



Nomor : 887 /WK/SP/2017

Jakarta, 12 Desember 2017

**Kepada Yth. :**  
**Ketua Dewan Komisiner**  
**Otoritas Jasa Keuangan**  
**Up. Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal**  
Gedung Sumitro Djojohadikusumo  
Jl. Lapangan Banteng Timur No. 2 - 4  
Jakarta.

Perihal : **Keterbukaan Informasi yang perlu Diketahui Publik**

Dengan hormat,

Dalam rangka memenuhi ketentuan Peraturan Bapepam No. IX.E.1, Lampiran keputusan Ketua Bapepam Nomor: Kep-412/BL/2009 tanggal 29 November 2009 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 31/POJK.04/2015 tentang Keterbukaan atas Informasi atau Fakta Material oleh Emiten atau Perusahaan Publik bersama ini kami sampaikan Keterbukaan Informasi kepada pemegang saham dan bukti pengumumannya terkait dengan transaksi afiliasi Perseroan.

Demikian kami sampaikan, atas perhatian yang diberikan kami ucapkan terima kasih.

**Sekretaris Perusahaan,**



**Shastia Hadiarti**

Lampiran: 2 Berkas  
Tembusan:

1. Direksi PT Bursa Efek Indonesia;
2. Direksi PT Waskita Karya (Persero) Tbk.

**PT WASKITA KARYA (PERSERO) TBK ("Perseroan")**

**KETERBUKAAN INFORMASI**

Sehubungan dengan Transaksi Afiliasi

DALAM RANGKA MEMENUHI KETENTUAN PERATURAN BADAN PENGAWAS PASAR MODAL DAN LEMBAGA KEUANGAN NO.IX.E.1 TENTANG TRANSAKSI AFILIASI DAN BENTURAN KEPENTINGAN TRANSAKSI TERTENTU, YANG MERUPAKAN LAMPIRAN KEPUTUSAN KETUA BADAN PENGAWAS PASAR MODAL DAN LEMBAGA KEUANGAN NO. KEP-412/BL/2009 TERTANGGAL 25 NOVEMBER 2009

**PT WASKITA KARYA (PERSERO) TBK.**

**("Perseroan")**

Berkedudukan di Jakarta

**Kegiatan Usaha Utama :**

Industri konstruksi, industri pabrikasi, jasa penyewaan, jasa keagenan, investasi, agro industri, pekerjaan terintegrasi (*Engineering, Procurement and Construction*; EPC); perdagangan, pengelolaan kawasan, layanan jasa peningkatan kemampuan di bidang konstruksi, teknologi informasi serta kepariwisataan dan pengembang.

**Kantor Pusat :**

Waskita Building

MT Haryono Kav. No 10

Cawang - Jakarta 13340

Phone (021) 8508510 / 8508520

Fax. (021) 8508506

DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS PERSEROAN BAIK SECARA SENDIRI-SENDIRI MAUPUN BERSAMA-SAMA BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN DARI SELURUH INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL YANG TERDAPAT DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI DAN MENEGASKAN, BAHWA SETELAH MELAKUKAN PENELITIAN SECARA SEKSAMA DAN SEPANJANG SEPENGETAHUAN DAN KEYAKINAN MEREKA, INFORMASI MATERIAL YANG TERDAPAT DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI ADALAH BENAR DAN TIDAK ADA FAKTA MATERIAL YANG DIHILANGKAN SEHINGGA MENYEBABKAN INFORMASI YANG TERDAPAT DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI MENJADI TIDAK BENAR, TIDAK LENGKAP ATAU MENYESATKAN.

Keterbukaan Informasi sehubungan dengan Transaksi Afiliasi ini ("**Keterbukaan Informasi**") memuat informasi mengenai transaksi antara Perseroan, PT Waskita Toll Road ("**WTR**") dan PT Waskita Transjawa Toll Road ("**WTTR**"). WTR merupakan anak perusahaan Perseroan dengan kepemilikan saham Perseroan sebesar 72,63% (tujuh puluh dua koma enam tiga persen). WTTR merupakan perusahaan terafiliasi dengan WTR karena kepemilikan WTR di WTTR sebesar 99,99% (sembilan puluh sembilan koma sembilan sembilan persen) saham. Perseroan memberikan pinjaman secara tunai kepada WTR sebesar Rp 9.662.500.000 (sembilan miliar enam ratus enam puluh dua juta lima ratus ribu Rupiah) berdasarkan Perjanjian Fasilitas Pinjaman Pemegang Saham Nomor L.53/P/WK/2017 Tanggal 11 Desember 2017 dan selanjutnya atas pinjaman dimaksud diteruskan oleh WTR kepada WTTR dalam bentuk pinjaman secara tunai sebesar Rp 9.662.500.000 (sembilan miliar enam ratus enam puluh dua juta lima ratus ribu Rupiah) berdasarkan Perjanjian Fasilitas Pinjaman Pemegang Saham Nomor 24/FPPS/WTR/2017 Tanggal 11 Desember 2017 ("**Transaksi**"). Transaksi ini merupakan Transaksi Afiliasi sebagaimana diatur di dalam Peraturan Bapepam-LK No.IX.E.1.

