

PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk

“Enhancing Shareholder’s Value Through Strategic Partnerships”

PUBLIC EXPOSE

19 NOVEMBER 2015

- | | | | |
|----|-------------|---|--|
| A. | Outlook | : | <i>Existing & Future CMNP</i> |
| B. | Operational | : | <i>Enhancing Performance
(Service Level & Financial)</i> |
| C. | Consortium | : | <i>Enhancing Shareholder Value
(Projects & Strategic Alliance)</i> |



CMNP believes that we are not just building roads...

We are partners with the Government in building a nation.

As such, CMNP is ***committed*** to support the Government in developing innovative solutions that would ***ease*** the traffic in Greater Jakarta or other cities and in sync with and complementary to the national infrastructure programs of the Government especially to provide ***quality highways***.



KORPORASI





MANAGEMENT

DEWAN KOMISARIS

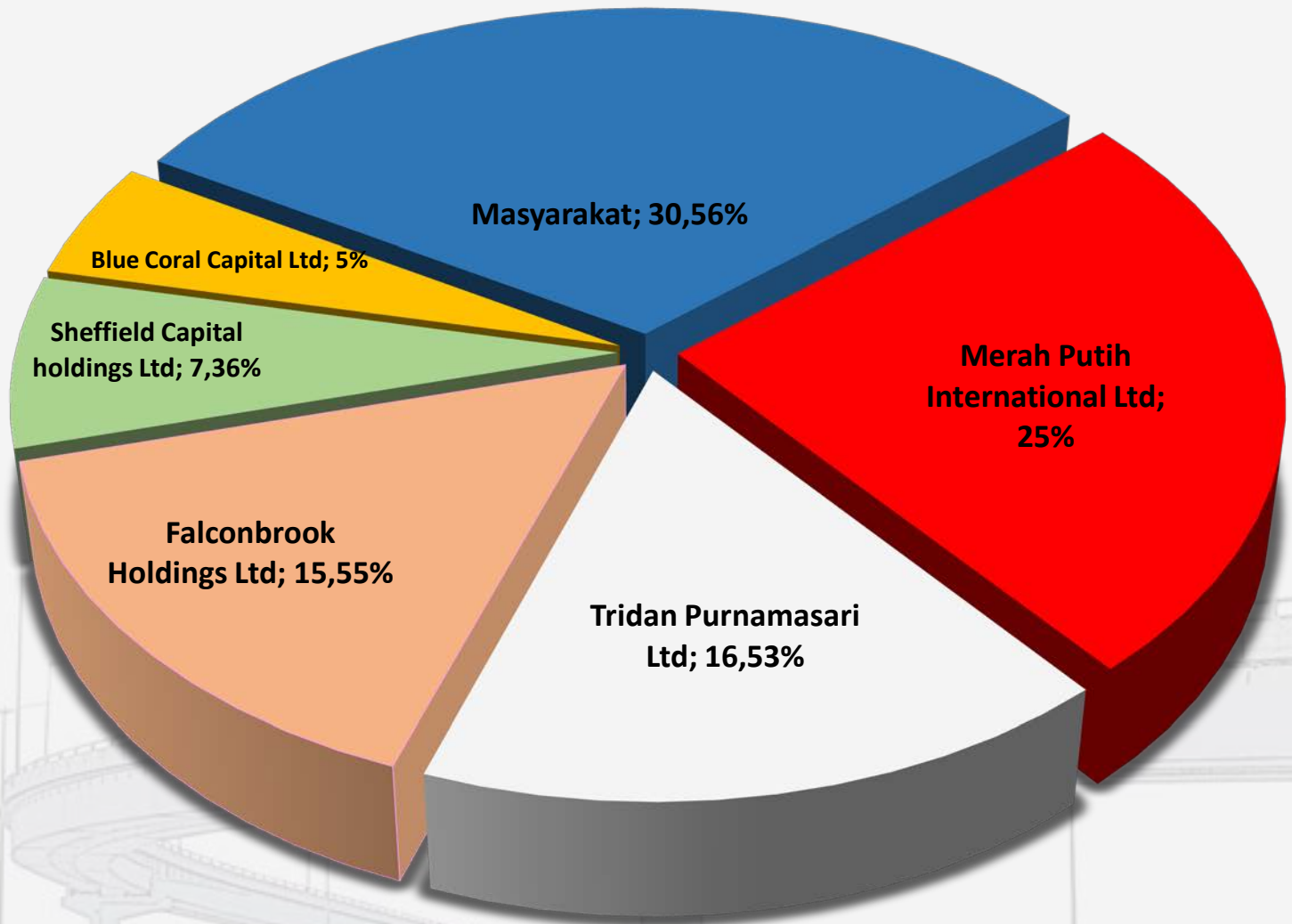
Komisaris Utama	DANTY INDRIASTUTY PURNAMASARI
Wakil Komisaris (Independen)	SARI PUTRA JOSEPH
Komisaris	ORI SETIANTO
Komisaris	LASMAR LASMARIAS EDULLANTES
Komisaris (Independen)	RAMON M BORROMEO

DIREKSI

Direktur Utama	SHADIK WAHONO
Wakil Direktur Utama	FITRIA YUSUF
Direktur	AGUNG SALIM
Direktur	SUARMIN TIONIWAR
Direktur	FATAH SETIAWAN TOPOBROTO
Direktur (Independen)	AMIR GUNAWAN

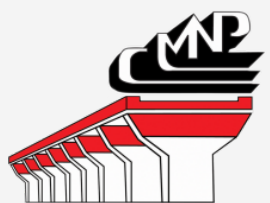


SHAREHOLDERS (per 31 October 2015)

