

# KETERBUKAAN INFORMASI

Dalam Rangka Memenuhi Ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 38/POJK.04/2014  
Tentang Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu

Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan bertanggungjawab sepenuhnya atas kelengkapan dan kebenaran seluruh informasi atau fakta material yang dimuat dalam Keterbukaan Informasi ini dan menegaskan tidak ada informasi penting dan relevan yang tidak dikemukakan yang dapat menyebabkan informasi material dalam Informasi Kepada Pemegang Saham ini menjadi tidak benar dan/atau menyesatkan.



## **PT Wintermar Offshore Marine Tbk** (“Perseroan”)

### **Kegiatan Usaha:**

Bidang Pelayaran di dalam Negeri dan Kegiatan penunjangnya dengan fokus pada kapal penunjang kegiatan angkutan lepas pantai bagi industri minyak dan gas bumi

Berkedudukan di Jakarta, Indonesia

### **Kantor:**

Jl. Kebayoran Lama No 155 Jakarta  
Telp. No. 62-21-5305201 Fax. No. 62-21-5305203

[www.wintermar.com](http://www.wintermar.com)

[investor\\_relations@wintermar.com](mailto:investor_relations@wintermar.com)

**Keterbukaan Informasi Rencana Penerbitan Saham Melalui Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMHMETD) sebagai dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 38/POJK.04/2014 dalam rangka mendukung rencana pengembangan kegiatan usaha Perseroan dengan jumlah sebanyak-banyaknya 400.000.000 (empat ratus juta) saham dengan nilai nominal Rp. 100,- per saham atau 9,91 % (sembilan koma sembilan puluh satu persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh kepada PT Wintermarjaya Lestari selaku pemegang saham utama Perseroan dengan demikian merupakan pihak yang terafiliasi dengan Perseroan.**

Dengan asumsi seluruh saham baru yang direncanakan Perseroan dapat diterbitkan, maka pemegang saham Perseroan akan terkena dilusi prosentase kepemilikannya sebanyak-banyaknya 9,01 % (sembilan koma nol satu persen)

**Rapat Umum Pemegang Saham untuk menyetujui rencana PMTHMETD ini akan diselenggarakan di Jakarta pada hari Kamis tanggal 18 Mei 2017**

Keterbukaan Informasi diterbitkan di Jakarta pada tanggal 11 April 2017

## DAFTAR ISI

<b>I</b>	TANGGAL-TANGGAL PENTING .....	<b>3</b>
<b>II</b>	KETERANGAN TENTANG PERSEROAN .....	<b>5</b>
<b>III</b>	INFORMASI TENTANG RENCANA PENERBITAN SAHAM BARU TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU DALAM RANGKA Mendukung Rencana Pengembangan Kegiatan Usaha Perseroan .....	<b>9</b>
<b>IV</b>	ANALISIS DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN MENGENAI KONDISI KEUANGAN PERUSAHAAN SEBELUM DAN SESUDAH PENAMBAHAN MODAL TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU SERTA PENGARUHNYA TERHADAP PEMEGANG SAHAM SETELAH PENAMBAHAN MODAL.....	<b>14</b>
<b>V</b>	PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS .....	<b>16</b>
<b>VI</b>	RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA .....	<b>17</b>
<b>VII</b>	INFORMASI TAMBAHAN .....	<b>18</b>

**I. TANGGAL-TANGGAL PENTING**

<b>NO.</b>	<b>KETERANGAN</b>	<b>PRAKIRAAN TANGGAL</b>
1	Surat Penyampaian Mata Acara Rapat Umum Pemegang Saham Kepada Otoritas Jasa Keuangan	3 April 2017
2	Perhitungan Harga minimal penerbitan saham baru melalui Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTHMETD) berdasarkan harga rata-rata penutupan perdagangan 25 hari bursa sebelum tanggal pengumuman RUPS	6 Maret 2017 s/d 10 April 2017
3	Pengumuman Pemberitahuan Rapat Umum Pemegang saham (RUPS) melalui 1 surat kabar harian Investor Daily, situs web Bursa Efek Indonesia, situs web Perseroan <a href="http://www.wintermar.com">www.wintermar.com</a>	11 April 2017
4	Keterbukaan Informasi Rencana Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTHMETD) melalui situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan <a href="http://www.wintermar.com">www.wintermar.com</a> (pasal 6 POJK No. 38/POJK.04/2014)	11 April 2017
5	Penyampaikan bukti pengumuman Pemberitahuan RUPS dan Keterbukaan Informasi PMTHMETD) kepada Otoritas Jasa Keuangan	11 April 2017
6	Tanggal Daftar Pemegang Saham yang berhak untuk hadir dalam RUPS	25 April 2017
7	Tanggal Pemanggilan RUPS	26 April 2017
8	Penyampaian bukti pengumuman RUPS kepada OJK	26 April 2017
9	Tambahan Informasi (bilamana ada)	16 Mei 2017
10	Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS)	18 Mei 2017
11	Pengumuman Ringkasan Risalah RUPS	22 Mei 2017
12	Permohonan Tambahan Pencatatan Saham kepada Bursa Efek Indonesia (Peraturan Pencatatan BEI No. I-A)	Sekurang-kurangnya 10 hari sebelum penerbitan saham baru melalui PMTHMETD (H-10)

