

Nomor: 305 /WK/SP/2015

Jakarta, 12 Juni 2015

Kepada Yth.

Bapak Hoesen
Direktur Penilaian Perusahaan

Bapak Irawati Widyaningtyas
P.H. Kepala Divisi Penilaian Perusahaan Non Group

PT Bursa Efek Indonesia
Gedung Bursa Efek Indonesia
Jl. Jend. Sudirman Kav 52-53
Jakarta 12190, Indonesia

Perihal : Jawaban Permintaan Penjelasan Dalam Rangka Penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("PUT I") PT Waskita Karya (Persero) Tbk

Dengan hormat,

Merujuk pada surat Bursa Efek Indonesia No. S-03095/BEI.PNG/06-2015 tanggal 11 Juni 2015 perihal Permintaan Penjelasan, dengan ini kami sampaikan jawaban terhadap permintaan penjelasan sebagai berikut:

1. Berdasarkan surat Perseroan No. 277/WK/SP/2015 tanggal 8 Juni 2015, Perseroan menyampaikan Bukti Iklan Informasi Tambahan dan/atau Perbaikan Prospektus Ringkas dalam rangka PUT I dengan HMETD Perseroan. Perseroan kembali menyampaikan Bukti Iklan Informasi Tambahan dan/atau Perbaikan Prospektus Ringkas dalam rangka PUT I dengan HMETD Perseroan melalui surat No. 282/WK/SP/2015 tanggal 9 Juni 2015.

Sehubungan dengan hal tersebut, mohon penjelasan Perseroan, terkait dengan perubahan antara Prospektus Ringkas Perseroan pada tanggal 8 Juni 2015 dan 9 Juni 2015, beserta alasannya dengan mengisi tabel dibawah:

Prospektus Ringkas 8 Juni 2015	Prospektus Ringkas 9 Juni 2015	Alasan
...
...
...

2

Jawaban

Berikut merupakan detail perubahan Prospektus Ringkas yang diterbitkan pada tanggal 8 dengan 9 Juni 2015 beserta dengan alasannya:

	Prospektus Ringkas 8 Juni 2015	Prospektus Ringkas 9 Juni 2015	Alasan
Jumlah HMETD Yang Diterbitkan	3.653.522.745 lembar saham	3.653.498.200 lembar saham	Terdapat revisi terkait jumlah lembar saham yang diterbitkan, dikarenakan adanya selisih pembulatan pada rasio konversi yang mendapat tanggapan dari OJK.
Jumlah Emisi Yang Diterima	Rp5.297.607.980.250	Rp5.297.572.390.000	Menyesuaikan hasil dana emisi dikarenakan adanya koreksi pada jumlah HMETD yang diterbitkan.
Pecahan Dari HMETD	Setiap HMETD dalam bentuk pecahan akan dibulatkan ke bawah (<i>round down</i>)	Setiap HMETD dalam bentuk pecahan akan dibulatkan ke bawah (<i>round down</i>), hasil pecahan tersebut akan dijual oleh Perseroan dan hasil penjualannya akan dimasukkan ke rekening Perseroan	Permintaan dari OJK untuk menambahkan penjelasan hasil pecahan HMETD akan dikembalikan kepada Perseroan untuk dijual.
Proforma Struktur Permodalan	(terlampir)	(terlampir)	Penyesuaian komposisi struktur permodalan dikarenakan adanya koreksi pada jumlah HMETD yang diterbitkan
Proforma Ekuitas	(terlampir)	((terlampir)	Penyesuaian proforma ekuitas dikarenakan adanya koreksi pada jumlah HMETD yang diterbitkan
Porsi Pembeli Siaga	Apabila setelah alokasi tersebut masih terdapat sisa Saham Baru yang belum dilaksanakan, maka seluruh sisa Saham Baru yang	Apabila setelah alokasi tersebut masih terdapat sisa Saham Baru yang belum dilaksanakan, maka seluruh sisa Saham Baru yang	Penyesuaian porsi penjaminan pembeli siaga dikarenakan adanya koreksi pada jumlah

