



Nomor : 637 /WK/CORSEC/2019

Jakarta, 1 Agustus 2019

Kepada Yth. :

**Ketua Dewan Komisiner
Otoritas Jasa Keuangan**

Up. Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal
Gedung Satrio Djojohadikusumo
Jl. Lapangan Banteng Timur No. 2-4
Jakarta

Perihal : Laporan Hasil Pemeringkatan atas PT Waskita Karya (Persero) Tbk, Obligasi Berkelanjutan I Tahap II Seri B Tahun 2015, Obligasi Berkelanjutan II Tahap II Tahun 2016, Obligasi Berkelanjutan II Tahap III Seri A dan Seri B Tahun 2017, dan Obligasi Berkelanjutan IV Tahun 2019

Dengan hormat,

Sehubungan dengan telah diterimanya sertifikat pemeringkatan dari PT Pemeringkatan Efek Indonesia (PEFINDO) atas PT Waskita Karya (Persero) Tbk, Obligasi Berkelanjutan I Tahap II Seri B Tahun 2015, Obligasi Berkelanjutan II Tahap II Tahun 2016, Obligasi Berkelanjutan II Tahap III Seri A dan Seri B Tahun 2017 serta Obligasi Berkelanjutan IV Tahun 2019, berikut kami sampaikan salinan dari sertifikat yang dimaksud.

Demikian kami sampaikan atas perhatian dan kerjasamanya, kami ucapkan terima kasih.

**Senior Vice President
Corporate Secretary,**

Shastia Hadiarti

Lampiran: 2 Berkas

Tembusan:

1. Direksi PT Bursa Efek Indonesia;
2. Wali Amanat PT Bank Mega Tbk;
3. Board of Director PT Waskita Karya (Persero) Tbk.

No.RC-678/PEF-DIR/VII/2019

Jakarta, 30 Juli 2019

Kepada Yth.
Bapak Haris Gunawan
Direktur Keuangan
PT Waskita Karya (Persero) Tbk.
Gedung Waskita
Jalan MT.Haryono Kav No. 10
Cawang
JAKARTA 13340

Perihal : **Sertifikat Pemeringkatan atas Obligasi Berkelanjutan IV PT Waskita Karya (Persero) Tbk Tahun 2019**

Dengan hormat,

Merujuk pada surat PT Waskita Karya (Persero) Tbk. nomor 1797/WK/DIR/2019 tanggal 9 Juli 2019 kepada PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) tentang Mandat Pemeringkatan Obligasi Berkelanjutan IV PT Waskita Karya (Persero) Tbk Tahun 2019 dan Perjanjian Pemeringkatan antara Perseroan dan PEFINDO nomor **090/PPJJP/PEF-DIR/VII/2019** tanggal **29 Juli 2019**, serta berdasarkan kajian terhadap seluruh data dan informasi yang kami peroleh dan hasil pembahasan oleh Komite Pemeringkatan pada hari **Senin, 29 Juli 2019** dengan ini kami sampaikan hal-hal sebagai berikut :

