

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

JNK	:	PT Jasamarga Ngawi Kertosono Kediri
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) PT Jasamarga Ngawi Kertosono Kediri (selanjutnya disebut "**JNK**") dari PT Jasamarga Transjawa Tol (selanjutnya disebut "**JTT**"), dimana baik JNK maupun JTT keduanya merupakan perusahaan terkendali baik secara langsung maupun tidak langsung oleh pihak yang sama yakni PT Jasa Marga (Persero) Tbk (selanjutnya disebut "**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 Ngawi Kertosono Kediri 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 Selasa tanggal 20 Juni 2023 di Kantor Pusat Perseroan, Plaza Tol Taman Mini Indonesia Indah, Jakarta Timur.

B. Objek Transaksi

Objek transaksi adalah pemberian SHL dari JTT kepada JNK, dimana JNK maupun JTT dikendalikan baik secara langsung maupun tidak langsung oleh Perseroan, dalam hal ini JTT merupakan anak usaha dari Perseroan yang menjadi pemegang saham eksisting di JNK sehingga termasuk dalam Transaksi Afiliasi.

C. Nilai Transaksi

Nilai transaksi ini adalah sebesar Rp2.815.000.000.000,- (dua triliun delapan ratus lima belas juta Rupiah).

D. Pihak yang Melakukan Transaksi

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 : jasmarga.transjawa@jasmarga.co.id
- e. Kegiatan Usaha : 1. Aktivitas Jalan Tol.
2. Aktivitas Perusahaan Holding.

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

Komisaris Utama	:	Reza Febriano
Komisaris	:	Gandes Aisyaharum

Direksi

Direktur Utama	:	Rudi Kurniadi
Direktur Keuangan	:	Siti Sarah
Direktur Teknik	:	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 Ngawi Kertosono Kediri**
- b. Alamat : Plaza Tol Madiun, Akses Tol Dumpil RT24/RW04, Desa Bagi, Kecamatan Madiun, Kabupaten Madiun, Jawa Timur
- c. Nomor Telepon : 08113782403
- d. Alamat e-mail : jnk@jnk tollroad.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	:	Haning Pangastuty
Komisaris	:	Yu Kam Fat
Komisaris	:	Erlita Dwi Puspita

Direksi

Direktur Utama	:	Arie Arianto
Direktur Keuangan	:	M. Historya Ayanda
Direktur Teknik	:	Surya Panyuluh

g. Susunan Kepemilikan

Nama Pemegang Saham	Lembar Saham	Komposisi (%)
PT Jasamarga Transjawa Tol	34.070.766	45%
Kings Key Limited	30.264.368	40%
PT Lintas Marga Jawa	11.325.786	15%
Total	75.660.920	100,00%

h. Hubungan dengan Perseroan : Perusahaan yang dikendalikan secara tidak langsung oleh Perseroan melalui anak usahanya yaitu 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 JNK maupun JTT dikendalikan baik secara langsung maupun tidak langsung oleh Perseroan, dimana JTT merupakan anak usaha dari Perseroan yang menjadi pemegang saham eksisting di JNK, 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 : Reza Febriano
		Komisaris : Gandes Aisyaharum

Direksi

Direktur Utama	:	Rudi Kurniadi
Direktur Keuangan	:	Siti Sarah
Direktur Teknik	:	Pratomo Bimawan Putra

g. Susunan Kepemilikan	:													
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Nama Pemegang Saham</th> <th>Lembar Saham</th> <th>Komposisi (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PT Jasa Marga (Persero) Tbk</td> <td>20.340.489.661</td> <td>99%</td> </tr> <tr> <td>Koperasi Konsumen Karyawan Jalin Margasejahtera</td> <td>205.459.492</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>20.545.949.153</td> <td>100,00%</td> </tr> </tbody> </table>	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%
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 Ngawi Kertosono Kediri**
- b. Alamat : Plaza Tol Madiun, Akses Tol Dumpil RT24/RW04, Desa Bagi, Kecamatan Madiun, Kabupaten Madiun, Jawa Timur
- c. Nomor Telepon : 08113782403
- d. Alamat e-mail : jnk@jnktollroad.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 : Haning Pangastuty
		Komisaris : Yu Kam Fat
		Komisaris : Erlita Dwi Puspita