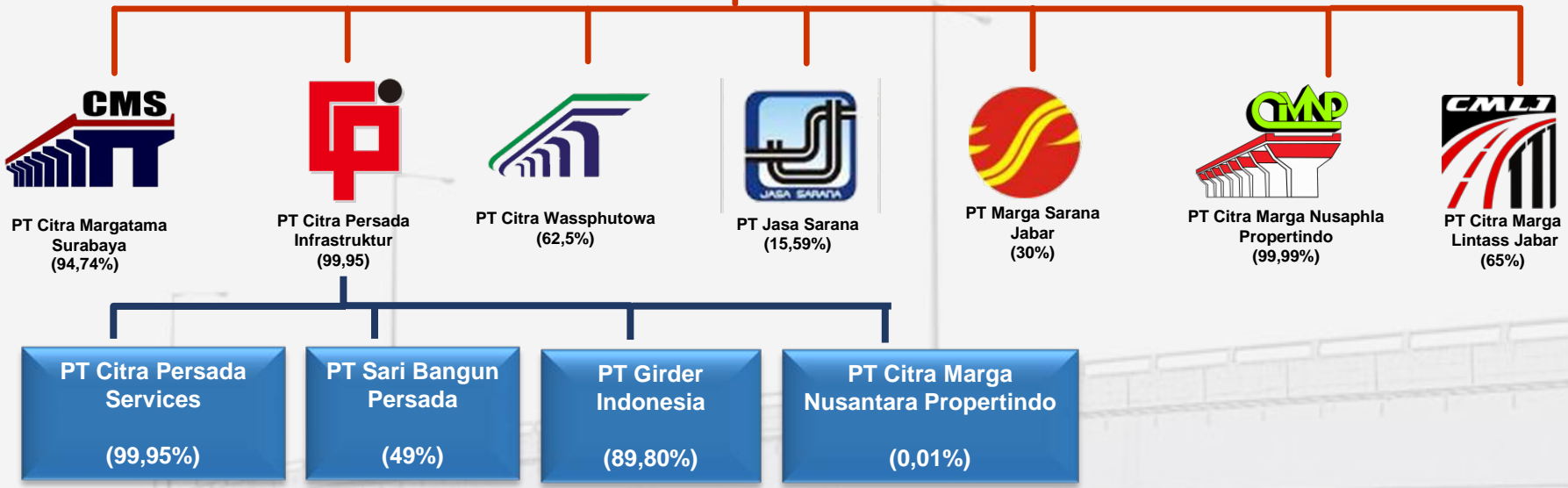




STRUKTUR INVESTASI DAN AFILIASI



PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk





CMNP MILESTONE

Tahun	Uraian
1987	<ul style="list-style-type: none"> Pendirian Perseroan pada 13 April 1987, BUJT swasta pertama, membangun-mengoperasikan & memelihara ruas NSL (North South Link)
1989	<ul style="list-style-type: none"> Konstruksi ruas NSL (North South Link) dari Cawang sd Tanjung Priok sepanjang 15,7 km
1990	<ul style="list-style-type: none"> Pengoperasian ruas NSL terpadu dengan ruas Cawang-Tomang (Jasa Marga) dengan <i>revenue sharing</i> 75% (CMNP) : 25% (Jasa Marga)
1993	<ul style="list-style-type: none"> Konstruksi HBR (Harbour Road) Tanjung Priok- Jembatan Tiga/Pluit sepanjang 13,9 km
1996	<ul style="list-style-type: none"> Pengoperasian terpadu HBR & NSL dengan Cawang-Tomang-Pluit (Jasa Marga) menjadi JIUT (Jakarta Intra Urban Tollway) dengan <i>revenue sharing</i> 75% (CMNP) : 25% (JM) Konsorsium CMNP-JM pemenang tender SERR (Surabaya Eastern Ring Road) 36 km
1999	<ul style="list-style-type: none"> Kepemilikan saham di CMMTC sebesar 21%
2002	<ul style="list-style-type: none"> Revisi Bisnis Plan SERR menjadi Jalan Tol SS Waru – Bandara Juanda sepanjang 12,8 km Pendirian GNI (PT Global Network Investindo) sekarang CPI (PT Citra Persada Infrastruktur) Pendirian PT Sari Bangun Persada oleh GNI
2003	<ul style="list-style-type: none"> Quasi Reorganization Revisi <i>revenue sharing</i> 55% (CMNP) : 45% (JM) Dimulai kembali konstruksi Tol Waru-Juanda
2004	<ul style="list-style-type: none"> <i>Co-founder</i> BUMD PT Jasa Sarana, 15% saham
2005	<ul style="list-style-type: none"> Pembentukan Konsorsium Citra Waspphutowa Perpanjangan konsesi Jln Tol Ir Wiyoto Wiyono MSc 1 tahun 3 bulan menjadi sd 31 Maret 2025
2006	<ul style="list-style-type: none"> Pemenang tender proyek tol Depok-Antasari sepanjang 22 km, lalu membentuk PT Citra Waspphutowa dengan saham CMNP 62,5 %





CMNP MILESTONE (next..)

Tahun	Uraian
2008	<ul style="list-style-type: none"> • Pengoperasian Tol Waru-Juanda 27 April 2008
2009	<ul style="list-style-type: none"> • Kepemilikan saham di CMMTC menjadi 11% • Debt Restructuring CMS
2010	<ul style="list-style-type: none"> • CMNP menjual 11 % saham di CMMTC (Jalan Tol di Manila, Philippines)
2011	<ul style="list-style-type: none"> • Amandemen PPJT Jalan Tol Depok-Antasari • CMNP berpartisipasi dalam konsorsium JTD (Jakarta Toll Road Development) pemrakarsa 6 ruas jalan tol DKI sepanjang 70 km (8% saham) • Perubahan GNI (PT Global Network Investindo) menjadi CPI (PT Citra Persada Infrastruktur). • Pendirian CPS (PT Citra Persada Services) oleh CPI
2012	<ul style="list-style-type: none"> • Akuisisi GI (PT Girder Indonesia) oleh CPI • Penambahan setoran modal di PT Jasa Sarana • Pembelian 30% saham PT Marga Sarana Jabar • Pencatatan saham tambahan (PMT HMETD)
2013	<ul style="list-style-type: none"> • Realisasi PMT HMETD • Penambahan setoran modal pada PT Marga Sarana Jabar
2014	<ul style="list-style-type: none"> • Implementasi operasi kendaraan overload • Pendirian PT Citra Marga Nusantara Propertindo (bisnis komplementer) • Penambahan setoran modal pada PT Citra Waspshutowa, PT Marga Sarana Jabar, dan PT Jasa Sarana
2015	<ul style="list-style-type: none"> • Konsorsium yang dipimpin oleh CMNP memenangkan tender Tol Soreang-Pasir Koja sepanjang 8,15 km konsesi sd tahun 2060 • Pembentukan Badan Usaha Jalan Tol PT Citra Marga Lintas Jabar, CMNP memiliki 65% saham dan kepemilikan saham lainnya oleh PT Jasa Sarana dan PT Wijaya Karya
2016	<ul style="list-style-type: none"> • Projek-proyek jalan tol baru ± 1.200 km-lanes



KRONOLOGIS PENCATATAN SAHAM

TANGGAL Date	TINDAKAN KORPORASI Corporate Actions	JUMLAH SAHAM DIKELUARKAN PADA SAAT TINDAKAN KORPORASI Total Shares Issues in the Corporate Actions	JUMLAH SAHAM YANG BEREDAR SETELAH TINDAKAN KORPORASI Total Outstanding Shares after Corporate Actions
10 Januari 1995 <i>January 10, 1995</i>	Penawaran Umum Perdana Saham <i>Initial Public Offering (IPO)</i>	500.000.000	500.000.000
1996	Penerbitan Saham Bonus dari Agio Saham <i>Bonus Share Issuance from Premium on Share</i>	500.000.000	1.000.000.000
7 Juli 1997 <i>July 7, 1997</i>	Penawaran Umum Terbatas I Dalam Rangka Penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu <i>Right Issue</i>	1.000.000.000	2.000.000.000
3 Januari 2013 <i>January 3, 2013</i>	Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMT-HMETD) <i>Capital Increase Without Preemptive Right (PMT-HMETD)</i>	200.000.000	2.200.000.000
11 Maret 2015	Dividen Saham	550.000.000	2.750.000.000