**Keterbukaan Informasi ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 12 Desember 2017.**

Q ↓



## Definisi

- Afiliasi : Afiliasi sebagaimana dimaksud dalam Pasal 1 Undang-Undang Pasar Modal.
- OJK : Lembaga yang independen dan bebas dari campur tangan pihak lain, yang mempunyai fungsi dan wewenang pengaturan, pengawasan, pemeriksaan dan penyidikan sebagaimana dimaksud dalam Undang-Undang No. 21 tahun 2011 tanggal 22 November 2011. Sejak tanggal 31 Desember 2012 fungsi, tugas dan wewenang pengaturan dan pengawasan kegiatan jasa keuangan di sektor pasar modal beralih dari Menteri Keuangan dan Bapepam dan LK ke OJK.
- Peraturan Bapepam-LK No. IX.E.1 : Peraturan Bapepam-LK No. IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu, yang merupakan lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK Nomor KEP-412/BL/2009 tertanggal 25 November 2009.
- Peraturan OJK No. 31/POJK.04/2015 : Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 31/POJK.04/2015 tentang Keterbukaan atas Informasi atau Fakta Material oleh Emiten atau Perusahaan Publik.
- WTTR : PT Waskita Transjawa Toll Road, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 25 Tanggal 28 September 2015, yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, S.H. Notaris di Jakarta.
- Perseroan : PT Waskita Karya (Persero) Tbk, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan hukum Negara Republik Indonesia berkedudukan di Jakarta Timur.
- WTR : PT Waskita Toll Road yang didirikan berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 62 tertanggal 19 Juni 2014 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta.
- Transaksi : Perseroan memberikan fasilitas pinjaman secara tunai kepada WTR sebesar Rp 9.662.500.000 (sembilan miliar enam ratus enam puluh dua juta lima ratus ribu Rupiah) dan WTR memberikan fasilitas pinjaman secara tunai kepada WTTR sebesar Rp 9.662.500.000 (sembilan miliar enam ratus enam puluh dua juta lima ratus ribu Rupiah).
- Transaksi Afiliasi : Transaksi Afiliasi sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Bapepam-LK No. IX.E.1 poin 2 huruf a.
- Undang-Undang Pasar Modal : Undang-Undang No. 8 Tahun 1995
- Undang-Undang Perseroan Terbatas : Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.

or ↓

## PENDAHULUAN

Keterbukaan Informasi ini dibuat dalam rangka mematuhi Peraturan OJK No. 31/POJK.04/2015 *jo.* ketentuan Peraturan Bapepam-LK No. IX.E.1 poin 2 huruf a, yang mewajibkan Perseroan untuk melakukan keterbukaan informasi atas setiap Transaksi Afiliasi. Perseroan, WTR dan WTTR merupakan pihak terafiliasi sebagaimana dimaksud dalam Undang-Undang Pasar Modal. Penjelasan lebih lanjut mengenai hubungan Afiliasi antara Perseroan, WTR dan WTTR dijelaskan dalam bagian II poin C dari Keterbukaan Informasi ini.

### I. URAIAN SINGKAT MENGENAI PERSEROAN

#### A. Riwayat Singkat

Perseroan merupakan suatu perseroan terbatas yang didirikan di Negara Republik Indonesia dengan Akta Pendirian Nomor 80 Tanggal 15 Maret 1973 dan Akta Nomor 50 Tanggal 8 Agustus 1973 dibuat dihadapan Kartini Muljadi S.H. Notaris di Jakarta yang telah disetujui oleh Menteri Kehakiman melalui Keputusan Menteri Kehakiman No. Y.A 5/300/2 tertanggal 20 Agustus 1973 dan telah didaftarkan dalam buku register di kantor Pengadilan Negeri Jakarta tanggal 27 Agustus 1973 di bawah No. 3062 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 91 tertanggal 13 November 1973. Perseroan telah melakukan Penawaran Umum Perdana, mengubah status Perseroan menjadi Perseroan Terbatas Terbuka dan mengubah nama Perseroan menjadi PT Waskita Karya (Persero) Tbk berdasarkan Akta Pernyataan Persetujuan Menteri Badan Usaha Milik Negara Selaku Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Perseroan (Persero) PT Waskita Karya No. 57 tertanggal 24 Oktober 2012 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi S.H, Notaris di Jakarta. Akta ini telah disetujui oleh Menteri Hukum Hak Asasi Manusia No. AHU-54929.AH.01.02 Tahun 2012 tanggal 24 Oktober 2012 dan telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat No. AHU-AH.01.10-39503 tertanggal 5 November 2012 Perihal Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar, serta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0093081.AH.01.09 Tahun 2012, dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia tanggal 31 Mei 2013 Nomor 44 Tambahan Nomor 61819, dengan perubahan terakhir sebagaimana dimuat dalam Akta Nomor 126 tanggal 31 Maret 2017, yang dibuat dihadapan Jose Dima Satria, S.H, M.Kn Notaris di Jakarta. ("**Akta 126/2017**").