13	Pemberitahuan Rencana Penerbitan Saham Baru kepada OJK dan pengumuman melalui situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan dan pembayaran SIPO kepada OJK (pasal 14 ayat (1) POJK No. 38/POJK.04/2014)	Paling lambat 5 hari sebelum pendistribusian saham baru yang diterbitkan melalui PMTHMETD (H-5)
<b>NO.</b>	<b>KETERANGAN</b>	<b>PRAKIRAAN TANGGAL</b>
14	Penyampaian bukti pengumuman Rencana Penerbitan Saham Baru kepada Otoritas Jasa Keuangan (pasal 14 ayat (3) POJK No. 38/POJK.04/2014)	Paling lambat 2 hari kerja setelah pengumuman Rencana Penerbitan Saham Baru (H-3)
15	Persetujuan Pencatatan Saham Tambahan oleh Bursa Efek Indonesia dan pembayaran biaya pencatatan saham tambahan kepada Bursa Efek Indonesia	(H-1)
16	Tanggal Penerbitan saham baru melalui PMTHMETD	H
17	Pemberitahuan kepada OJK tentang pelaksanaan penerbitan saham dalam rangka PMTHMETD (pasal 15 ayat (1) POJK No. 38/POJK.04/2014)	Paling lambat 2 hari kerja setelah penerbitan saham baru (H+2)
18	Pengumuman tentang pelaksanaan penerbitan saham dalam rangka PMTHMETD melalui situs Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan <a href="http://www.wintermar.com">www.wintermar.com</a> (pasal 15 ayat (1) POJK No. 38/POJK.04/2014)	Paling lambat 2 hari kerja setelah penerbitan saham baru (H+2)
19	Penyampaian bukti pengumuman pelaksanaan penerbitan saham dalam rangka PMTHMETD kepada OJK (pasal 15 ayat (3) POJK No. 38/POJK.04/2014)	Paling lambat 2 hari kerja setelah tanggal pengumuman (H+4)

## II. KETERANGAN TENTANG PERSEROAN

PT Wintermar Offshore Marine Tbk ("Perseroan") didirikan dengan nama PT Swakarya Mulia Shipping berdasarkan Akta Notaris Trisnawati Mulia SH, No. 98 tanggal 18 Desember 1995. Akta pendirian tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.C2-7680.HT.01.01.TH.96 tanggal 6 Maret 1996.

Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan, yang terakhir dengan Akta No. 23 tanggal 24 November 2015 dari Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta mengenai perubahan anggaran dasar. Perubahan ini telah dilaporkan dan diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH. 01.03.0982368 tanggal 24 November 2015.

### Kegiatan Usaha Perseroan

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, ruang lingkup kegiatan Perseroan meliputi bidang pelayaran di dalam negeri dan kegiatan penunjangnya. Saat ini, Perseroan bergerak dalam bidang pelayaran dengan fokus pada kapal penunjang kegiatan angkutan lepas pantai bagi industri minyak dan gas bumi yang dilakukan secara langsung maupun melalui entitas anak Perseroan. Perseroan memulai kegiatan komersial pada tahun 1996.

### Keterangan tentang penyertaan pada Entitas Anak Perusahaan (per 31 Desember 2016):

Nama Anak Perusahaan	Lokasi	Kegiatan Usaha	Tahun Operasi Komersial	Total Aset Per 31 Desember 2016 (in USD)	Persentase Kepemilikan [%]
PT Wintermar	Jakarta	Pelayaran	1971	100,695,036	99,71
PT Arial Niaga Nusantara	Palembang	Pelayaran	1997	3,538,754	99,51
PT Sentosasegara Mulia Shipping	Jakarta	Pelayaran	1995	63,185,094	99,78
PT Hammar Marine Offshore	Jakarta	Pelayaran	2011	3,414,784	60,00
PT PSV Indonesia	Jakarta	Pelayaran	2010	39,372,582	51,00
PT Winpan Offshore	Jakarta	Pelayaran	2011	10,987,733	51,00
PT Win Offshore	Jakarta	Pelayaran	2012	66,303,893	51,00
PT WM Offshore	Jakarta	Pelayaran	2013	40,659,053	51,00
Florissa Pte Ltd	Singapore	Investasi	2012	139,328	100,00
PT Wintermar Asia	Jakarta	Pelayaran	--	2,959	100,00
PT Win Maritim	Jakarta	Pelayaran	--	3,758,740	100,00
PT Fast Offshore Indonesia	Jakarta	Pelayaran	2009	39,178,477	51,00
Wintermar (B) Sdn Bhd	Brunei	Pelayaran	2016	4,539,300	99,44
Windia Offshore Private Limited	India	Pelayaran	-	1,582	100,00

### Riwayat Pencatatan Saham Perseroan

Keterangan	Jumlah Saham	Harga Penawaran	Pencatatan saham
Penawaran Umum Perdana yang disertai waran seri I Pernyataan Efektif Bapepam-LK No. 10515/BL/2010 tanggal 19 Nopember 2010	900.000.000	Rp. 380,- per saham	29 Nopember 2010 Bursa Efek Indonesia
Company Listing			29 Nopember 2010

			Bursa Efek Indonesia
Pelaksanaan Waran Seri I	57.287.232	Rp.450,- per saham	Bursa Efek Indonesia
Program MESOP I Tahap I	11.865.525	Rp. 300,- per saham	Bursa Efek Indonesia
Program MESOP I Tahap 2	11.766.200	Rp. 310,- per saham	Bursa Efek Indonesia
Mesop 2	15.729.000	Rp. 390,- per saham	Bursa Efek Indonesia
Dividen Saham 21 Juni 2013	57.807.429	Rp. 540,- per saham	21 Juni 2013 Bursa Efek Indonesia
Konversi Pinjaman IFC	190.000.000	Rp. 492.127068,- per saham	14 April 2014 Bursa Efek Indonesia
Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu	116.917.000	Rp. 800,- per saham	2 Mei 2014 Bursa Efek Indonesia
Dividen Saham 15 Juli 2014	26.648.163	Rp. 1.160,- per saham	15 Juli 2014 Bursa Efek Indonesia
<b>Jumlah Saham</b>	<b>4.038.011.640</b>		