PEMBANGUNAN JALAN TOL BERKELANJUTAN

1) JARINGAN

Bisnis Inti: interkoneksi

Mengembangkan jaringan jalan dengan meningkatkan interkoneksi dengan aksesibilitas yang tepat untuk mobilitas yang lebih baik

2) INTEGRASI

Bisnis Lain : Substitusi (termasuk sistem pembayaran), Suplementer, Komplementer

Mengintegrasikan sektor usaha jalan tol untuk memaksimalkan pelayanan dan meningkatkan manfaat pemegang saham

3) MULTI MODES

Multi Moda Transportasi untuk semua jenis traveler:
jalan tol, guided bus / LRT, frontage jalan (umum), moda lainnya

Mengembangkan dan mengintegrasikan berbagai moda transportasi untuk memaksimalkan pelayanan publik dengan mengoptimalkan ruang yang tersedia



OPERATIONAL



STANDAR PELAYANAN MINIMUM

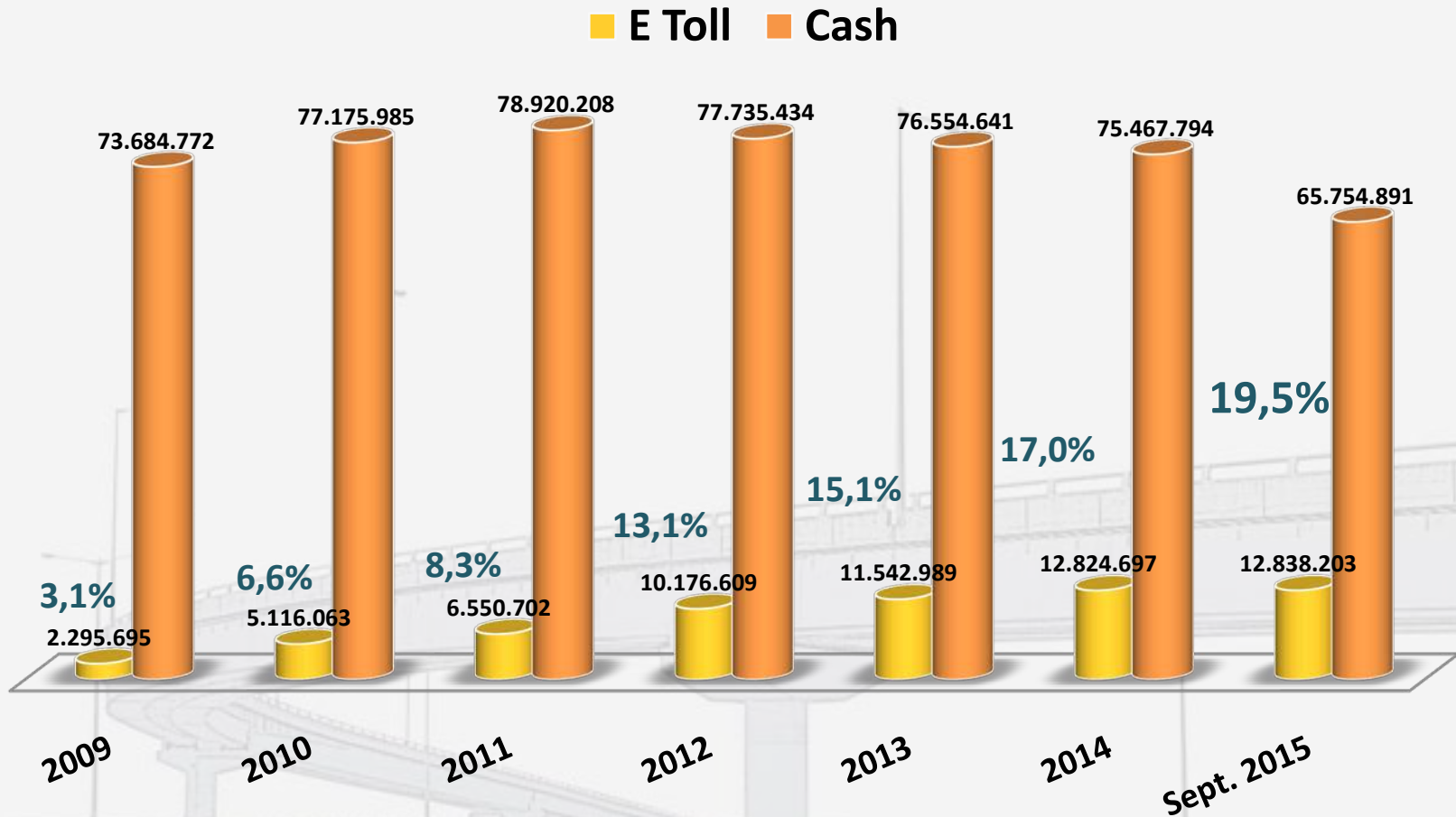


- Keputusan Menteri Pekerjaan Umum No:16/PRT/M/2014 tanggal 17 Oktober 2015 Standar Pelayanan Minimum (SPM) adalah standar minimum pelayanan yang harus dicapai dalam operasi dan pemeliharaan jalan tol
- Indikator SPM :
 - Kondisi Jalan Tol
 - Kecepatan tempuh rata-rata
 - Aksesibiliti
 - Mobilitas
 - Keselamatan
 - Unit Pertolongan/penyelamatan dan bantuan layanan
 - Lingkungan
 - Tempat Istirahat dan Pelayanan

- Monitoring dan evaluasi SPM dilakukan oleh Badan Pengatur Jalan Tol (BPJT) dengan memberikan laporan kepatuhan yang dilaksanakan oleh Perusahaan dua kali dalam setahun.
- Dalam rangka meningkatkan pelayanan kepada masyarakat, Perusahaan Jalan Tol wajib mencapai nilai SPM
- Bagi Perseroan pelayanan kepada pengguna jalan tol merupakan suatu kewajiban dan pengguna jalan tol berhak untuk mendapatkan pelayanan terbaik. Oleh karena itu Perseroan akan selalu meningkatkan pemenuhan SPM menjadi lebih baik.
- Sejak tahun 2006, CMNP merupakan salah satu Perusahaan jalan tol terbaik berdasarkan SPM.

