



Nomor : 1865/WK/DIR/2023

Jakarta, 28 Desember 2023

Kepada Yth. :

Direksi PT Bursa Efek Indonesia

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

Perihal : **Penyampaian Laporan Public Expose Tahunan
PT Waskita Karya (Persero) Tbk Tahun 2023**

Dengan Hormat,

Dalam rangka memenuhi Surat Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia ("BEI") No. Kep-00066/BEI/09-2022 tentang Perubahan Peraturan Nomor I-E tentang Kewajiban Penyampaian Informasi, serta sehubungan dengan telah dilaksanakan Public Expose Tahunan 2023 Perseroan pada hari Kamis, 21 Desember 2023. Bersama ini kami sampaikan Laporan pelaksanaan serta daftar hadir peserta sebagaimana terlampir.

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

Lamp : 1 Berkas

Lampiran I

Laporan Hasil Pelaksanaan *Public Expose* Tahunan PT Waskita Karya (Persero) Tbk (“WSKT”) 2023

I. Penyelenggaraan

Hari/Tanggal	:	Kamis, 21 Desember 2023
Tempat	:	Live Event melalui Zoom Webinar
Waktu	:	16.00 WIB - selesai

II. Kehadiran Manajemen Perseroan

1	Muhammad Hanugroho, Direktur Utama
2	Wiwi Suprihatno, Direktur Keuangan
3	Rudi Purnomo, Direktur Pengembangan Bisnis
4	Ermy Puspa Yunita, SVP Corporate Secretary
5	Thufeil Muhammad, Investor Relations Manager

III. Susunan Acara

15.30 - 16.00	Registrasi Peserta
16.00 - 16.10	Pembukaan dari Moderator
16.10 - 16.35	Sambutan BOD dan Paparan
16.35 - 16.55	Pertanyaan dan Jawaban
16.55 - 17.00	Kata Penutup dari BOD
17.00 - 17.05	Penutup dari Moderator
10.05	Selesai

IV. Sesi Tanya Jawab

1. Mis Fransiska Dewi, Media Bloomberg Technoz

Waskita mengumumkan telah mendapat restu untuk restrukturisasi, apakah benar akan ada PMN dan right issue secara langsung? Jika akan right issue apakah yakin akan terserap secara optimal? Dengan situasi perusahaan saat ini yang kurang baik, bagaimana agar bisa terserap optimal, apakah dengan cara *strategic investor* atau akan dilepas saja ke pasar?

Jawaban:

Dapat kami sampaikan bahwa informasi potensi integrasi antara Waskita dan PT Hutama Karya yang sudah sampai dalam tahap lanjut terkait dukungan Pemerintah kepada Waskita dalam bentuk Penyertaan Modal Negara (PMN) melalui PT Hutama Karya yang direncanakan akan digunakan untuk menyelesaikan konstruksi jalan tol, salah satunya adalah ruas tol Kayu Agung - Palembang -Betung (KAPB) di Sumatera.

2. Anonim

Apakah Langkah Waskita agar suspensi saham dilepas bursa?

Jawaban:

Adanya kegagalan 4 seri obligasi Non Penjaminan yang terjadi, upaya yang dilakukan agar suspensi dilepas bursa yaitu Finalisasi *Master Restructuring Agreement* (MRA) dengan perbankan akan menjadi *trigger positive* untuk bisa disetujuinya skema restrukturisasi kepada pemegang obligasi, karena didalam konteks restrukturisasi mengusulkan adanya *flexibility* Perseroan untuk mengelola kas atas *termin collection* yang didapatkan agar bisa menjaga *going concern* Perseroan.

3. Anonim

Apakah Waskita sudah menyiapkan skema restrukturisasi baru yang akan disampaikan saat RUPO?

Jawaban:

Perseroan sudah menyampaikan skema restrukturisasi yang baru baik kepada kreditur perbankan maupun pemegang obligasi melalui Rapat Umum Pemegang Obligasi (RUPO). Dalam melaksanakan restrukturisasi Perseroan juga sudah mendapatkan persetujuan dari pemilik saham melalui Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) pada tanggal 8 Desember 2023 salah satunya persetujuan restrukturisasi dan persetujuan Rencana Penyehatan Keuangan (RPK) Dalam hal skema restrukturisasi disampaikan *key term* diantaranya adalah sisi tenor atas fasilitas kredit maupun obligasi, kemudian dari sisi bunga yang disesuaikan dengan kemampuan perusahaan atas dasar proyeksi arus kas yang telah dilakukan validasi oleh pihak independen dan juga diusulkan perubahan atas pengaturan arus kas melalui *Cash Account Management Agreement (CAMA)* dalam rangka menjaga *sustainability businesss* Waskita dari sisi likuiditas atau modal kerja yang dalam kondisi saat ini cukup *restrictive* sehingga perlu dilakukan *flexibility* atau relaksasi.