#### a. Permodalan dan Susunan Pemegang Saham Perseroan

Berdasarkan Daftar Pemegang Saham Perseroan, struktur kepemilikan saham Perseroan per tanggal 31 Maret 2017 adalah sebagai berikut:

KETERANGAN	JUMLAH SAHAM	NILAI NOMINAL Rp. 100,- Per Saham	%
Modal Dasar	14.220.000.000	1.422.000.000.000	-
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
1 PT Wintermarjaya Lestari	1.484.926.248	148.492.624.800	36,77
2 Muriani	258.743.498	25.874.349.800	6,41
3 <i>Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan</i>			
a. Sugiman Layanto (Direktur Utama)	285.062.764	28.506.276.400	7,06
b. Nely Layanto (Direktur)	32.347.189	3.234.718.900	0,80
c. John Stuart Anderson Slack (Direktur)	2.433.466	243.346.600	0,06
d. Marc Peter Thomson (Direktur)	1.785.918	178.591.800	0,04
e. Janto Lili (Direktur)	3.437.959	343.795.900	0,09
f. Darmawan Layanto (Komisaris)	8.230.209	823.020.900	0,20
g. Johnson W Sutjipto (Komisaris)	241.678.870	24.167.887.000	5,99
4. Masyarakat (masing-masing dibawah 5 %)	1.719.365.519	171.936.551.900	42,58
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	4.038.011.640	403.801.164.000	100,00
Saham Dalam Portepel	10.181.988.360	1.018.198.836.000	-

#### b. Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan

Berdasarkan Akta No. 14 tanggal 2 Agustus 2013 dan Akta No. 6 tanggal 7 Mei 2015 dibuat di hadapan Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta, Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan per tanggal Informasi kepada Pemegang Saham ini adalah sebagai berikut:

##### Komisaris

Komisaris Utama (Komisaris Independen) : Jonathan Jochanan  
 Komisaris : Johnson Williang Sutjipto  
 Komisaris : Darmawan Layanto

**Direksi**

Direktur Utama	: Sugiman Layanto
Direktur	: Nely Layanto
Direktur	: Marc Peter Thomson
Direktur	: John Stuart Anderson Slack
Direktur	: Janto Lili
Direktur Independen	: H. Endo Rasdja

**c. Sekretaris Perusahaan**

Nama	: Nely Layanto
------	----------------

**d. Komite Audit**

Berdasarkan resolusi Dewan Komisaris pada tanggal 25 Mei 2016 telah diangkat Komite Audit dengan susunan sebagai berikut

Ketua	: Jonathan Jochanan
Anggota	: Paul Capelle
	: Alex Wreksoremboko

**e. Ringkasan Laporan Keuangan Perseroan**

Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 31 Desember 2015 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan (RSM Indonesia) berdasarkan Laporan No. R/132.AGA/cht.2/2017 tanggal 1 Maret 2017 dinyatakan wajar dalam segala hal yang material.

(dalam US Dollar Penuh, kecuali dinyatakan lain)

Neraca	31 Desember	
	2016	2015
Aset		
Aset lancar	44,367,669	41,699,802
Aset tidak lancar	356,968,859	403,918,622
<b>Total Aset</b>	<b>401,336,528</b>	<b>445,618,424</b>
Liabilitas dan Ekuitas		
Liabilitas jangka pendek	50,085,502	55,532,876
Liabilitas jangka panjang	119,701,583	136,275,231
Total Liabilitas	169,787,085	191,808,107
Ekuitas	231,549,443	253,810,317
<b>Total Liabilitas dan Ekuitas</b>	<b>401,336,528</b>	<b>445,618,424</b>

(dalam US Dollar Penuh, kecuali dinyatakan lain)

Laba Rugi	31 Desember	
	2016	2015
Pendapatan	89,136,334	99,916,920
Laba Kotor	13,611,702	12,805,330
Laba Sebelum Pajak Penghasilan	-22,061,333	-9,936,563

Laba Komprehensif Tahun Berjalan	-22,382,994	-9,388,159
Laba Per Saham Dasar (US cents)	-0.397	-0.141
Laba Bersih per Saham Dilusian – rupiah penuh	-Rp 53.34	-Rp 19.45

Rugi sebelum pajak penghasilan dan Rugi Komprehensif tahun berjalan meningkat 122% dan 138,4% dari kerugian tahun sebelumnya terutama disebabkan penurunan nilai aset dan aset yang tidak digunakan sebesar USD 14 ,3 juta sedangkan pada posisi asset tidak lancar berdampak penurunan sebesar 11,6%.



<b>III. INFORMASI TENTANG RENCANA PENERBITAN SAHAM BARU TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU DALAM RANGKA Mendukung Rencana Pengembangan Kegiatan Usaha Perseroan.</b>
--

### **Latar Belakang dan Alasan**

Kondisi Industri global minyak dan gas bumi dan penurunan harga minyak yang tajam memicu pemangkasan besar-besaran dalam tenaga kerja dan belanja modal. Di tengah kondisi tersebut manajemen Perseroan telah mengambil langkah-langkah strategis dengan tetap mempertahankan fokus pada kualitas dan keselamatan. Perluasan wilayah operasi untuk meraih pasar sasaran baru yang potensial di luar negeri, dan pada saat yang bersamaan melakukan upaya pengurangan pengeluaran dengan pemotongan biaya dan pemangkasan belanja modal, telah memungkinkan Perseroan untuk tetap berada di garis depan industri lepas pantai.