Implementasi E -TOLL CARD

Komposisi (persentase) pengguna jalan tol yang menggunakan *e-tol card* pada Ruas Tol Cawang-Tanjung Priok-Ancol Timur-Jembatan Tiga-Pluit





KENAIKAN TARIF TOL

Kenaikan tarif tol dilakukan setiap 2 tahun berdasarkan inflasi. Kenaikan terakhir pada tanggal 1 Nopember 2015, sebagai berikut:

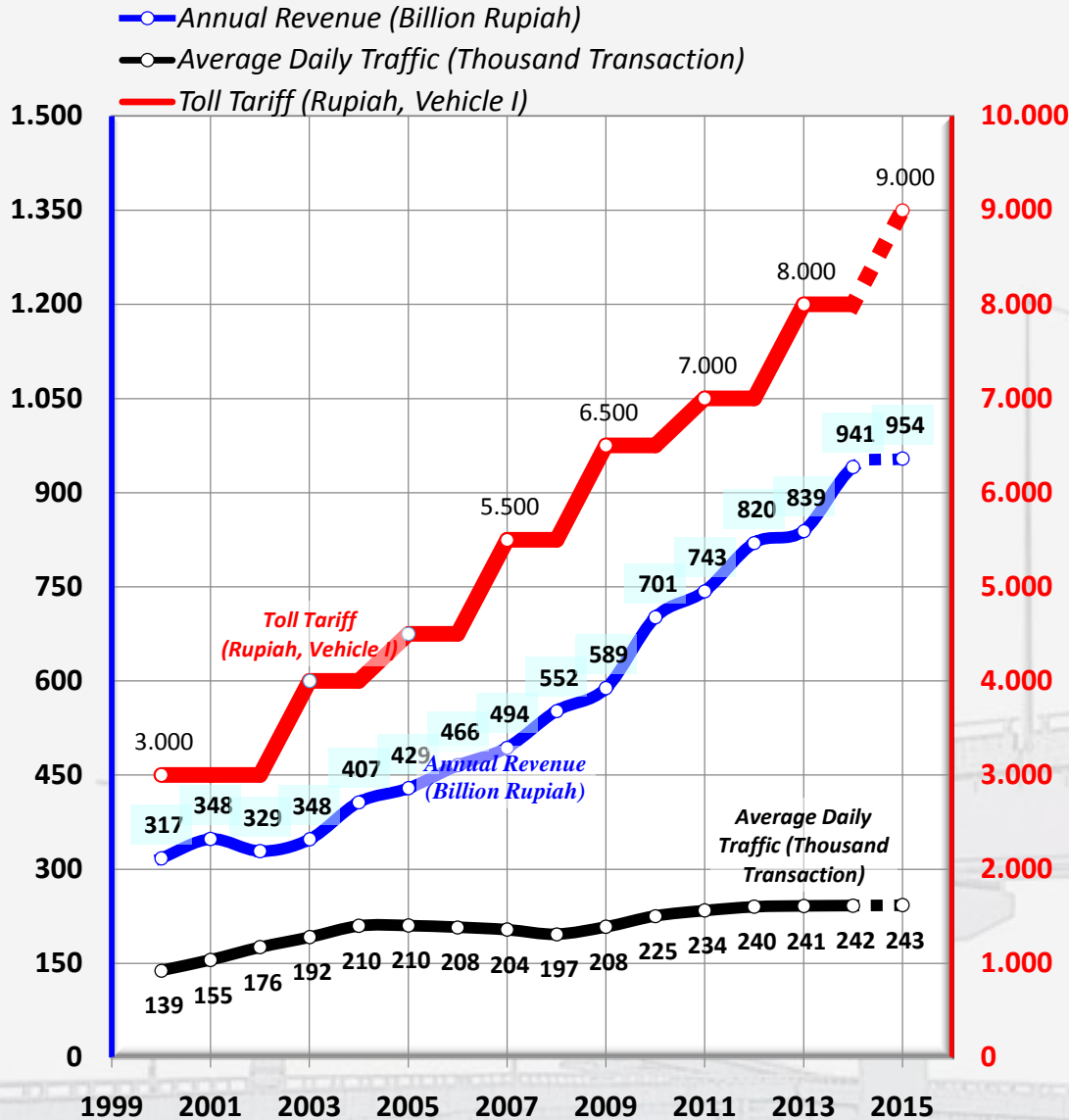
Keputusan Menteri Pekerjaan Umum & Perumahan Rakyat
Nomor : 507/KPTS/M/2015 tanggal 28 Oktober 2015

Golongan	Kendaraan	Tariff
I	Mobil, Truk dan Bis	Rp 9.000
II	Truk dan Bis, 2 Gardan	Rp 11.000
III	Truk dengan 3 Gardan	Rp 14.500
IV	Truk dengan 4 Gardan	Rp 18.000
V	Truk dengan 5 Gardan atau lebih	Rp 21.500

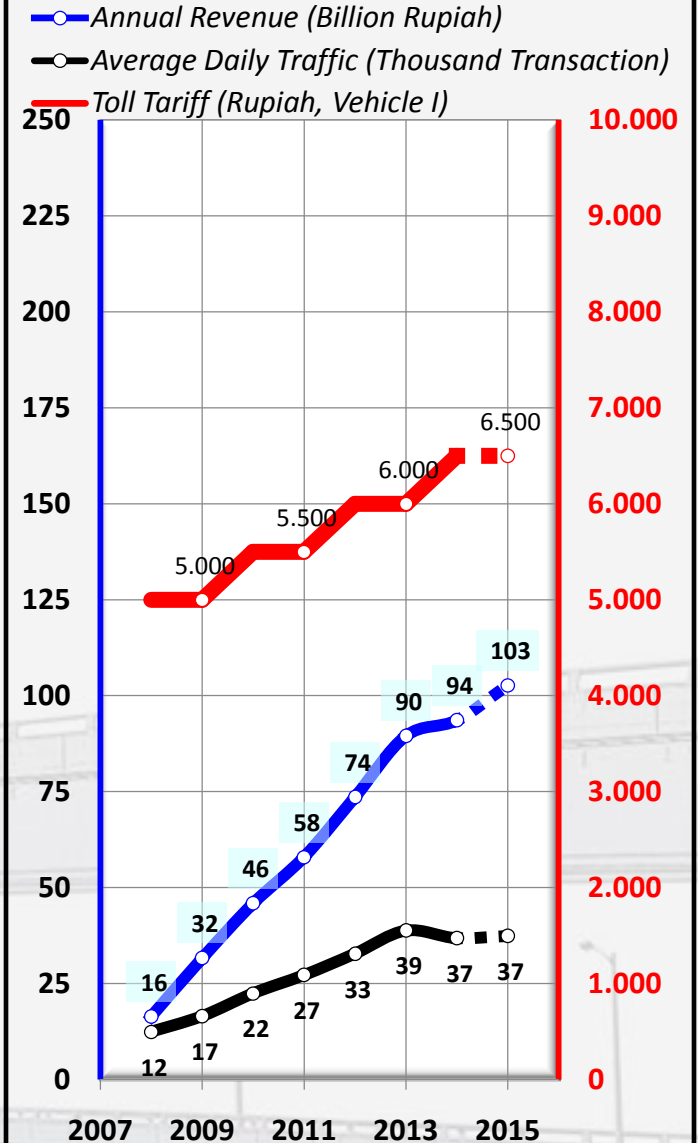
Tahun	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015 Sept	Proforma 2015
Traffic Volume JIUT	180.750.752	189.215.413	196.639.945	205.666.188	208.739.340	205.961.972	154.000.138	207.399.166
Annual Growth		4,7%	2,3%	4,6%	1,5%	-1,3%		1,0%
Traffic Volume CMNP	76.348.146	82.665.586	85.861.159	88.283.199	88.547.443	88.292.600	65.754.891	88.633.855