4. Pulina Nitya, Public

Sudah sejauh mana progres restrukturisasi hutang Waskita, apa saja yang sudah dilakukan?

Jawaban:

Waskita sudah meng*hire* Konsultan Konsorsium baik dari *Financial Advisor*, Hukum, maupun Konsultan Restrukturisasi dan juga pihak independen untuk melakukan validasi atas hasil evaluasi penyusunan terhadap proses bisnis, nilai kontrak, termasuk *collection* di Perseroan. Saat ini proses restrukturisasi 17 dari 21 kreditur perbankan yang menyampaikan persetujuan secara tertulis. 4 perbankan masih dalam proses Komite Divisi Internal. Dari sisi *timeline* diharapkan dibulan Januari seluruh perbankan dapat memberikan persetujuan atas *termsheet* yang telah disampaikan dan dapat dilaksanakan finalisasi atas *Master Restructuring Agreement (MRA)* baru yang memuat usulan Perseroan agar menjaga keberlangsungan Waskita dan memberikan kemampuan kepada Waskita untuk menyelesaikan seluruh kewajiban.

Strategi Waskita secara kondisi hutang atas proyek yang lama sampai dengan implementasi *Master Restructuring Agreement (MRA)* pada tahun 2021, atas *collection* kas untuk proyek tersebut disalurkan satu rekening yang diatur dalam ketentuan perjanjian pengaturan arus kas perusahaan yang disebut *Cash Account Management Agreement (CAMA)* dan melalui rekening *Escrow Account* perbankan.

Dari sisi proyek yang baru sejak tahun 2022, Waskita telah melakukan transformasi yang pertama dilakukan oleh Komite Manajemen Risiko untuk bisa memastikan bahwa project yang diambil secara *assessment* baik nilai ekonomi, teknis, dan finansial. Tidak ada *gap financing*, terdapat Uang Muka, dan syarat pembayaran *monthly payment*.

Strategi Waskita agar tidak *delisting* dengan finalisasi *Master Restructuring Agreement (MRA)* akan *trigger* pemegang obligasi sehingga bisa menunjukkan progres terhadap Waskita dan komitmen manajemen untuk menyelesaikannya. Manajemen melakukan komunikasi yang proaktif dan melakukan keterbukaan informasi agar seluruh kondisi perusahaan bisa disampaikan kepada Otoritas Bursa dan meningkatkan kepercayaan kepada investor.

Target nilai kontrak baru 2024 sebesar Rp 17T. Rencana pendapatan usaha 2023 adanya *growth* sebesar Rp 14T. Untuk memperbaiki keadaan, strategi Waskita yaitu dengan nilai kontrak baru yang kembali ke *conventional contract* dengan uang muka dan pola pembayaran *monthly payment* sehingga diharapkan secara *leverage* membantu *cash flow* Waskita untuk dapat *survive* menyelesaikan proyek-proyek yang berjalan.

Target *Gross Profit Margin (GPM)* atau laba bruto di proyek baru Waskita *arrange* sebesar 9-10%. Untuk sentimen negatif kinerja Perseroan tahun 2024 cukup realistis dikarenakan tahun politik untuk pencapaian proyek baru maupun dalam memproduksi pendapatan.

5. **Fathiyah, Public**

Bagaiman progres target divestasi Jalan Tol dan target divestasi 2024? Waskita menargetkan Rp 20T kontrak baru tahun 2023 dengan pencapaian hingga bulan November Rp 14,4T, apakah bisa mencapai target tersebut sampai dengan akhir tahun? Bagaimana skema pendanaan via Hutama Karya, bagaimana proses penggabungan dengan Hutama Karya serta kapan skema tersebut dapat selesai?