Dengan meningkatkan upaya pemasaran, baik domestik maupun internasional, Perseroan berhasil mendapatkan beberapa kontrak baru untuk bekerja di India, Brunei Darussalam, Myanmar, Vietnam dan bahkan di Timur Tengah. Kami juga mendapatkan pelanggan baru di bisnis EPIC, untuk pekerjaan bawah laut, dan penarikan anjungan. Upaya- upaya ini mengurangi dampak anjloknya utilisasi kapal-kapal higher value.

Perseroan merencanakan untuk terus meningkatkan kapasitas yang memadai untuk jasa pengangkutan lepas pantai yang dapat ditawarkan melalui proses tender kepada perusahaan yang bergerak dalam bidang industri minyak dan gas bumi dalam rangka memenuhi kontrak-kontrak yang telah diperoleh baik saat ini maupun yang akan datang.

Dalam melaksanakan kegiatan usahanya Perseroan memerlukan pembiayaan baik fasilitas pembiayaan bank maupun non bank, dalam hal demikian Perseroan perlu memperbaiki struktur permodalan dalam rangka perolehan dana kas atas setoran modal yang diperoleh dalam PMTHMETD akan mengakibatkan antara lain sebagai berikut:

- 1) Menurunkan Rasio hutang terhadap ekuitas Perseroan;
- 2) Perseroan memperoleh modal kerja untuk membiayai rencana pengembangan kegiatan usaha Perseroan;
- 3) Perseroan akan dapat merealisasikan rencana perkembangan usahanya, sehingga Perseroan pada akhirnya dapat memperoleh kesempatan dengan membaiknya industri minyak dan gas bumi dimasa yang akan datang; dan
- 4) Jumlah saham akan bertambah dimana diharapkan akan meningkatkan likuiditas perdagangan saham Perseroan.

### **Rencana Penerbitan Saham Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu**

Perseroan merencanakan untuk menerbitkan saham baru melalui Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTHMETD) yang dananya akan digunakan untuk mendukung rencana pengembangan kegiatan usaha Perseroan termasuk didalamnya memperbaiki struktur permodalan, memperbaiki rasio hutang terhadap ekuitas, meningkatkan dana kas dengan demikian meningkatkan modal kerja Perseroan yang pada akhirnya memberikan fleksibilitas bagi Perseroan untuk memperoleh sumber pendanaan untuk membiayai rencana perkembangan Perseroan dimasa yang akan datang. Dengan penambahan saham Perseroan yang terdaftar pada Pasar Modal, juga diharapkan meningkatkan likuiditas perdagangan saham Perseroan. Rencana PMTHMETD akan

dilakukan kepada Pihak afiliasi termasuk Pemegang Saham Utama Perseroan yakni PT Wintermarjaya Lestari dengan persyaratan dan ketentuan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 38/POJK.04/2014.

### **PMTHMETD Merupakan Transaksi Afiliasi**

#### **Hubungan afiliasi dari segi kepemilikan**

- PT Wintermarjaya Lestari merupakan pemegang saham utama Perseroan dengan kepemilikan 36,77 % (tiga puluh enam koma tujuh puluh tujuh persen) dan merupakan pemegang saham pengendali Perseroan
- Bpk. Sugiman Layanto selaku pemegang saham pengendali Perseroan dengan kepemilikan 7,06% (tujuh koma nol enam persen) juga merupakan pengendali PT Wintermarjaya Lestari dengan kepemilikan 44,2%
- Ibu Nely Layanto selaku pemegang saham Perseroan dengan kepemilikan 0,80 % (nol koma delapan puluh persen) juga merupakan pemegang saham PT Wintermarjaya Lestari dengan kepemilikan 16,725%
- Bapak Darmawan Layanto selaku pemegang saham Perseroan dengan kepemilikan 0,20% (nol koma dua puluh persen) juga merupakan pemegang saham PT Wintermarjaya Lestari dengan kepemilikan 16,725%

#### **Hubungan afiliasi dari segi kepengurusan**

- Bapak Sugiman Layanto selaku Direktur Utama Perseroan juga menjabat selaku Komisaris di PT Wintermarjaya Lestari
- Ibu Nely Layanto selaku Direktur Perseroan juga menjabat selaku Direktur Utama di PT Wintermarjaya Lestari

Sesuai dengan pasal 16 POJK No. 38/POJK.04/2016 diatur dalam hal PMTHMETD merupakan Transaksi Afiliasi, Perseroan dikecualikan untuk mengikuti ketentuan sebagaimana dimaksud dalam peraturan yang mengatur mengenai Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu.

Perseroan akan melaporkan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan mengumumkan melalui website Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan paling lambat 5 (lima) hari sebelum tanggal penerbitan saham baru sebagaimana disyaratkan dalam pasal 14 ayat (1) POJK No. 38/POJK.04/2014.

### **Jumlah Saham Yang Dapat Diterbitkan**

Saham yang dapat diterbitkan tanpa HMETD dengan jumlah sebanyak-banyaknya 400.000.000 (empat ratus juta) saham. Dengan demikian seluruh saham yang akan diterbitkan adalah sebesar 9,91% (sembilan koma sembilan puluh satu persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan per 31 Desember 2016. Dan saham yang akan diterbitkan memiliki hak dan kewajiban yang sama dengan saham Perseroan yang telah diterbitkan dan disetor penuh dalam Perseroan.