LALU LINTAS HARIAN RATA-RATA

Tariff-Traffic-Revenue History 2000-2015
Jalan Tol Ir Wiyoto Wiyono MSc



Tariff-Traffic-Revenue History 2008-2015
Jalan Tol SS Waru – Bandara Juanda





KEUANGAN





KOMPOSISI PENDAPATAN

PENDAPATAN	2014 Audited	2015 Proforma	2014 September	2015 September	YoY (%)
PENDAPATAN TOL					
Ruas Lingkar Dalam Kota Jakarta (JIUT)	941.203	954.085	695.545	691.767	↓ 0,5%
Ruas Tol Simpang Susun Waru Juanda	93.692	102.746	67.826	75.321	↑ 11,1%
Jumlah Pendapatan Tol	1.034.895	1.056.832	763.371	767.088	↑ 4,9%
PENDAPATAN NON-TOL					
Pendapatan Sewa	4.874	5.656	4.100	5.387	↑ 31,4%
Pendapatan Jasa & Konstruksi	260.804	749.252	139.331	313.694	↑ 125%
Jumlah Pendapatan Non-Tol	265.678	754.908	143.431	319.081	↑ 122%
Jumlah Pendapatan	1.300.573	1.811.740	906.801	1.086.169	↑ 19,8%
Pendapatan Konstruksi (ISAK 16)	(168.561)	(505.081)	(79.771)	(193.567)	
Jumlah Pendapatan – Net	1.132.012	1.306.659	827.030	892.602	↑ 7,9%

(dalam juta Rp, kecuali dinyatakan beda)

FINANCIAL HIGHLIGHT

INDIKATOR	2014	2015	YoY	2014	2015	YoY
	Audited	Proforma	(%)	September	September	(%)
Revenue - Net	1.132.012	1.306.659	↑ 15,3%	827.030	892.702	↑ 7,9%
Cost of Revenue	(685.431)	(743.761)	↑ 8,5%	(476.186)	(524.522)	↑ 9,2%
Profit from Operation	446.581	562.898	↑ 26,0%	350.844	368.082	↑ 4,9%
EBITDA	578.880	695.531	↑ 20,1%	403.658	466.146	↑ 15,5%
Net Profit	411.081	462.815	↑ 12,6%	282.400	336.491	↑ 19,2%
EBITDA Margin	51,0%	53,2%	↑ 2,2%	48,8%	52,2%	↑ 3,4%
Operation Margin	39,5%	43,1%	↑ 3,6%	42,4%	41,2%	↓ 1,2%
Net Income Margin	36,4%	35,7%	↓ 0,7%	34,1%	37,7%	↑ 3,6%
ROA	7,7%	7,6%	↓ 0,1%	5,3%	5,9%	↑ 0,6%
ROE	11,0%	11,1%	↑ 0,1%	7,6%	8,3%	↑ 0,7%
Current Ratio	3,96x	3,73x	↓ 0,23x	3,96x	4,47x	↑ 0,51x
EBITDA / Price	0,08x	0,11x	↑ 0,03x	0,05x	0,08x	↑ 0,03x

(dalam juta Rp, kecuali dinyatakan beda)

PROGNOSA 2015

Finance Performance		2015 Proforma	2014 Audited	YoY (juta Rp)
Capex	Rutin	46.437	36.165	10.272
	Non-Rutin	1.134.681	168.561	966.120
Opex		400.235	316.637	83.598
Revenue-Net		1.306.659	1.132.012	174.643
Total Asset		6.106.660	5.298.108	808.552
Debt to Equity Ratio		0,45x	0,42x	

PROYEKSI 2016

Finance Performance		2015 Proforma	2016 Proyeksi	YoY (juta Rp)
Capex	Rutin	46.437	48.184	1.717
	Non-Rutin	1.134.681	2.921.570	1.786.889
Opex		400.235	766.846	366.611
Revenue-Net		1.306.659	1.817.377	510.718
Total Asset		6.106.660	9.568.562	3.461.902
Debt to Equity Ratio		0,45x	0,84x	

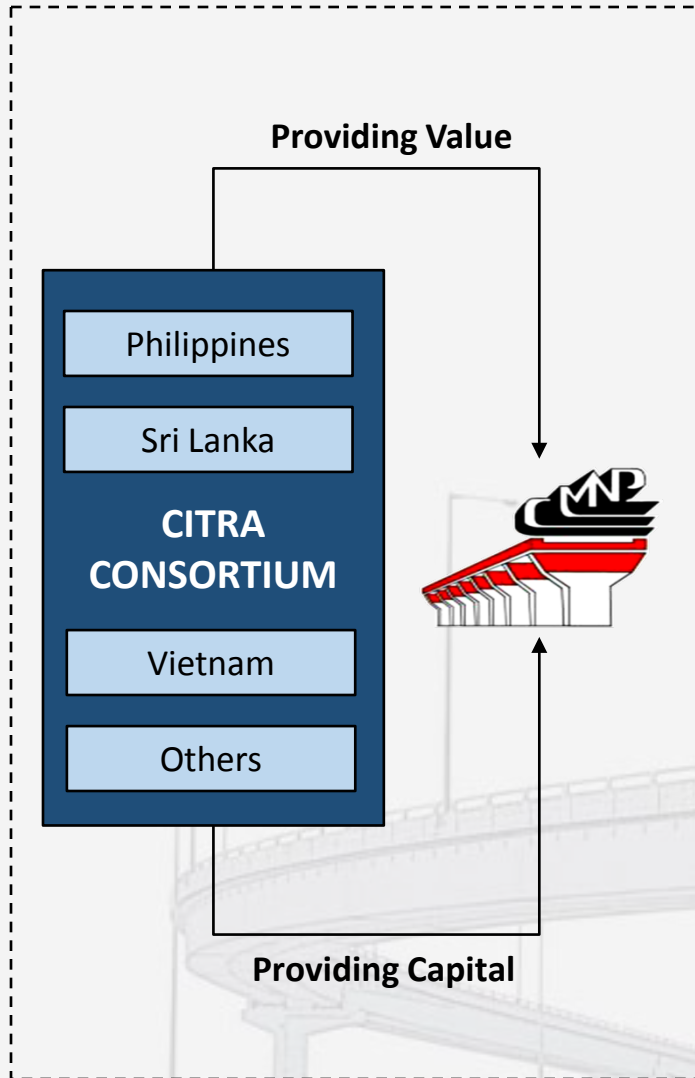
(dalam juta Rp, kecuali dinyatakan beda)