#### B. Bidang Usaha

Kegiatan usaha utama Perseroan adalah bergerak di bidang industri konstruksi, industri pabrikasi, jasa penyewaan, jasa keagenan, investasi, agro industri, pekerjaan terintegrasi (*Engineering, Procurement and Construction*; EPC); perdagangan, pengelolaan kawasan, layanan jasa peningkatan kemampuan di bidang konstruksi, teknologi informasi serta kepariwisataan serta optimalisasi pemanfaatan sumber daya yang dimiliki Perseroan untuk menghasilkan barang dan/atau jasa yang bermutu tinggi dan berdaya saing kuat untuk mendapat/mengejar keuntungan guna meningkatkan nilai Perseroan dengan menerapkan prinsip-prinsip Perseroan Terbatas. Perseroan memperoleh izin untuk melakukan aktivitas-aktivitas tersebut berdasarkan Izin Usaha Jasa Konstruksi (IUJK) Nasional Nomor 3084/C-31/31.75/-1.785.56/2017 tanggal 8 Desember 2017, yang dikeluarkan oleh Pemerintah Provinsi DKI Jakarta, yang berlaku hingga 18 Mei 2018. IUJK ini menerangkan hal-hal sebagai berikut:

Nama Perusahaan	: PT. Waskita Karya (Persero), Tbk
Alamat	: MT. Haryono Kav.10 RT/RW 011/011 Kelurahan Cipinang Cempedak, Kecamatan Jatinegara , Kota Jakarta Timur.
Nomor Telepon	: 021-8508510/021-8508506
Penanggung Jawab Perusahaan	: Ir. M. Choliq, MM



Berlaku Sampai Dengan  
Kemampuan Keuangan

: 18 Mei 2018  
: Rp 2.383.437.062.000

No.	Klasifikasi Bidang	Sub Bidang/Bagian Sub Bidang
1.	Instalasi Mekanikal dan Elektrikal	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Jasa Pelaksana Konstruksi Pemasangan Pendingin Udara (Air Conditioner), Pemanas Dan Ventilasi</li><li>2. Jasa Pelaksana Konstruksi Pemasangan Pipa Air (Plumbing) Dalam Bangunan Dan Salurannya</li><li>3. Jasa Pelaksana Konstruksi Pemasangan Pipa Gas Dalam Bangunan</li><li>4. Jasa Pelaksana Konstruksi Insulasi Dalam Bangunan</li><li>5. Jasa Pelaksana Konstruksi Pemasangan Lift dan Tangga Berjalan</li><li>6. Jasa Pelaksana Instalasi Fasilitas Produksi, Penyimpanan Minyak Dan Gas (Pekerjaan Rekayasa)</li></ol>
2.	Instalasi Mekanikal dan Elektrikal	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Jasa Pelaksanaan Konstruksi Instalasi Pembangkit Tenaga Listrik Semua Daya</li><li>2. Jasa Pelaksana Konstruksi Instalasi Jaringan Transmisi Tenaga Listrik Tegangan Tinggi/Ekstra Tegangan Tinggi</li><li>3. Jasa Pelaksana Konstruksi Jaringan Distribusi Tenaga Listrik Tegangan Menengah</li><li>4. Jasa Pelaksana Konstruksi Instalasi Jaringan Distribusi Tenaga Listrik Tegangan Rendah</li><li>5. Jasa Pelaksana Konstruksi Instalasi Jaringan Distribusi Telekomunikasi dan/atau Telepon</li><li>6. Jasa Pelaksana Konstruksi Instalasi Sistem Kontrol Dan Instrumental</li><li>7. Jasa Pelaksana Konstruksi Instalasi Tenaga Listrik Gedung Dan Pabrik</li><li>8. Jasa Pelaksana Konstruksi Instalasi Elektrikal Lainnya</li></ol>
3.	Jasa Konstruksi Terintegrasi	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Jasa Terintegrasi Infrastruktur Transportasi</li><li>2. Jasa Terintegrasi Konstruksi Manufaktur</li><li>3. Jasa Terintegrasi Konstruksi Bangunan Gedung</li></ol>