Saham yang akan diterbitkan memiliki jenis yang sama dengan saham yang telah diterbitkan dalam Perseroan, dengan demikian memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal, termasuk namun tidak terbatas pada menerima dividen, mengeluarkan suara dalam Rapat Umum Pemegang Saham serta aksi korporasi lainnya yang dilaksanakan oleh Perseroan.

## Harga Penerbitan Saham

Harga pelaksanaan penerbitan saham merujuk pada ketentuan butir V.1.1 Peraturan No.I-A Tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham yang Diterbitkan Perusahaan Tercatat, Lampiran II Keputusan Direksi PT Bursa Efek Jakarta No Kep-00001/BEI/01-2014 tanggal 20 Januari 2014 dengan demikian harga tersebut sekurang-kurangnya sebesar Rp. 258,48 (Dua Ratus Lima Puluh Delapan Rupiah Empat Puluh Delapan sen) per saham yakni harga rata-rata harga penutupan saham Perseroan selama kurun waktu 25 hari bursa berturut-turut untuk periode tanggal 6 Maret 2017 sampai dengan tanggal 10 April 2017 yakni 25 hari bursa berturut-turut dipasar reguler sebelum sebelum iklan pengumuman mengenai akan dilakukan pemanggilan Rapat Umum Pemegang Saham yang mengagendakan rencana penerbitan saham baru melalui PMTHMETD dalam rangka pendanaan penambahan armada kapal dan kegiatan usaha Perseroan.

Berikut ini data harga penutupan saham Perseroan di Bursa Efek Indonesia.

NO.	TANGGAL PERDAGANGAN	HARGA PENUTUPAN	NO .	TANGGAL PERDAGANGAN	HARGA PENUTUPAN
1	6 Maret 2017	274	14	23 Maret 2017	246
2	7 Maret 2017	284	15	24 Maret 2017	246
3	8 Maret 2017	270	16	27 Maret 2017	260
4	9 Maret 2017	262	17	29 Maret 2017	254
5	10 Maret 2017	260	18	30 Maret 2017	254
6	13 Maret 2017	270	19	31 Maret 2017	260
7	14 Maret 2017	260	20	3 April 2017	250
8	15 Maret 2017	260	21	4 April 2017	252
9	16 Maret 2017	280	22	5 April 2017	252
10	17 Maret 2017	258	23	6 April 2017	252
11	20 Maret 2017	244	24	7 April 2017	258
12	21 Maret 2017	246	25	10 April 2017	266
13	22 Maret 2017	244	-	-	-

## Persyaratan Lock-Up

Saham yang akan diterbitkan oleh Perseroan tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu akan dikenakan *lock-up* dengan demikian tidak dapat diperjual-belikan dalam waktu 1 (satu) tahun sejak tanggal pencatatan saham di Bursa Efek Indonesia. Saham-saham tersebut akan dicatatkan secara bertahap di Bursa Efek Indonesia.

Keterangan tentang Prosedur *lock-up*

- Pada tanggal penerbitannya Biro Administrasi Efek Perseroan yakni PT Datindo Entrycom mendistribusikan saham ke rekening efek PT Wintermarjaya Lestari dan Pihak terafiliasi lain dengan pemberitahuan kepada KSEI bahwa saham tersebut dalam status di *lock-up* sehingga tidak dapat diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia.
- PT Wintermarjaya Lestari dan Pihak terafiliasi lain akan menyampaikan instruksi pemblokiran dalam rangka *lock-up* kepada partisipan dimana Investor membuka rekening efeknya dan selanjutnya akan diblokir melalui system C-Best KSEI
- PT Wintermarjaya Lestari dan Pihak terafiliasi lain akan menerbitkan pernyataan kesediaan untuk di *lock-up* kepada PT Bursa Efek Indonesia dalam rangka permohonan pencatatan atas saham di Bursa Efek Indonesia

### **Manfaat Penerbitan Saham Baru Bagi Perseroan**

1. Perseroan dapat meningkatkan ekuitas untuk memperkuat struktur permodalan Perseroan serta membiayai kegiatan usaha dalam rangka meningkatkan daya saing dalam bidang usaha jasa pengangkutan lepas pantai bagi industri minyak dan gas bumi sehingga mendukung pertumbuhan dan perkembangan usaha Perseroan.
2. Perseroan dapat melakukan pelunasan dipercepat atas pinjaman Perseroan selain dapat memperbaiki *debt to equity ratio* serta menurunkan resiko finansial.
3. Perseroan memperoleh tambahan dana dalam bentuk penyeteroran modal yang dapat digunakan membiayai rencana kegiatan usaha tanpa dibebani dengan biaya bunga.
4. Penerbitan saham baru melalui PMTHMETD kepada pihak terafiliasi akan memberikan kemudahan serta fleksibilitas untuk memperoleh tambahan dana kas pada saat yang tepat sesuai dengan rencana pengembangan kegiatan usaha Perseroan.
5. Penerbitan saham baru diharapkan akan meningkatkan likuiditas perdagangan saham Perseroan.