CITRA KONSORSIUM



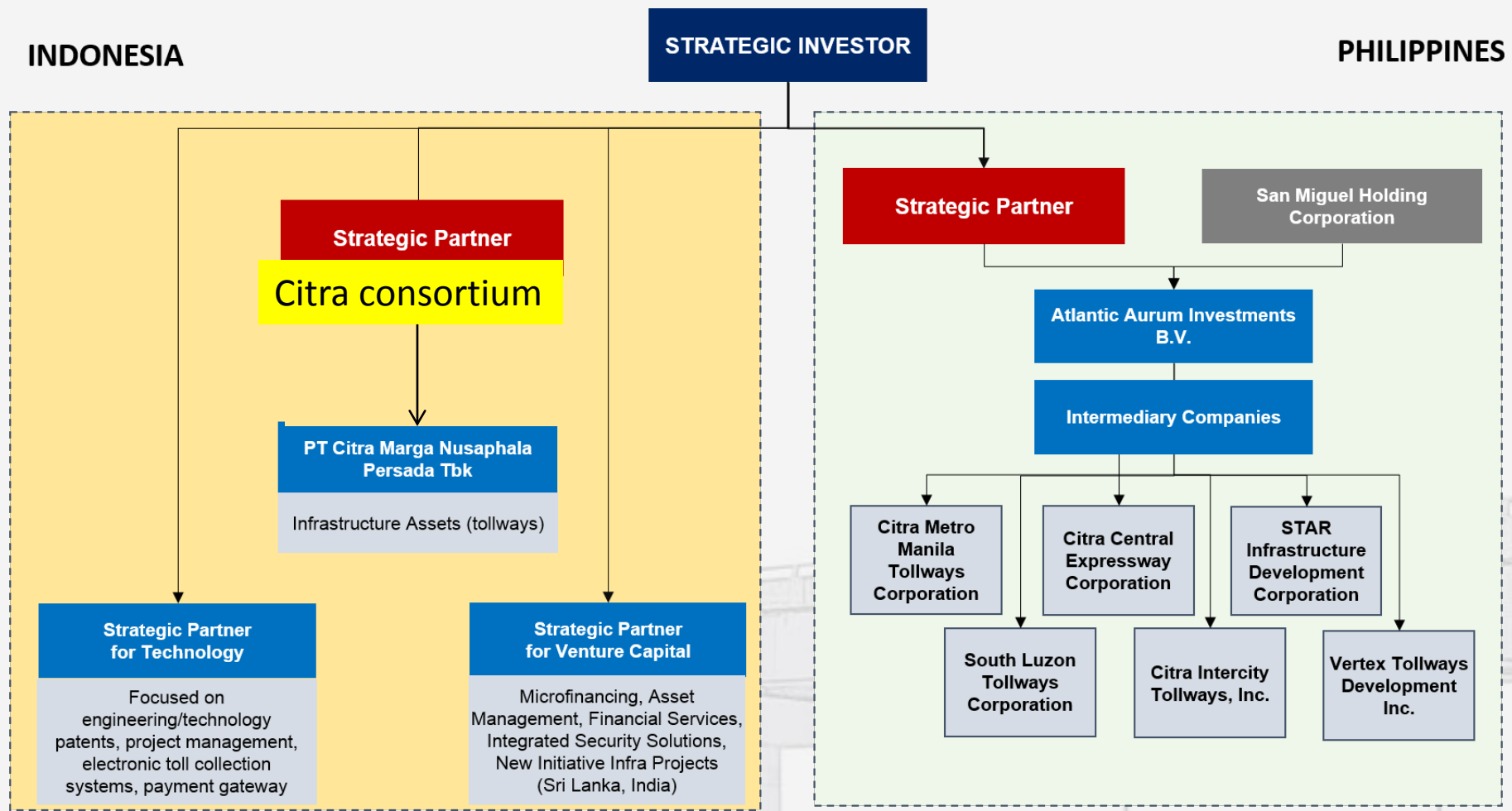
SAAT INI CMNP MERUPAKAN BAGIAN DARI CITRA KONSORSIUM DENGAN MITRA STRATEGIS



- Dengan jalan tol yang ada serta prospektif proyek-proyek infrastruktur di beberapa negara di Asia
- Dengan portofolio bisnis terkait lainnya yang akan memberikan kontribusi untuk meningkatkan operasi jalan tol dan manajemen
- Dengan hak milik sendiri dan / atau jaringan mitra dengan teknologi konstruksi jalan tol.
- Dengan track record yang terbukti dalam bekerja dengan beberapa teknik & desain perusahaan internasional terkenal
- Dengan kemampuan terbukti untuk bekerjasama dengan rekan-rekan lokal
- Mencari peluang untuk memperluas keberadaan pada bisnis jalan tol di Asia
- Dengan akses ke pasar modal internasional dan investor selain dari investasi ekuitas yang kuat .