OK ↓

4.	Bangunan Sipil	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Jasa Pelaksana Konstruksi Saluran Air, Pelabuhan, Dam, dan Prasarana Sumber Daya Air Lainnya</li> <li>2. Jasa Pelaksana Konstruksi Instalasi Pengolahan Air Minum dan Air Limbah serta Bangunan Pengolahan Sampah</li> <li>3. Jasa Pelaksana untuk Konstruksi Jalan Raya (kecuali Jalan Layang), Jalan, Rel Kereta Api dan Landas Pacu Bandara</li> <li>4. Jasa Pelaksana Konstruksi Jembatan, Jalan Layang, Terowongan, dan Subway</li> <li>5. Jasa Pelaksana Konstruksi Perpipaan Air minum Lokal</li> <li>6. Jasa Pelaksana Konstruksi Perpipaan Air Limbah Lokal</li> <li>7. Jasa Pelaksana Konstruksi Bangunan Stadion untuk Olahraga Outdoor</li> <li>8. Jasa Pelaksana Konstruksi Bangunan Fasilitas Olah Raga Indoor dan Fasilitas Rekreasi</li> </ol>
5.	Bangunan Gedung	<ol style="list-style-type: none"> <li>7. Jasa Pelaksana Konstruksi Bangunan Hunian Tunggal dan Kopel</li> <li>8. Jasa Pelaksana Konstruksi Bangunan Multi atau Banyak Hunian</li> <li>9. Jasa Pelaksana Konstruksi Bangunan Gedung dan Industri</li> <li>10. Jasa Pelaksana Konstruksi Bangunan Komersial</li> <li>11. Jasa Pelaksana Konstruksi Bangunan Hiburan Publik</li> <li>12. Jasa Pelaksana Konstruksi Bangunan Hotel, Restoran dan Bangunan Serupa Lainnya</li> <li>13. Jasa Pelaksana Konstruksi Bangunan Pendidikan</li> <li>14. Jasa Pelaksana Konstruksi Bangunan Kesehatan</li> <li>15. Jasa Pelaksana Untuk Konstruksi Bangunan Gedung Lainnya</li> </ol>

### C. Struktur Permodalan dan Kepemilikan Saham

Struktur permodalan dan kepemilikan saham Perseroan berdasarkan Akta No. 43 Tanggal 22 Agustus 2017, sebagai berikut:

Modal Dasar : Rp. 2.600.000.000.000,00  
 Modal Ditempatkan dan Disetor : Rp. 1.357.387.840.000,00

Modal dasar dibagi menjadi 26.000.000.000 saham, setiap saham dengan nilai nominal Rp. 100,00 (seratus Rupiah).

Susunan Pemegang Saham Waskita adalah sebagai berikut:

PEMEGANG SAHAM	JUMLAH SAHAM	NILAI NOMINAL	
		RP100,00 (SERATUS RUPIAH) PER SAHAM	%
Negara Republik Indonesia	8.963.697.887 (1 Saham Seri A Dwiwarna & 8.963.697.886 Saham Seri B)	896.369.788.700,-	66.036
Masyarakat	4.610.180.513 (Saham Seri B)	461.018.051.300,-	33.964
<b>TOTAL</b>	<b>13.573.878.400</b>	<b>1.357.387.840.000,-</b>	100

#### D. Pengurus dan Pengawas Perseroan

Berdasarkan Akta susunan Direksi dan Dewan Komisaris terakhir dimuat dalam Akta Nomor: 127 tanggal 31 Maret 2017 yang dibuat dihadapan Jose Dima Satria, Sarjana Hukum, Magister Kenotariatan, Notaris di Jakarta, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut :

##### Direksi

Direktur Utama : M. Choliq  
 Direktur : Nyoman Wirya Adnyana  
 Direktur : Agus Sugiono  
 Direktur : Tunggul Rajagukguk  
 Direktur : Adi Wibowo  
 Direktur : Bambang Rianto

##### Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Badrodin Haiti  
 Komisaris Independen : M. Aqil Irham  
 Komisaris Independen : Viktor S. Sirait  
 Komisaris : Danis H. Sumadilaga  
 Komisaris : R. Agus Sartono  
 Komisaris : Arif Baharudin

## II. INFORMASI MENGENAI TRANSAKSI AFILIASI

### A. Uraian Mengenai Transaksi Afiliasi

#### 1. Obyek Transaksi

Berdasarkan Perjanjian Nomor L.53/P/WK/2017 tanggal 11 Desember 2017 telah disepakati Perseroan memberikan pinjaman secara tunai kepada WTR sebesar Rp 9.662.500.000,- (sembilan miliar enam ratus enam puluh dua juta lima ratus ribu Rupiah), selanjutnya berdasarkan perjanjian Nomor 24/FPPS/WTR/2017 Tanggal 11 Desember 2017 WTR memberikan pinjaman secara tunai kepada WTTR sampai dengan jumlah Rp 9.662.500.000,- (sembilan miliar enam ratus enam puluh dua juta lima ratus ribu Rupiah). ("**Perjanjian**").