### **Pertimbangan PMTHMETD Kepada PT Wintermarjaya Lestari dan Pihak Terafiliasi lain Lebih Baik Dibandingkan Dengan Kepada Pihak Lain Yang Tidak Terafiliasi**

1. Dalam kondisi saat ini PMTHMETD kepada pihak yang tidak terafiliasi memerlukan proses due diligence serta persyaratan yang sangat ketat dari para investor yang tidak terafiliasi mengingat terdapat ketentuan *lock-up* pada pelaksanaan PMHMETD yang disyaratkan oleh ketentuan pasar modal di Indonesia.
2. Penerbitan saham baru melalui PMTHMETD kepada pihak terafiliasi akan memberikan kemudahan serta fleksibilitas untuk memperoleh tambahan dana kas pada saat yang tepat sesuai dengan rencana pengembangan kegiatan usaha Perseroan.
3. PT Wintermarjaya Lestari selaku pemegang saham utama Perseroan telah memberikan komitmen untuk pada waktu yang tepat untuk melakukan penambahan penyertaan dalam Perseroan untuk mendukung pengembangan kegiatan usaha Perseroan.
4. PT Wintermarjaya Lestari dan Pihak terafiliasi lain menyatakan untuk memenuhi persyaratan *lock-up* sebagaimana diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 38/POJK.04/2014,

### **Persyaratan Penerbitan**

1. Perseroan telah memperoleh persetujuan dari Rapat Umum Pemegang Saham untuk penerbitan saham tanpa HMETD sebagaimana yang disyaratkan dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 38/POJK.04/2014.
2. Perseroan akan mengajukan permohonan kepada PT Bursa Efek Indonesia untuk melakukan pencatatan saham yang akan diterbitkan sekurang-kurangnya 10 (sepuluh) hari sebelum tanggal penerbitan saham baru melalui PMTHMETD tersebut.

3. Pelaksanaan penerbitan saham baru melalui PMHMETD akan dilaporkan kepada OJK dan diumumkan melalui website Bursa Efek Indonesia dan website Perseroan 5 (lima) hari sebelum tanggal penerbitannya sebagaimana disyaratkan dalam pasal 14 ayat (1) Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 38/POJK.04/2014.
4. Selanjutnya Perseroan akan melaporkan hasil penerbitan saham tanpa HMETD kepada OJK selambat-lambatnya 2 (dua) hari sejak tanggal penerbitannya sebagaimana dimaksud dalam pasal 15 ayat (3) Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 38/POJK.04/2014.
5. Dengan memperhatikan ekuitas Perseroan per tanggal 31 Desember 2016 yang tercatat sebesar USD 231,549,443 (dua ratus tiga puluh satu juta lima ratus empat puluh sembilan ribu empat ratus empat puluh tiga Dolar Amerika Serikat), maka nilai saham yang akan diterbitkan oleh Perseroan dengan memperhitungkan harga penerbitan sekurang-kurangnya sebesar Rp. 258,48 (dua ratus lima puluh delapan koma empat puluh delapan Rupiah) per saham, dengan demikian seluruhnya sebesar Rp. 103.392.000.000 (seratus tiga miliar tiga ratus sembilan puluh dua juta Rupiah) atau dengan memperhitungkan nilai tukar per tanggal 31 Desember 2016 sebesar Rp. 13.435,98 per USD 1 (satu), dengan demikian 3,32% (tiga koma tiga puluh dua persen) dari jumlah ekuitas Perseroan, oleh karena itu rencana penerbitan saham baru melalui PMTHMETD tidak mencapai nilai material sebagaimana dimaksud dalam Peraturan IX.E.2.

#### **IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN MENGENAI KONDISI KEUANGAN PERUSAHAAN SEBELUM DAN SESUDAH PENAMBAHAN MODAL TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU SERTA PENGARUHNYA TERHADAP PEMEGANG SAHAM SETELAH PENAMBAHAN MODAL;**

##### **Umum**

Penerbitan saham baru melalui PMTHMETD ini akan menopang kebutuhan modal Perseroan dalam melakukan rencana perkembangan kegiatan usaha Perseroan terkait dengan proyek-proyek minyak dan gas lepas pantai di Indonesia maupun wilayah lainnya yang menjadi target Perseroan.

##### **Keuangan**

Pembayaran hutang akan memperkuat rasio hutang terhadap ekuitas (*debt to equity ratio*), dan tambahan likuiditas Perseroan dengan demikian Perseroan memperoleh kesempatan untuk memperoleh pendanaan termasuk untuk memperkuat armada kapal Perseroan. Diharapkan seluruh pemegang saham juga akan dapat menikmati imbal pengembalian yang lebih baik. Disamping itu kenaikan ekuitas karena adanya kenaikan pada modal disetor dan tambahan modal disetor akan memperbaiki beberapa rasio keuangan yang berhubungan dengan ekuitas, sehingga akan mengurangi risiko keuangan dari sudut pandang kreditur dan investor. Perseroan menilai bahwa penerbitan saham baru melalui PMTHMETD ini merupakan pilihan yang relatif baik dalam meningkatkan modal dan ekspansi Perseroan dengan meminimalkan biaya keuangan, diantara beberapa alternatif upaya peningkatan modal Perseroan yang telah dikaji sebelumnya.