	<p>tersisa tersebut pada harga penawaran sebesar Rp1.450 (seribu empat ratus lima puluh Rupiah) setiap saham akan dibeli oleh PT Bahana Securities sebanyak-banyaknya sebesar Rp599.202.660.300 (lima ratus sembilan puluh sembilan miliar dua ratus dua juta enam ratus enam puluh ribu tiga ratus Rupiah), PT Danareksa Sekuritas sebanyak-banyaknya sebesar Rp599.202.660.300 (lima ratus sembilan puluh sembilan miliar dua ratus dua juta enam ratus enam puluh ribu tiga ratus Rupiah) dan PT Mandiri Sekuritas sebanyak-banyaknya sebesar Rp599.202.660.300 (lima ratus sembilan puluh sembilan miliar dua ratus dua juta enam ratus enam puluh ribu tiga ratus Rupiah).</p>	<p>tersisa tersebut pada harga penawaran sebesar Rp1.450 (seribu empat ratus lima puluh Rupiah) setiap saham akan dibeli oleh PT Bahana Securities sebanyak-banyaknya sebesar 413.240.437 (empat ratus tiga belas juta dua ratus empat puluh ribu empat ratus tiga puluh tujuh saham), PT Danareksa Sekuritas sebanyak-banyaknya sebesar 413.240.437 (empat ratus tiga belas juta dua ratus empat puluh ribu empat ratus tiga puluh tujuh saham) dan PT Mandiri Sekuritas sebanyak-banyaknya sebesar 413.240.439 (empat ratus tiga belas juta dua ratus empat puluh ribu empat ratus tiga puluh sembilan saham).</p>	<p>HMETD yang diterbitkan dan pada prospektus ringkas 9 Juni 2015; OJK meminta porsi pembeli siaga untuk ditampilkan dalam bentuk lembar saham saja.</p>
--	---	--	--

2. Berdasarkan iklan media masa terkait Prospektus Ringkas Perseroan tanggal 9 Juni 2015, terdapat pernyataan yang memiliki pemahaman berbeda terkait dengan saham yang ditawarkan dalam PUT I apabila tidak seluruhnya diambil bagian oleh pemegang HMETD, antara lain:

Poin Penawaran Umum Terbatas I	Poin Keterangan Mengenai Pembeli Siaga
<p>“Apabila saham yang ditawarkan dalam PUT I ini tidak seluruhnya diambil bagian oleh pemegang HMETD, maka sisanya akan dialokasikan secara proporsional kepada pemegang HMETD, yang telah melaksanakan haknya dan yang melakukan pemesanan lebih besar dari haknya sebagaimana yang tercantum dalam Sertifikat Bukti HMETD, sesuai dengan peraturan yang berlaku.</p> <p>Apabila setelah alokasi tersebut masih terdapat sisa saham, maka seluruh sisa Saham Baru yang tersisa tersebut tidak akan dikeluarkan dari portepel saham Perseroan.”</p>	<p>“Jika Saham Baru ini tidak seluruhnya diambil oleh pemegang HMETD, maka sisanya akan dialokasikan kepada pemegang HMETD lainnya yang melakukan pemesanan lebih dari haknya, seperti yang tercantum dalam Sertifikat Bukti HMETD atau Formulir Pemesanan dan Pembelian Saham Tambahan secara proporsional berdasarkan hak yang telah dilaksanakan.</p> <p>Apabila setelah alokasi tersebut masih terdapat sisa Saham Baru yang belum dilaksanakan, maka seluruh sisa Saham Baru yang tersisa tersebut pada harga penawaran sebesar Rp1.450,- setiap saham akan dibeli oleh PT Bahana Securities sebesar 413.240.437, PT Danareksa Sekuritas sebesar 413.240.437 dan PT Mandiri Sekuritas sebesar</p>

Poin Penawaran Umum Terbatas I	Poin Keterangan Mengenai Pembeli Siaga
	413.240.439"

Dengan adanya kedua informasi yang berbeda tersebut di atas, mohon penjelasan Perseroan terkait dengan hal tersebut.