1. Sertifikat hasil pemeringkatan atas Obligasi Berkelanjutan IV PT Waskita Karya (Persero) Tbk Tahun 2019. Sertifikat hasil pemeringkatan ini berlaku untuk Obligasi Berkelanjutan IV PT Waskita Karya (Persero) Tbk Tahun 2019 senilai maksimum Rp. 4.950.000.000.000,- (Rupiah Empat Triliun Sembilan Ratus Lima Puluh Miliar) yang akan diterbitkan selama 2 (dua) tahun sejak efektifnya Pernyataan Pendaftaran. Selanjutnya untuk setiap pelaksanaan rencana penawaran Obligasi tersebut, kami mohon untuk dapat menginformasikan kepada kami secara tertulis tentang nilai dan tenor Obligasi yang akan diterbitkan serta informasi lain yang relevan agar kami dapat menerbitkan surat keterangan peringkat yang berlaku untuk Obligasi tersebut.
2. Dalam hal Perseroan bermaksud mengajukan Pengajuan Keberatan atas hasil pemeringkatan Obligasi Berkelanjutan IV PT Waskita Karya (Persero) Tbk Tahun 2019, maka merujuk pada pasal 3.8 Perjanjian Pemeringkatan nomor 090/PPJJP/PEF-DIR/VII/2019 tanggal 29 Juli 2019, mohon Perseroan menyampaikan pemberitahuan tertulis kepada PEFINDO tentang Pelaksanaan Pengajuan Keberatan berikut data atau tambahan informasi pendukung. Dengan mempertimbangkan data/informasi tambahan yang disampaikan Perseroan tersebut di atas, PEFINDO akan menyampaikan putusan atas Pengajuan Keberatan yang diajukan selambat-lambatnya 10 (sepuluh) hari kerja sejak PEFINDO menerima pemberitahuan tertulis atas Pengajuan Keberatan tersebut berikut data/informasi pendukung. Putusan PEFINDO atas Pengajuan Keberatan tersebut adalah bersifat final.
3. Sertifikat Pemantauan Pemeringkatan atas Obligasi Berkelanjutan dan Perusahaan.
4. Mohon Perusahaan dapat segera melaporkan seluruh hasil pemeringkatan yang disampaikan PEFINDO bersama dengan surat ini kepada pihak-pihak terkait, termasuk Regulator, sesuai ketentuan yang berlaku. PEFINDO tidak bertanggung jawab atas segala akibat yang ditimbulkan dari keterlambatan atau kelalaian Perusahaan dalam menyampaikan hasil pemantauan pemeringkatan kepada pihak-pihak terkait, termasuk namun tidak terbatas pada Regulator.

Demikian disampaikan, atas perhatian dan kerja sama Bapak, kami ucapkan terima kasih.

Hormat kami,



Salyadi Saputra
Direktur Utama



Vonny Widjaja
Direktur



No.RC-679/PEF-DIR/VII/2019

Jakarta, 30 Juli 2019

Kepada Yth.
Bapak Haris Gunawan
Direktur Keuangan
PT Waskita Karya (Persero) Tbk.
Gedung Waskita
Jalan MT.Haryono Kav No. 10
Cawang
JAKARTA 13340

Perihal: **Sertifikat Pemeringkatan atas Obligasi Berkelanjutan IV PT Waskita Karya (Persero) Tbk Tahun 2019 Periode 29 Juli 2019 sampai dengan 1 Juli 2020**

Dengan hormat,

Sesuai dengan hasil rapat yang diadakan pada hari **Senin, 29 Juli 2019**, Panitia Pemeringkat PT PEFINDO memutuskan memberikan peringkat:

^{id}A-
(Single A Minus)

terhadap **Obligasi Berkelanjutan IV PT Waskita Karya (Persero) Tbk Tahun 2019** senilai maksimum **Rp. 4.950.000.000.000,- (Rupiah Empat Triliun Sembilan Ratus Lima Puluh Miliar)** yang akan diterbitkan selama **2 tahun** sejak efektifnya Pernyataan Pendaftaran. Peringkat tersebut diberikan berdasarkan data dan informasi dari Perusahaan serta Laporan Keuangan Audit per **31 Maret 2019**. Peringkat tersebut berlaku untuk periode **29 Juli 2019** sampai dengan **1 Juli 2020**.

"Efek utang jangka panjang dengan peringkat ^{id}A mengindikasikan bahwa kemampuan obligor untuk memenuhi komitmen keuangan jangka panjang atas efek utang tersebut, dibandingkan dengan Obligor lainnya di Indonesia, adalah **kuat**. Walaupun demikian, kemampuan obligor mungkin akan terpengaruh oleh perubahan buruk keadaan dan kondisi ekonomi, dibandingkan dengan efek utang yang peringkatnya lebih tinggi."

Tanda Kurang (-) menunjukkan bahwa peringkat yang diberikan relatif lemah dan di bawah rata-rata kategori yang bersangkutan.