##### **Dampak Rencana Penerbitan Saham Terhadap Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan**

Penerbitan saham baru melalui PMTHMETD dengan mempertimbangkan bahwa saham yang direncanakan dapat diterbitkan sejumlah 400.000.000 (empat ratus juta) saham. Dengan diasumsikan harga penerbitan sekurang-kurangnya sebesar Rp 258,48 (dua ratus lima puluh delapan koma empat puluh delapan Rupiah) maka:

- a. Jumlah kas dan setara kas Perseroan akan meningkat sebanyak-banyaknya 49,93% dari posisi sebelumnya yakni sebesar USD 15,413,079 menjadi sebanyak-banyaknya USD 23,108,238 dimana peningkatan tersebut berasal dari dana hasil penyetoran saham oleh PT Wintermarjaya Lestari dan Pihak terafiliasi lain dalam rangka PMTHMETD.
- b. Jumlah Aset Perseroan akan meningkat sebanyak-banyaknya sebesar 1,92% dari posisi sebelumnya yang tercatat sebesar USD 401,336,528 menjadi sebanyak-banyaknya sebesar USD 409,031,686 dimana peningkatan tersebut berasal dari dana hasil penyetoran saham oleh PT Wintermarjaya Lestari dan Pihak terafiliasi lain dalam rangka PMTHMETD.
- c. Jumlah ekuitas Perseroan akan meningkat sebanyak-banyaknya sebesar 3,32% dari posisi sebelumnya yang tercatat sebesar USD 231,549,443 menjadi sebanyak-banyaknya sebesar USD 239,244,602 sebagai akibat dari meningkatnya modal disetor dari hasil penambahan modal melalui PMTHMETD sebanyak-banyaknya 400.000.000 (empat ratus juta) saham dengan harga penerbitan sebesar Rp. 258,48 per saham maka:
  - (1) Dengan nilai nominal Rp. 100,- (seratus Rupiah) per saham dengan demikian tambahan modal ditempatkan dan disetor meningkat sebesar Rp. 40.000.000.000,- (empat puluh miliar Rupiah) dengan memperhitungkan nilai tukar 1 USD setara dengan Rp.13,436 maka penambahan modal sebesar USD 2,977,081.

- (2) Dengan memperhatikan harga penerbitan sebesar Rp.258,48 per saham maka sebanyak-banyaknya Rp.158,48 akan dicatat dalam agio saham (tambahan modal disetor) dengan memperhitungkan nilai tukar 1 USD setara dengan Rp. 13,436 maka jumlah agio yang akan dicatat sebanyak-banyaknya sebesar USD 4,718,078.

Analisa dan pembahasan tersebut diatas menggunakan asumsi sebagai berikut:

- Perseroan melalui PMTHMETD dapat menerbitkan seluruh saham yang direncanakan yakni sebesar 400.000.000 (empat ratus juta) saham dengan nilai nominal Rp. 100,-
- Harga pelaksanaan atas penerbitan saham akan dilakukan sekurang-kurangnya sebesar Rp. 258,48 per saham yakni harga rata-rata harga penutupan saham Perseroan selama kurun waktu 25 hari bursa berturut-turut untuk periode tanggal 6 Maret 2017 sampai dengan tanggal 10 April 2017 yakni 25 hari bursa berturut-turut dipasar reguler sebelum sebelum iklan pengumuman mengenai akan dilakukan pemanggilan Rapat Umum Pemegang Saham yang mengagendakan rencana penerbitan saham baru melalui PMTHMETD dalam rangka pendanaan penambahan armada kapal dan kegiatan usaha Perseroan, sebagaimana diatur dalam Butir V.2.2 Lampiran II Peraturan Pencatatan PT Bursa Efek Indonesia No. I-A

Rencana penerbitan saham tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu yang terdiri dari penerbitan saham kepada pihak yang terafiliasi seluruhnya sebesar 400.000.000 saham merupakan 9,91% (sembilan koma sembilan puluh satu persen) dari total saham ditempatkan dan disetor penuh Perseroan dengan demikian sesuai dengan ketentuan persyaratan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 38/POJK.04/2014.

#### Permodalan Perseroan Sebelum dan Sesudah Pelaksanaan Penerbitan Saham

Proforma Permodalan Perseroan sebelum dan sesudah penerbitan saham tanpa HMETD dalam rangka pendanaan penambahan armada kapal Perseroan.

KETERANGAN	Sebelum Penerbitan saham PMTHMETD			Sesudah Penerbitan saham PMTHMETD		
	JUMLAH SAHAM	NILAI NOMINAL Rp. 100,- Per Saham	%	JUMLAH SAHAM	NILAI NOMINAL Rp. 100,- Per Saham	%
Modal Dasar	14.220.000.000	1.422.000.000.000	-	14.220.000.000	1.422.000.000.000	-
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh						
1. PT Wintermarjaya Lestari	1.484.926.248	148.492.624.800	36,77	1.884.926.248	188.492.624.800	42,47
2. Muriani	258.743.498	25.874.349.800	6,41	258.743.498	25.874.349.800	5,83
3. Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan						
a. Sugiman Layanto (Direktur Utama)	285.062.764	28.506.276.400	7,06	285.062.764	28.506.276.400	6,42
b. Nely Layanto (Direktur)	32.347.189	3.234.718.900	0,80	32.347.189	3.234.718.900	0,73
c. John Stuart Anderson Slack (Direktur)	2.433.466	243.346.600	0,06	2.433.466	243.346.600	0,05
d. Marc Peter Thomson (Direktur)	1.785.918	178.591.800	0,04	1.785.918	178.591.800	0,04
e. Janto Lili (Direktur)	3.437.959	343.795.900	0,09	3.437.959	343.795.900	0,08
f. Darmawan Layanto (Komisaris)	8.230.209	823.020.900	0,20	8.230.209	823.020.900	0,19
g. Johnson W Sutjipto (Komisaris)	241.678.870	24.167.887.000	5,99	241.678.870	24.167.887.000	5,45
4. Masyarakat (masing masing dibawah 5 %)	1.719.365.519	171.936.551.900	42,58	1.719.365.519	171.936.551.900	38,74
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	4.038.011.640	403.801.164.000	100,00	4.438.011.640	443.801.164.000	100,00
Saham Dalam Portepel	10.181.988.360	1.018.198.836.000	-	10.181.988.360	1.018.198.836.000	-

Dengan asumsi seluruh saham baru yang direncanakan Perseroan dapat diterbitkan, maka pemegang saham Perseroan akan terkena dilusi kepemilikannya sebanyak-banyaknya 9,01% (sembilan koma nol satu persen) dari kepemilikan sebelum PMTHMETD ini.