Jawaban

Perseroan mengklarifikasi bahwa tidak ada sisa saham yang dikembalikan ke dalam portepel, dikarenakan apabila terdapat sisa saham yang tidak dieksekusi oleh publik, maka seluruh sisa Saham Baru yang tersisa tersebut pada harga penawaran sebesar Rp1.450 (seribu empat ratus lima puluh Rupiah) setiap saham akan dibeli oleh PT Bahana Securities sebanyak-banyaknya sebesar 413.240.437 (empat ratus tiga puluh juta dua ratus empat puluh ribu empat ratus tiga puluh tujuh saham), PT Danareksa Sekuritas sebanyak-banyaknya sebesar 413.240.437 (empat ratus tiga puluh juta dua ratus empat puluh ribu empat ratus tiga puluh tujuh saham) dan PT Mandiri Sekuritas sebanyak-banyaknya sebesar 413.240.439 (empat ratus tiga belas juta dua ratus empat puluh ribu empat ratus tiga puluh sembilan saham). Hal ini telah dituangkan pada Akta Perubahan I Perjanjian Pembelian Sisa Saham PUT I Perseroan No. 23 tanggal 9 Juni 2015 yang dibuat di hadapan Notaris Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta.

3. Berdasarkan catatan kami, Perseroan masih memiliki *Outstanding* MESOP per 10 Juni 2015, antara lain:

MESOP	<i>Outstanding</i>	Periode Pelaksanaan MESOP tahun 2015
Tahap I	3.306.320 Saham	- 30 Hari Bursa sejak tanggal 18 Mei 2015 - 30 Hari Bursa sejak tanggal 1 November 2015
Tahap II	3.921.320 Saham	- 30 Hari Bursa sejak tanggal 18 Mei 2015 - 30 Hari Bursa sejak tanggal 1 November 2015

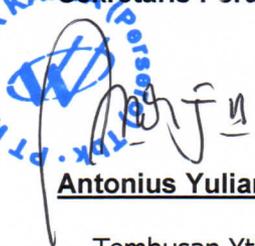
Terkait dengan hal tersebut, mohon penjelasan Perseroan, antara lain:

- Apakah Perseroan telah mempertimbangkan adanya *Outstanding* MESOP dalam rangka PUT I dengan HMETD Perseroan mengingat periode konversi MESOP masih berlangsung sampai dengan 29 Juni 2015. Mohon penjelasan Perseroan apabila terdapat Manajemen dan Karyawan Perseroan yang akan melakukan konversi MESOP pada periode tersebut.
- Dalam hal Perseroan memutuskan untuk melakukan *locked up period* MESOP sampai dengan *recording date*, mohon pernyataan tertulis dari Manajemen Perseroan terkait hal tersebut.

Jawaban

- Outstanding* MESOP yang tersisa tidak akan dieksekusi sampai dengan *recording date* dari proses PUT I Perseroan. Sesuai dengan Surat Edaran No. 07/SE/WK/2015 tanggal 30 April 2015 ("Surat Edaran") yang telah disampaikan kepada Dewan Komisaris, Direksi dan seluruh pegawai Perseroan, untuk *window exercise* Mei 2015, periode eksekusi MESOP terakhir adalah pada tanggal 12 – 18 Mei 2015, sehingga tidak ada sisa MESOP yang akan dieksekusi selama proses PUT I Perseroan.
- Direksi Perseroan telah menyampaikan Surat Edaran terkait periode eksekusi MESOP kepada seluruh pegawai Perseroan yang juga telah disampaikan kepada OJK.

Demikian kami sampaikan jawaban atas Pemintaan Penjelasan dari PT Bursa Efek Indonesia. Atas perhatian Bapak, kami ucapkan terima kasih.


Sekretaris Perusahaan

Antonius Yulianto, TN

Tembusan Yth, :

1. Direksi PT Waskita Karya (Persero) Tbk