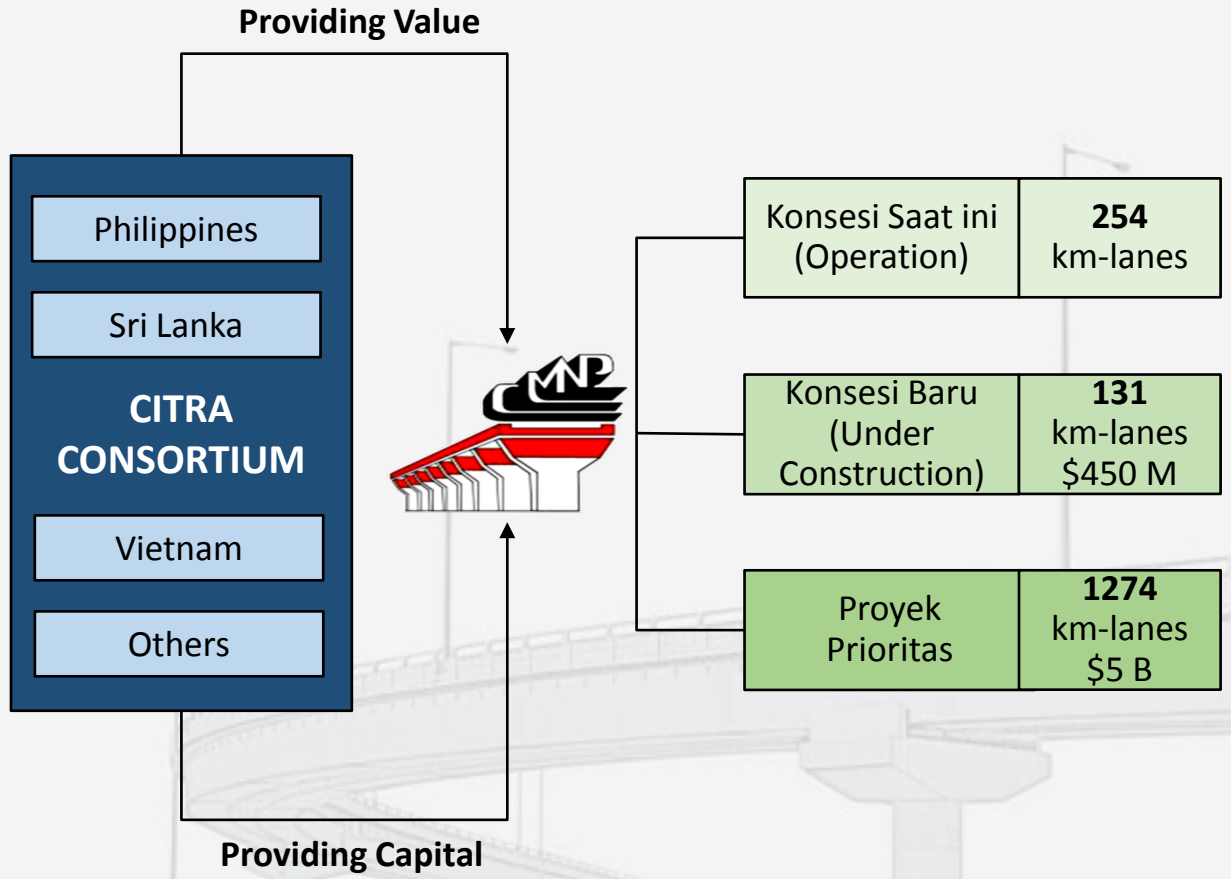


OVERALL STRUCTURE OF STRATEGIC ALLIANCE





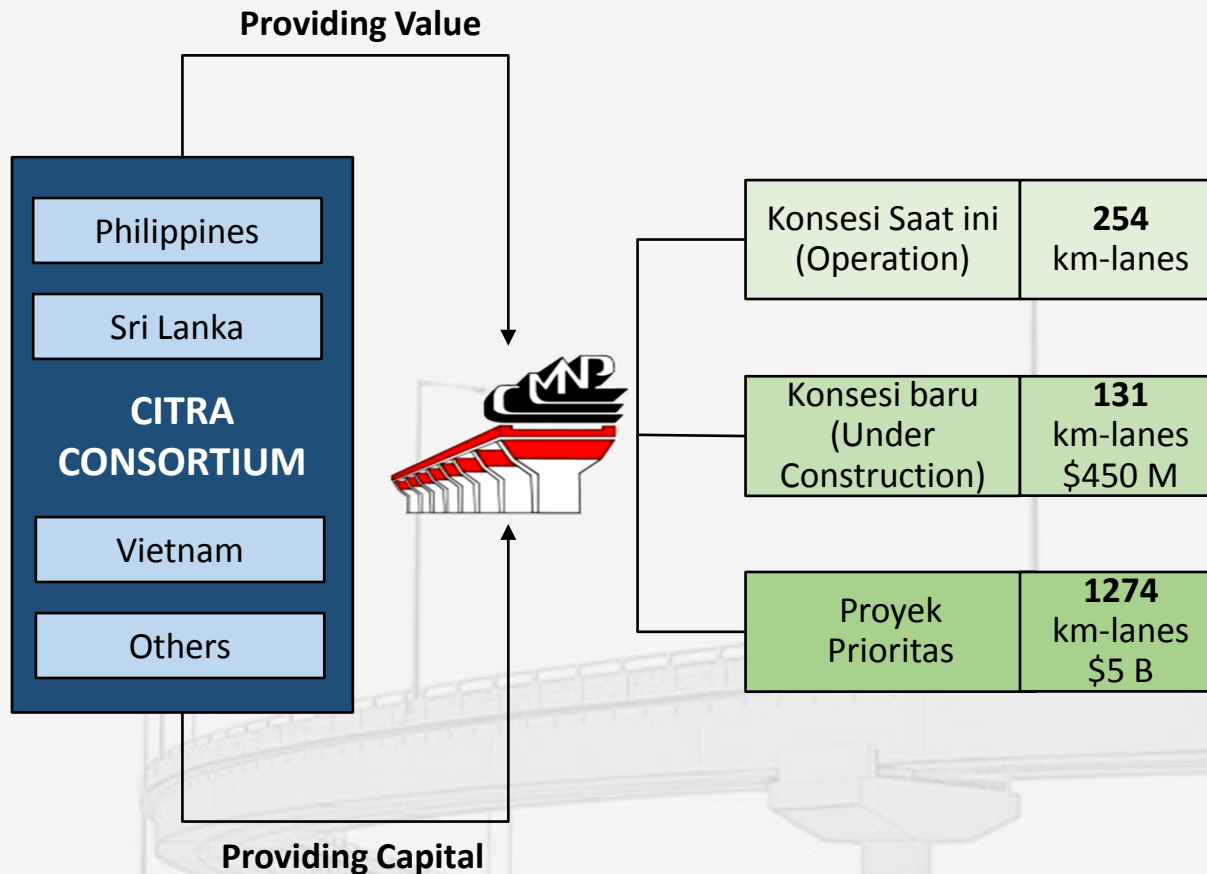
SAAT INI CMNP MERUPAKAN BAGIAN DARI CITRA KONSORSIUM DENGAN MITRA STRATEGIS



Akan mnejangkau 78.6-km jalan tol pada jangka menengah

Sampai dengan 396.6-km pada jangka panjang

SAAT INI CMNP MERUPAKAN BAGIAN DARI CITRA KONSORSIUM DENGAN MITRA STRATEGIS



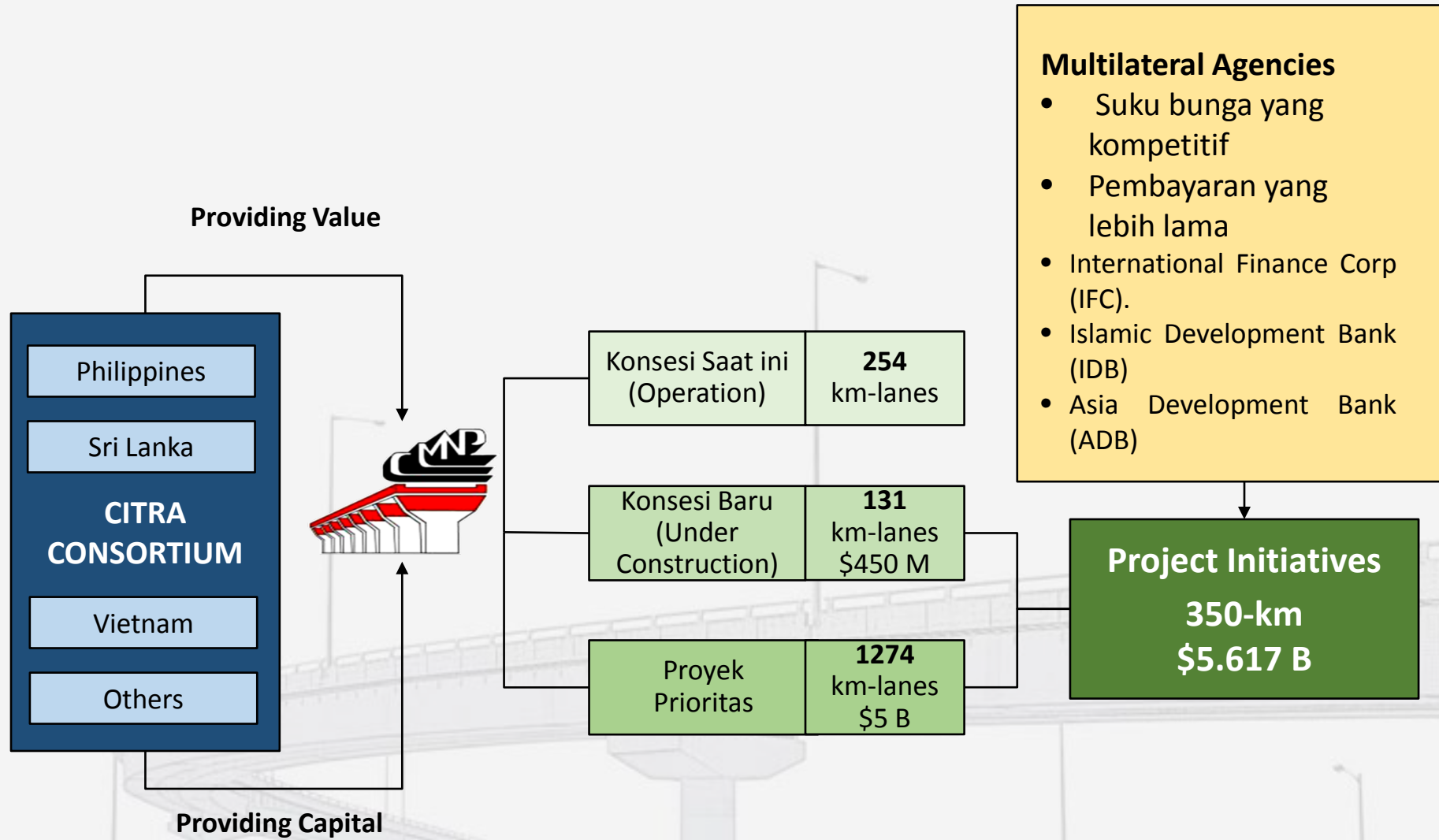
Multilateral Agencies

- Suku bunga yang kompetitif
- Pembayaran yang lebih lama
- International Finance Corp (IFC).
- Islamic Development Bank (IDB)
- Asia Development Bank (ADB)

