* JBT 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