#### 2. Nilai Transaksi

Berdasarkan Perjanjian tersebut, nilai pinjaman yang disediakan Perseroan bagi WTR adalah sampai dengan sejumlah Rp 9.662.500.000,- (seratus enam puluh tujuh miliar

*Arif*



empat ratus delapan puluh satu juta lima ratus dua belas ribu Rupiah) dengan besarnya bunga atas fasilitas ini adalah 12% dua belas persen pertahun dari jumlah hutang pinjaman yang terhutang. Jangka waktu pinjaman pemegang saham adalah 12 (dua belas) bulan sejak tanggal Perjanjian. Hutang pokok berikut perhitungan bunga ditambah kewajiban perpajakan, serta denda, wajib dibayar atau dilunasi dengan cara satu kali pembayaran atau secara bertahap bersamaan pada saat jatuh tempo.

Nilai transaksi ini adalah 0,04% dari ekuitas Perseroan sebesar Rp 21.954.961.327.333,- per September 2017, dan Nilai transaksi ini adalah 0,09% dari ekuitas WTR sebesar Rp. 10.686.006.947.639,- sebagaimana terlihat dari Laporan konsolidasi WTR untuk tahun yang berakhir pada bulan September 2017. Transaksi yang dilakukan oleh Perseroan merupakan transaksi afiliasi karena WTR melakukan transaksi dengan WTRR sebagai anak perusahaan dimana WTR memiliki 99,99% dari modal disetor WTRR. Demikian pula transaksi ini memerlukan pendapat kewajaran atas transaksi dari kantor penilai publik, karena transaksi yang dilakukan oleh Perseroan dengan WTR melebihi 0,5% (nol koma lima perseratus) dari modal disetor Perusahaan dan melebihi jumlah Rp 5.000.000.000,- (lima miliar rupiah).

## **B. Pihak Yang Melakukan Transaksi Dan Hubungan Dengan Perseroan**

### **1. WTR**

WTR merupakan suatu perseroan terbatas yang didirikan di Negara Republik Indonesia berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 62 tanggal 19 Juni 2014 ("**Akta Pendirian WTR No. 62/2014**") , yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Nomor AHU-14734.40.102014 tanggal 25 Juni 2014 dan perubahan anggaran dasar terakhir sebagaimana dimuat dalam Akta Nomor: 26 tanggal 16 Februari 2017 yang dibuat dihadapan Nanette Cahyanie Handari Adi Warsio, Notaris di Jakarta, yang telah mendapatkan penerimaan pemberitahuan perubahan Anggaran Dasar dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Nomor AHU-AH.01.03-0080409 tanggal 22 Februari 2017. ("**Akta 26/2017**").

Maksud dan tujuan serta kegiatan usaha WTR adalah melakukan usaha di bidang pembangunan dan jasa, industry konstruksi, industry pabrikasi, jasa penyewaan, jasa keagenan, investasi, agro industri, pekerjaan terintegrasi (*Engineering Procurement and Contruction:EPC*); perdagangan, pengelolaan kawasan, layanan jasa peningkatan kemampuan di bidang konstruksi, teknologi informasi serta kepariwisataan dan pengembang untuk menghasilkan barang dan/atau jasa yang bermutu tinggi dan berdaya saing kuat, serta mengejar keuntungan guna meningkatkan nilai Perseroan dengan menerapkan prinsip-prinsip Perseroan Terbatas.

WTR berkedudukan di Gedung Waskita Lt. 4, MT Haryono Kav. No. 10, Cawang, Jakarta Timur, 13340, Indonesia.

Berdasarkan Akta Nomor 4 Tanggal 4 Mei 2017 struktur permodalan dan pemegang saham WTR adalah sebagai berikut:



PERMODALAN	NILAI NOMINAL RP 1.000.000,- (satu juta Rupiah) PER SAHAM	
	SAHAM	Rupiah
Modal Dasar	31.818.824	31.818.824.000.000,-
Modal Disetor dan Ditempatkan	9.042.148	<b>9.042.148.000.000,-</b>

PEMEGANG SAHAM	JUMLAH SAHAM	NILAI NOMINAL RP 1.000.000,- (satu juta Rupiah) PER SAHAM	%
PT Waskita Karya (Persero) Tbk	6.567.246	6.567.246.000.000,-	72,63
PT Dana Tabungan dan Asuransi Pegawai Negeri (Persero)	1.321.391	1.321.391.000.000,-	14,61
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)	1.153.511	941.043.000.000,-	12,76
<b>TOTAL</b>	<b>9.042.148</b>	<b>9.042.148.000.000,-</b>	<b>100</b>