As part of the bigger Citra consortium of strategic partners, CMNP would be able to secure the financial support from multilateral agencies to under take challenging projects.



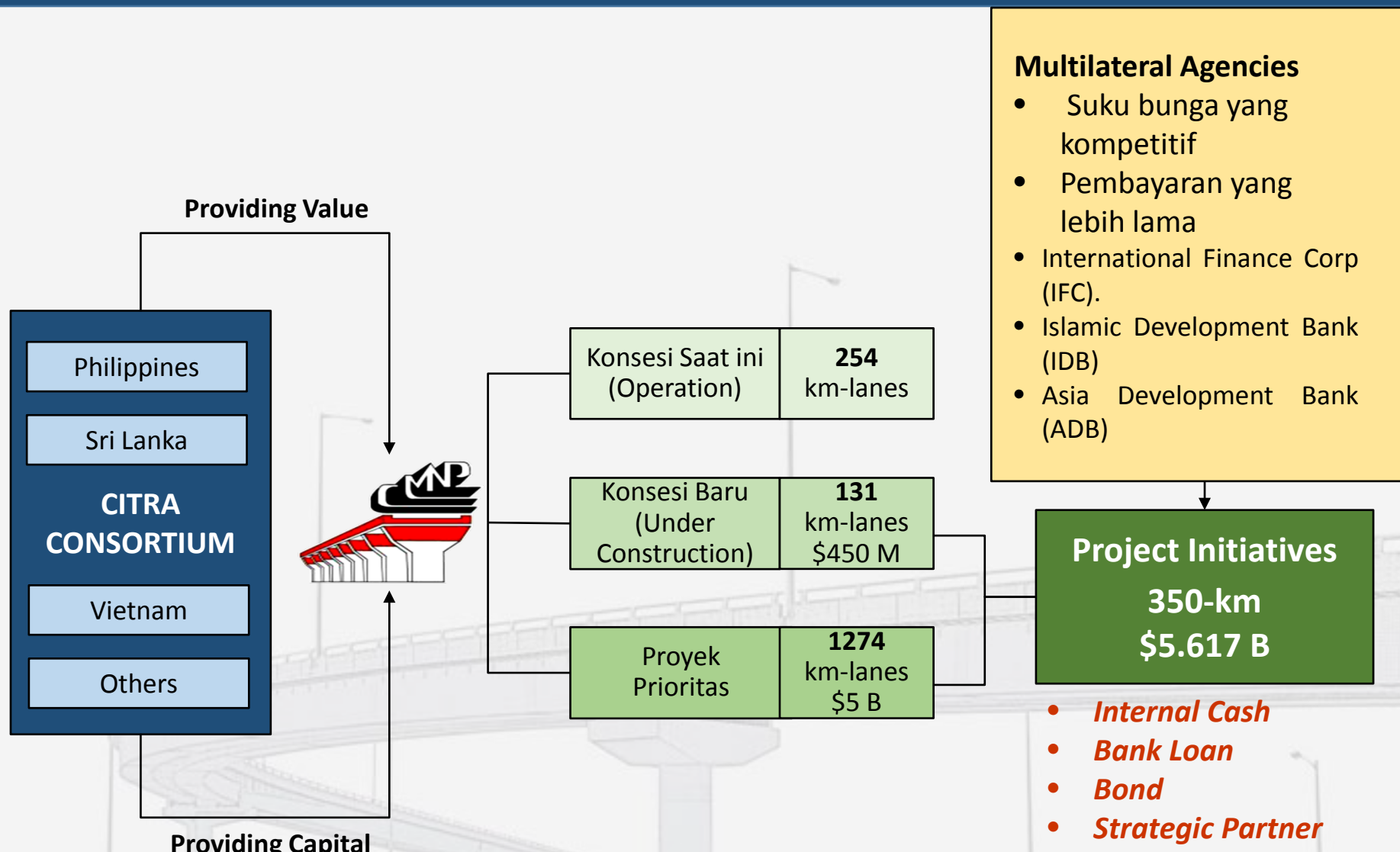
SAAT INI CMNP MERUPAKAN BAGIAN DARI CITRA KONSORSIUM DENGAN MITRA STRATEGIS



Financial support to ensure that projects would be completed **on time** and **within budget** and enable constant **quality improvements** in existing concessions



SAAT INI CMNP MERUPAKAN BAGIAN DARI CITRA KONSORSIUM DENGAN MITRA STRATEGIS



This is CMNP's roadmap to success in enhancing **shareholder's value** through **strategic partnerships**

TERIMA KASIH



Jakarta, 19 November 2015