Apabila Perusahaan telah **merealisasikan, melakukan perubahan, menunda atau membatalkan** emisi surat utang tersebut, harap dapat segera menginformasikan hal tersebut secara tertulis kepada PEFINDO.

Atas bantuan dan kerja samanya, kami sampaikan terima kasih.

Hormat kami,

Salyadi Saputra
Direktur Utama

Vonny Widjaja
Direktur

"Surat ini merupakan hasil pemeringkatan atas Efek Utang Jangka Panjang. Hasil pemeringkatan ini diperoleh berdasarkan informasi yang kebenaran dan kelengkapannya menjadi tanggung jawab sepenuhnya pihak yang meminta pemeringkatan. Pemeringkatan ini bukan merupakan saran untuk membeli, menjual, atau menahan Efek Utang apapun yang dikeluarkan berdasarkan atau berhubungan dengan pemeringkatan ini. Peringkat ini sewaktu-waktu juga dapat diubah, dibekukan atau ditarik kembali, sehingga PEFINDO tidak bertanggung jawab atas kerugian yang timbul dari atau berhubungan dengan penggunaan hasil pemeringkatan ini. PEFINDO tidak memberikan keterangan atau pendapat bahwa dokumen yang dikeluarkan berdasarkan atau berhubungan dengan hasil pemeringkatan ini dapat dieksekusikan sesuai dengan ketentuannya."

No.RC-680/PEF-DIR/VII/2019

Jakarta, 30 Juli 2019

Kepada Yth.
Bapak Haris Gunawan
Direktur Keuangan
PT Waskita Karya (Persero) Tbk.
Gedung Waskita
Jalan MT.Haryono Kav No. 10
Cawang
JAKARTA 13340

Perihal: **Sertifikat Pemantauan Peningkatan atas Obligasi Berkelanjutan I Tahap II Seri B Tahun 2016, Obligasi Berkelanjutan II Tahap II Tahun 2016 dan Obligasi Berkelanjutan II Tahap III Seri A dan Seri B Tahun 2017 PT Waskita Karya (Persero) Tbk. Periode 29 Juli 2019 sampai dengan 1 Juli 2020**

Dengan hormat,

Sesuai dengan hasil rapat yang diadakan pada hari **Senin, 29 Juli 2019**, Panitia Pemerangkat PT PEFINDO memutuskan menetapkan kembali peringkat:

idA-
(Single A Minus)

terhadap **Obligasi Berkelanjutan I Tahap II Seri B Tahun 2016, Obligasi Berkelanjutan II Tahap II Tahun 2016 dan Obligasi Berkelanjutan II Tahap III Seri A dan Seri B Tahun 2017 PT Waskita Karya (Persero) Tbk.** senilai Rp. **3.707.000.000.000,- (Rupiah Tiga Triliun Tujuh Ratus Tujuh Miliar)** untuk periode **29 Juli 2019** sampai dengan **1 Juli 2020**. Peringkat tersebut diberikan berdasarkan data dan informasi dari Perusahaan serta Laporan Keuangan Audit per **31 Maret 2019**.

"Efek utang jangka panjang dengan peringkat **idA** mengindikasikan bahwa kemampuan obligor untuk memenuhi komitmen keuangan jangka panjang atas efek utang tersebut, dibandingkan dengan Obligor lainnya di Indonesia, adalah **kuat**. Walaupun demikian, kemampuan obligor mungkin akan terpengaruh oleh perubahan buruk keadaan dan kondisi ekonomi, dibandingkan dengan efek utang yang peringkatnya lebih tinggi."

Tanda Kurang (-) menunjukkan bahwa peringkat yang diberikan relatif lemah dan di bawah rata-rata kategori yang bersangkutan.

Atas bantuan dan kerja samanya, kami sampaikan terima kasih.