## **V. PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS**

1. Keterbukaan Informasi yang disampaikan kepada Otoritas Jasa Keuangan pada tanggal 11 April 2017 telah lengkap dan sesuai dengan persyaratan yang tercantum dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 38/POJK.04/2014
2. Setelah dilakukan penelaahan secara cermat dan seksama, kami yakin bahwa seluruh informasi atau fakta material yang diperlukan bagi pemodal untuk mengambil keputusan sehubungan dengan Transaksi, dan semua informasi dan pernyataan dalam keterbukaan informasi ini adalah benar dan tidak menyesatkan.
3. Penerbitan saham melalui PMTHMETD kepada PT Wintermarjaya Lestari yang merupakan pemegang saham utama Perseroan dengan kepemilikan 36,77 % (tiga puluh enam koma tujuh puluh tujuh persen) dan Pihak terafiliasi lain dengan demikian maka merupakan Transaksi Afiliasi sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Nomor IX.E.1 sesuai dengan Sesuai dengan pasal 16 POJK No. 38/POJK.04/2016 diatur dalam hal PMTHMETD merupakan Transaksi Afiliasi, Perseroan dikecualikan untuk mengikuti ketentuan sebagaimana dimaksud dalam peraturan yang mengatur mengenai Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu.
4. Penerbitan saham melalui PMTHMETD kepada PT Wintermarjaya Lestari yang merupakan pemegang saham utama Perseroan dengan kepemilikan 36,77 % (tiga puluh enam koma tujuh puluh tujuh persen) tersebut tidak merupakan transaksi benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No. IX.E.1
5. Dengan memperhatikan ekuitas Perseroan per tanggal 31 Desember 2016 yang tercatat sebesar USD 231,549,443 (dua ratus tiga puluh satu juta lima ratus empat puluh sembilan ribu empat ratus empat puluh tiga Dolar Amerika Serikat), maka nilai saham yang akan diterbitkan oleh Perseroan dengan memperhitungkan harga penerbitan sekurang-kurangnya sebesar Rp. 258,48 (dua ratus lima puluh delapan empat puluh delapan Rupiah) per saham, dengan demikian seluruhnya sebesar Rp. 103.392.000.000,- (seratus tiga miliar tiga ratus sembilan puluh dua juta Rupiah) atau sebesar USD 7,695,159 dengan memperhitungkan nilai tukar per tanggal 31 Desember 2016 sebesar Rp. 13.436 per USD 1 (satu), dengan demikian 3,32% (tiga koma tiga puluh dua Persen) dari jumlah ekuitas Perseroan, oleh karena itu rencana penerbitan saham yang akan ditawarkan kepada investor bukan merupakan transaksi material sebagaimana dimaksud dalam Peraturan IX.E.2



## VI. RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (“RUPS”) Perseroan untuk memutuskan Rencana Penerbitan saham Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu akan dilaksanakan pada tanggal 18 Mei 2017 dan harus dihadiri oleh lebih dari 1/2 bagian dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang telah dikeluarkan oleh Perseroan yang tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan dan atau pemegang sub rekening efek pada penutupan perdagangan saham di bursa efek pada tanggal 25 April 2017 atau wakilnya dengan surat kuasa.

Perseroan telah melakukan pemberitahuan akan diselenggarakannya RUPS-LB pada tanggal 11 April 2017 melalui iklan surat kabar *Investor Daily*, Situs Web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan [www.wintermar.com](http://www.wintermar.com), sedangkan Panggilan RUPS-LB pada tanggal 26 April 2017.

Keterbukaan Informasi tentang rencana penerbitan saham tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebagaimana disyaratkan dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 38/POJK.04/2014 diumumkan melalui *website* Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan [www.wintermar.com](http://www.wintermar.com) pada tanggal 11 April 2017.

RUPS-LB Perseroan atas rencana penerbitan saham baru melalui PMTHMETD harus dihadiri oleh lebih dari 1/2 bagian dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang telah dikeluarkan dalam Perseroan dan Keputusannya harus disetujui oleh lebih dari 1/2 bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPS-LB.

**Apabila Rencana Penerbitan saham baru melalui PMTHMETD tidak memperoleh persetujuan dari RUPS-LB, maka rencana tersebut baru dapat diajukan kembali 12 (dua belas) bulan setelah pelaksanaan RUPS.**

**VII. INFORMASI TAMBAHAN**

Untuk Informasi lebih lanjut mengenai hal-hal tersebut diatas dapat menghubungi Perseroan pada jam-jam kerja dengan alamat :

**Corporate Secretary**  
**PT Wintermar Offshore Marine Tbk**  
Jl. Kebayoran Lama No 155 Jakarta  
Telp. No. 62-21 530 5201  
Fax. No. 62-21 530 5203  
[www.wintermar.com](http://www.wintermar.com)  
[investor\\_relations@wintermar.com](mailto:investor_relations@wintermar.com)