Jawaban:

Dengan total 18 ruas jalan tol yang dimiliki oleh Waskita sebanyak 1.040 km. Sampai dengan tahun 2023 Waskita berhasil mendivestasikan 9 ruas jalan tol. Untuk tahun 2023 Waskita merencanakan akan divestasi 1 ruas jalan tol yaitu ruas Jalan Tol Bogor-Ciawi-Sukabumi. Sedangkan untuk target tahun 2024 Waskita menargetkan mendivestasikan ruas Jalan Tol Pemalang-Batang.

Target divestasi selanjutnya untuk valuasi tol salah satunya bergantung kepada jaringan integrasi dari berbagai tol. Jalan Tol Pasuruan-Probolinggo telah dilakukan penyelesaian sehingga diharapkan *traffic* dapat meningkat yang mana valuasi diharapkan akan meningkat juga. Saat ini Jalan Tol masih dalam penyelesaian yaitu Tol Cimanggis Cibitung (CCT). Untuk Jalan Tol Becakayu masih dibutuhkan koneksi sampai dengan Tambun untuk investasi lanjutan yang akan dilaksanakan pada tahun 2024, sehingga ruas-ruas tol yang diperlukan jaringan baru akan bisa didivestasikan sesuai dengan *schedule Master Restructuring Agreement (MRA)*.

Adapun mengenai isu merger antara PT Waskita Karya dan Hutama Karya, dapat kami sampaikan bahwa saat ini masih dalam tahap diskusi awal dan keputusan akhir terkait mekanisme dan struktur merger tersebut sepenuhnya berada di Kementerian BUMN selaku pemegang saham seri A Dwiwarna. Waskita akan terus berkomitmen untuk mengikuti arahan dan penugasan dari Pemerintah guna memberikan kontribusi pada pembangunan infrastruktur yang berkelanjutan di Indonesia.

V. Dokumentasi



Youtube Stockbit: [Public Expose Tahunan PT Waskita Karya \(Persero\) Tbk \(\\$WSKT\) Tahun 2023](#)



Lampiran II
Daftar Hadir Public Expose Tahunan
PT Waskita Karya (Persero) Tbk (“WSKT”) 2023

I. Perseroan & Afiliasinya

No.	Nama	Institusi
1.	Muhammad Hanugroho	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
2.	Wiwi Suprihatno	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
3.	Rudi Purnomo	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
4.	Ermy Puspa Yunita	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
5.	Thufeil Muhammad	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
6.	Yudha Setyawirawan	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
7.	Dyah Ayu Widhayati	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
8.	Florida Indah Karina Rajagukguk	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
9.	Aditya Wicaksono	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
10.	Anissa Priyanka	PT Waskita Toll Road

II. Publik & Institusi

No.	Nama	Institusi
1.	Fathiyah	Publik
2.	Aurelia	Publik
3.	Zomi Wijaya	Publik
4.	Ongko Wiyono	Publik
5.	Tito	Publik
6.	Vindy	Publik
7.	Yonatan Pratama Wijaya	Publik
8.	Zetta Hannany	Publik
9.	Andy Octavianus	Publik
10.	Lia Haryanti	Publik
11.	Pulina Nitya	Publik
12.	Andi Sulistlono	Publik
13.	Alfin Rizki Pratama	Publik
14.	Hindun Mahrani H	Publik
15.	Ghinaa Ramatika	Publik
16.	Yohanes Rakestra Yudhatama	PT Sucorinvest Asset Mangement
17.	Theodorus Alviny	PT Mandiri Manajemen Investasi
18.	Bambang	BNP Paribas AM
19.	Ratna Lim	Waterfont Sekuritas Indonesia
20.	Joanne Ong	CGS CIMB Sekuritas
21.	Nugroho Rahmat Fitriyanto	Principal Asset Management

22.	Suharto	DP-PLN
23.	Antonius RT Artono	Dapen PLN
24.	Mochamad Cahyo	Stockbit
25.	Yulia Restika	Dana Pensiun PLN
26.	Dinar Fitra Maghsizha	IDX Channel
27.	Yovita Suwito	Stockbit Sekuritas
28.	Jono Syafei	HP Sekuritas

III. Media

No.	Nama	Institusi
1.	Cahaya Puteri	MNC Portal
2.	Mis Fransiska Dewi	Media Bloomberg Technoz
3.	AbduL Aziz	Pasardana