Sedangkan susunan Direksi dan Dewan Komisaris berdasarkan Akta PT Waskita Toll Road No. 803 tertanggal 28 Agustus 2017 ("**Akta No 803/2017**") adalah sebagai berikut:

#### **Komisaris**

Komisaris Utama : Ir. Hendrianto Notoesoegondo  
 Komisaris : Tunggul Rajagukguk  
 Komisaris : Wismanto Bimam Kusumaedi  
 Komisaris : Iman Firmansyah

#### **Direksi**

Direktur Utama : Herwidiakto, M.Tech  
 Direktur : Feri Purwandi Seno  
 Direktur : Mokh. Sadali  
 Direktur : Ir. Purma Yose Rizal  
 Direktur : Joko. W. Widodo  
 Direktur : Farida Astuti

## 2. WTRR

WTRR merupakan suatu perseroan terbatas berkedudukan di Jakarta Timur yang didirikan di Negara Republik Indonesia berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 25 Tanggal 28 September 2015, yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi,

S.H. Notaris di Jakarta, yang telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Nomor AHU-2458481.AH.01.01.Tahun 2015 tanggal 29 September 2015. (**"Akta Pendirian WTTR No. 25/2015"**).

Maksud dan tujuan serta kegiatan usaha WTTR adalah melakukan usaha di bidang pembangunan dan jasa, industri konstruksi, industri pabrikan, jasa penyewaan, jasa keagenan, investasi, agro industri, Pekerjaan terintegrasi (*Engineering, Procurement and Construction : EPC*); perdagangan, pengelolaan kawasan, layanan jasa peningkatan kemampuan di bidang konstruksi, teknologi informasi serta kepariwisataan dan pengembang untuk menghasilkan barang dan/atau jasa yang bermutu tinggi dan berdaya saing kuat, serta mengejar keuntungan guna meningkatkan nilai Perseroan dengan menerapkan prinsip-prinsip Perseroan Terbatas.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 18 Tanggal 11 Januari 2017, yang dibuat dihadapan Catur Virgo, S.H., M.H., Notaris di Jakarta struktur permodalan dan pemegang saham WTTR adalah sebagai berikut:

PERMODALAN	NILAI NOMINAL RP 1.000.000,- (satu juta Rupiah) PER SAHAM	
	SAHAM	Rupiah
Modal Dasar	7.800.000	7.800.000.000.000,-
Modal Disetor dan Ditempatkan	2.110.586	2.110.586.000.000,-

PEMEGANG SAHAM	JUMLAH SAHAM	NILAI NOMINAL RP 1.000.000,- (satu juta Rupiah) PER SAHAM	%
PT Waskita Toll Road	2.110.585	2.110.585.000.000,-	99,99
Koperasi Waskita	1	1.000.000,-	0,01
<b>TOTAL</b>	<b>2.110.286</b>	<b>2.110.586.000.000,-</b>	<b>100</b>

Sedangkan susunan Direksi dan Dewan Komisaris berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham WTTR No. 46 tertanggal 30 September 2016, yang dibuat dihadapan Catur Virgo, S.H., M.H., Notaris di Jakarta adalah sebagai berikut:

**Komisaris**

Komisaris Utama : Joko W. Widodo

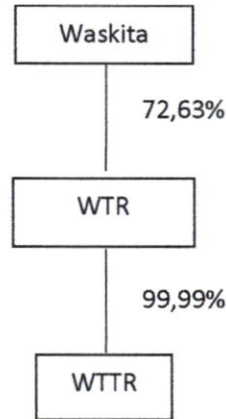
**Direksi**

Direktur Utama : Sapto Santoso  
 Direktur : Mokh. Sadali  
 Direktur : Feri Purwandi Seno



### C. Sifat Hubungan Afiliasi Dari Pihak Yang Melakukan Transaksi Afiliasi

Perseroan, WTR, dan WTTR merupakan pihak terafiliasi karena WTTR merupakan anak perusahaan WTR dan WTR merupakan anak perusahaan Perseroan yang dikendalikan secara langsung oleh Perseroan yang dibuktikan dengan kepemilikan Perseroan di WTR sebesar 72,63% dan adanya hubungan pegawai dan Direksi dalam struktur Direksi WTR dan WTTR dimana anggota Direksi WTR dan WTTR adalah pegawai Perseroan.