Direksi

Direktur Utama	:	Arie Arianto
Direktur Keuangan	:	M. Historya Ayanda
Direktur Teknik	:	Surya Panyuluh

g. Susunan Kepemilikan	:																
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Nama Pemegang Saham</th> <th>Lembar Saham</th> <th>Komposisi (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PT Jasamarga Transjawa Tol</td> <td>34.070.766</td> <td>45%</td> </tr> <tr> <td>Kings Key Limited</td> <td>30.264.368</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>PT Lintas Marga Jawa</td> <td>11.325.786</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>75.660.920</td> <td>100,00%</td> </tr> </tbody> </table>	Nama Pemegang Saham	Lembar Saham	Komposisi (%)	PT Jasamarga Transjawa Tol	34.070.766	45%	Kings Key Limited	30.264.368	40%	PT Lintas Marga Jawa	11.325.786	15%	Total	75.660.920	100,00%
Nama Pemegang Saham	Lembar Saham	Komposisi (%)															
PT Jasamarga Transjawa Tol	34.070.766	45%															
Kings Key Limited	30.264.368	40%															
PT Lintas Marga Jawa	11.325.786	15%															
Total	75.660.920	100,00%															

- h. Hubungan dengan : Perusahaan yang dikendalikan secara tidak langsung oleh Perseroan
Perseroan melalui anak usahanya yaitu JTT.

B. Objek Penilaian

Objek transaksi adalah pemberian SHL dari JTT kepada JNK, 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 JNK 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 PT Jasamarga Transjawa Tol kepada PT Jasamarga Ngawi Kertosono Kediri memiliki tingkat suku bunga pinjaman yang berada dibawah 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 JNK untuk pembayaran pelunasan utang ke pihak bank agar tidak terkena denda.

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 Ngawi Kertosono Kediri 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 : jasmarga.transjawa@jasmarga.co.id
- e. Kegiatan Usaha : 1. Aktivitas Jalan Tol.
 2. Aktivitas Perusahaan Holding.

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

Komisaris Utama	:	Reza Febriano
Komisaris	:	Gandes Aisyaharum

Direksi

Direktur Utama	:	Rudi Kurniadi
Direktur Keuangan	:	Siti Sarah
Direktur Teknik	:	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 Jasmarga Ngawi Kertosono Kediri**
- b. Alamat : Plaza Tol Madiun, Akses Tol Dumpil RT24/RW04, Desa Bagi, Kecamatan Madiun, Kabupaten Madiun, Jawa Timur
- c. Nomor Telepon : 08113782403
- d. Alamat e-mail : jnk@jnk tollroad.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	:	Haning Pangastuty
Komisaris	:	Yu Kam Fat
Komisaris	:	Erlita Dwi Puspita

Direksi

Direktur Utama	:	Arie Arianto
Direktur Keuangan	:	M. Historya Ayanda
Direktur Teknik	:	Surya Panyuluh

g. Susunan
Kepemilikan

Nama Pemegang Saham	Lembar Saham	Komposisi (%)
PT Jasamarga Transjawa Tol	34.070.766	45%
Kings Key Limited	30.264.368	40%
PT Lintas Marga Jawa	11.325.786	15%
Total	75.660.920	100,00%

h. Hubungan dengan Perseoran : Perusahaan yang dikendalikan secara tidak langsung oleh Perseroan melalui anak usahanya yaitu JTT.

B. Objek Penilaian

Objek transaksi adalah pemberian SHL dari JTT kepada JNK, 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 JNK yang disusun oleh KJPP Budi, Edy, Saptono & Rekan, merupakan penilaian per 19 Juni 2023.
- Laporan keuangan proforma per 31 Desember 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, 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 Ngawi Kertosono Kediri 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 JNK memiliki pengaruh pada pengurangan saldo kas dan setara kas serta penambahan pada saldo piutang lain-lain dengan jumlah masing-masing sebesar Rp2,815 triliun.

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 JNK, dengan JTT merupakan salah satu pemegang saham eksisting di JNK sehingga terafiliasi dengan Perseroan, dan transaksi tersebut dilakukan dalam rangka untuk melunasi kredit investasi eksisting agar tidak terkena pinalti pelunasan sebesar 5%.

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, 22 Juni 2023

PT Jasa Marga (Persero) Tbk

Nixon Sitorus
Corporate Secretary & CAO

HNG/SWW/ZYE