### III. RINGKASAN PENDAPAT PENILAI

KJPP Doli Siregar dan Rekan ("KJPP DSR") telah ditunjuk oleh PT Waskita Toll Road sebagai penilai independen untuk membuat Laporan Pendapat Kewajaran Atas Rencana Transaksi yang akan dilakukan oleh PT Waskita Karya Tbk ("WSKT") dengan PT Waskita Toll Road ("WTR") sehubungan dengan Rencana Transaksi Pemberian Fasilitas Pinjaman Pemegang Saham oleh PT Waskita Karya Tbk (Perseroan) kepada PT Waskita Toll Road yang semuanya merupakan pihak terafiliasi, sebagaimana tertuang dalam Laporan Pendapat Kewajaran No. DSR-PST/C/FO/XII/17/0774 Tanggal 7 Desember 2017 dengan ringkasan sebagai berikut:

#### A. Pihak-pihak dalam Rencana Transaksi

Pihak-pihak yang terlibat dalam Rencana Transaksi yaitu :

1. PT Waskita Karya (Persero) Tbk. (Perseroan) sebagai pihak yang akan memberikan pinjaman dan memiliki 72,63% saham PT Waskita Toll Road (WTR).
2. PT Waskita Toll Road (WTR) sebagai pihak yang menerima pinjaman dan memiliki 99,99% saham PT Waskita Transjawa Toll Road (WTTR).
3. PT Waskita Transjawa Toll Road (WTTR) sebagai pihak yang menerima pinjaman dari WTR.

#### B. Obyek Analisis Kewajaran

Obyek penilaian dalam penilaian pendapat kewajaran ini adalah rencana transaksi afiliasi berupa pemberian fasilitas pinjaman pemegang saham (shareholder loan) dari WSKT kepada WTR sebesar Rp.9.662.500.000,- pada bulan Desember 2017 yang akan digunakan untuk tambahan setoran modal WTTR pada Paspro yang keduanya merupakan perusahaan afiliasi dari Perseroan.

↓  
ab

### **C. Tujuan Analisis Kewajaran**

Laporan Pendapat Kewajaran ini bertujuan untuk mengkaji kewajaran atas Rencana Transaksi, berhubungan dengan Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) / Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Peraturan No. IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu berdasarkan keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan Nomor : KEP-412/BL/2009 25 November 2009.

### **D. Asumsi-asumsi dan Kondisi Pembatas**

Dalam penyusunan pendapat independen ini, kami menggunakan beberapa asumsi, antara lain:

1. Kami mengasumsikan bahwa tanggal penerbitan pendapat ini sampai dengan Rencana Transaksi tidak terjadi perubahan apapun yang berpengaruh secara material terhadap Rencana Transaksi.
2. Kami berasumsi bahwa Perseroan mentaati semua peraturan yang ditetapkan pemerintah, khususnya yang terkait dengan operasional Perseroan, baik di masa lalu maupun di masa mendatang.
3. Kami berasumsi bahwa legalitas yang dimiliki oleh Perseroan tidak ada masalah baik secara hukum atau masalah lainnya baik sebelum maupun setelah Rencana Transaksi.
4. Kami berasumsi bahwa Perseroan telah dan akan memenuhi kewajiban yang berkenaan dengan perpajakan, retribusi dan pungutan-pungutan lainnya sesuai dengan peraturan yang berlaku.
5. Pendapat ini harus dipandang sebagai satu kesatuan dan bahwa penggunaan sebagian dari analisis dan informasi tanpa mempertimbangkan keseluruhan informasi dan analisis dapat menyebabkan pandangan yang menyesatkan atas proses yang mendasari pendapat tersebut. Penyusunan pendapat ini merupakan suatu proses yang rumit dan mungkin tidak dapat dilakukan melalui analisis yang tidak lengkap.
6. Lingkup dari kajian yang kami lakukan terbatas kepada rencana pelunasan hutang WTR kepada WSKT merupakan transaksi afiliasi.
7. Semua data dan informasi yang kami terima dalam penugasan ini, yang berdasarkan penjelasan manajemen Perseroan merupakan data dan informasi yang mendukung Rencana Transaksi Perseroan, kami terima dan kami anggap benar.
8. Kami telah melakukan penelaahan atas dokumen-dokumen yang digunakan dalam proses penilaian.
9. Kami bertanggung jawab atas laporan Pendapat Kewajaran dan opini atau kesimpulan akhir.
10. Kami tidak bertanggung jawab terhadap kerugian sebagai akibat dari kesalahan opini atau kesimpulan yang terjadi karena adanya data atau informasi dari Perseroan yang relevan dan signifikan pengaruhnya terhadap opini atau kesimpulan kami, yang tidak dan / atau belum kami terima dari Perseroan.
11. Kami tidak bertanggung jawab untuk menegaskan kembali atau melengkapi pendapat kami karena peristiwa yang terjadi setelah tanggal laporan ini.
12. Imbalan yang kami terima adalah sama sekali tidak dipengaruhi oleh kewajaran nilai yang dihasilkan dari proses analisis kewajaran ini dan kami hanya menerima imbalan sesuai dengan yang tercantum pada surat Kontrak Nomor : DSR-J/FO/XI/17/1018, tanggal 16 November 2017.
13. Laporan Pendapat Kewajaran ini bersifat non-disclaimer opinion.
14. Proyeksi keuangan yang digunakan dibuat oleh manajemen Perseroan dan telah kami sesuaikan.
15. Kami bertanggung jawab atas pelaksanaan penilaian dan kewajaran proyeksi keuangan.
16. Laporan Pendapat Kewajaran ini terbuka untuk publik kecuali terdapat informasi yang bersifat rahasia, yang dapat mempengaruhi operasional perusahaan.



#### **E. Pendekatan dan Analisis Kewajaran**

Dalam melakukan evaluasi kewajaran atas Rencana Transaksi, kami melakukan analisis dengan tahapan-tahapan sebagai berikut :

1. Analisis kualitatif berupa analisis terhadap pihak-pihak yang terlibat dalam Rencana Transaksi, analisis draft perjanjian dan persyaratan Rencana Transaksi, analisis manfaat dan risiko Rencana Transaksi, analisis industri dan prospek Perseroan, alasan dilakukannya Rencana Transaksi.
2. Analisis kuantitatif berupa analisis historikal, proyeksi keuangan Perseroan, analisis rasio Rencana Transaksi, analisis laporan keuangan Perseroan sebelum dan setelah Rencana Transaksi, analisis kewajaran nilai Rencana Transaksi, analisis nilai tambah Rencana Transaksi.

#### **F. Kesimpulan Analisis Kewajaran**

1. Berdasarkan informasi Perseroan, diketahui bahwa Rencana Transaksi adalah merupakan transaksi terafiliasi, dimana Perseroan merupakan entitas induk WTR.
2. Berdasarkan perjanjian dan persyaratan Rencana Transaksi, tidak ada persyaratan khusus yang akan merugikan pihak-pihak yang bertransaksi sehingga syarat-syarat yang ada pada Rencana Transaksi adalah wajar.
3. Manfaat Rencana Transaksi : 1) Perseroan sebagai induk dari WTR memberikan solusi atas kebutuhan dana untuk pinjaman pemegang saham kepada anak perusahaan WTR; 2) Kondisi keuangan Perseroan terutama laba bersih sesudah transaksi akan bertambah, karena adanya tambahan pendapatan dividen. Dengan demikian manfaat utama dari transaksi ini adalah terutama untuk membantu WTR sebagai anak perusahaan dalam hal pendanaan.
4. Berdasarkan peraturan Bapepam/LK Nomor VIII.C.3 butir 12.e.2 "Batas atas dan batas bawah pada kisaran Nilai, tidak boleh melebihi 7,5% (tujuh koma lima perseratus) dari Nilai yang dijadikan acuan". Berdasarkan perbandingan di atas, selisih antara nilai Rencana Transaksi dibanding nilai pasar berada dalam batas  $\pm 7,5\%$ , maka harga yang ditetapkan adalah wajar.

#### **G. Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi**

Dengan mempertimbangkan analisis kewajaran atas Transaksi yang dilakukan meliputi analisis kualitatif dan analisis kuantitatif, serta analisis inkremental, maka dari segi ekonomis dan keuangan, menurut pendapat kami, transaksi rencana pemberian fasilitas pinjaman oleh WTR kepada Perusahaan adalah **Wajar**.

### **IV. LATAR BELAKANG DAN ALASAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK AFILIASI**

Latar belakang dilakukan Transaksi WTR dengan WTTR adalah untuk memberikan pinjaman pemegang saham kepada WTTR yang sahamnya dimiliki 99,99% oleh WTR. Dengan adanya pinjaman pemegang saham tersebut bagi WTTR diharapkan WTTR dapat memaksimalkan kinerja usahanya dan diharapkan akan memberikan nilai tambah bagi pemegang saham WTTR termasuk Perseroan sebagai pemegang saham WTR.



**V. PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS**

Sehubungan dengan Transaksi Afiliasi ini, Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan menyatakan bahwa, setelah melakukan pemeriksaan yang wajar dan sepanjang pengetahuan serta keyakinan mereka, memuat informasi material telah diungkapkan dalam keterbukaan informasi ini dan informasi tersebut tidak menyesatkan

**VI. INFORMASI TAMBAHAN**

Pemegang Saham yang memiliki pertanyaan atau memerlukan informasi tambahan sehubungan dengan keterbukaan informasi ini dapat menghubungi:

**PT WASKITA KARYA (PERSERO) TBK.**

Waskita Building  
Jl. MT Haryono Kav. No 10  
Cawang - Jakarta 13340  
Telepon (021) 8508510 / 8508520  
Faksimili. (021) 8508506

Jakarta, 12 Desember 2017  
Up. Sekretaris Perusahaan