Hormat kami,



Salyadi Saputra
Direktur Utama



Vonny Widjaja
Direktur

"Surat ini merupakan hasil pemeringkatan atas Efek Utang Jangka Panjang. Hasil pemeringkatan ini diperoleh berdasarkan informasi yang kebenaran dan kelengkapannya menjadi tanggung jawab sepenuhnya pihak yang meminta pemeringkatan. Pemeringkatan ini bukan merupakan saran untuk membeli, menjual, atau menahan Efek Utang apapun yang dikeluarkan berdasarkan atau berhubungan dengan pemeringkatan ini. Peringkat ini sewaktu-waktu juga dapat diubah, dibekukan atau ditarik kembali, sehingga PEFINDO tidak bertanggung jawab atas kerugian yang timbul dari atau berhubungan dengan penggunaan hasil pemeringkatan ini. PEFINDO tidak memberikan keterangan atau pendapat bahwa dokumen yang dikeluarkan berdasarkan atau berhubungan dengan hasil pemeringkatan ini dapat dieksekusikan sesuai dengan ketentuannya."

Jakarta, 30 Juli 2019

Kepada Yth.
Bapak Haris Gunawan
Direktur Keuangan
PT Waskita Karya (Persero) Tbk.
Gedung Waskita
Jalan MT.Haryono Kav No. 10
Cawang
JAKARTA 13340

Perihal: **Sertifikat Pemantauan Pemeringkatan atas PT Waskita Karya (Persero) Tbk.**
Periode 29 Juli 2019 sampai dengan 1 Juli 2020

Dengan hormat,

Sesuai dengan hasil rapat yang diadakan pada hari **Senin, 29 Juli 2019**, Panitia Pemeringkat PT PEFINDO memutuskan menetapkan kembali peringkat:

^{id}A-
(Single A Minus; Stable Outlook)

terhadap **PT Waskita Karya (Persero) Tbk.** untuk periode **29 Juli 2019** sampai dengan **1 Juli 2020**. Peringkat tersebut diberikan berdasarkan data dan informasi dari Perusahaan serta Laporan Keuangan Audit per **31 Maret 2019**.

"Obligor dengan peringkat ^{id}A memiliki kemampuan yang kuat dibanding obligor Indonesia lainnya untuk memenuhi komitmen keuangan jangka panjangnya. Walaupun demikian, kemampuan obligor mungkin akan terpengaruh oleh perubahan buruk keadaan dan kondisi ekonomi dibandingkan obligor dengan peringkat lebih tinggi."

Tanda Kurang (-) menunjukkan bahwa peringkat yang diberikan relatif lemah dan di bawah rata-rata kategori yang bersangkutan.

Peringkat atas Perusahaan tidak berlaku untuk suatu Efek Utang tertentu yang dikeluarkan perusahaan, karena tidak memperhitungkan struktur serta berbagai ketentuan (*provision*) dari Efek Utang tersebut, tingkat perlindungan dan posisi klaim dari pemegang Efek Utang bila emitennya mengalami likuidasi, serta legalitasnya. Disamping itu, Peringkat atas Perusahaan tidak memperhitungkan kemampuan penjamin, pemberi asuransi, atau penyedia *credit enhancement* lainnya yang ikut mendukung suatu Efek Utang tertentu.

Atas bantuan dan kerja samanya, kami sampaikan terima kasih.

Hormat kami,



Salyadi Saputra
Direktur Utama



Vonny Widjaja
Direktur

"Surat ini merupakan hasil pemeringkatan atas perusahaan yang diminta Klien. Hasil pemeringkatan ini diperoleh berdasarkan informasi yang kebenarannya dan kelengkapannya menjadi tanggung jawab sepenuhnya pihak yang meminta pemeringkatan. Pemeringkatan ini bukan merupakan saran untuk membeli, menjual, atau menahan Efek Utang apapun yang dikeluarkan berdasarkan atau berhubungan dengan pemeringkatan ini. Peringkat ini sewaktu-waktu juga dapat diubah, dibekukan atau ditarik kembali, sehingga PEFINDO tidak bertanggung jawab atas kerugian yang timbul dari atau berhubungan dengan penggunaan hasil pemeringkatan ini. PEFINDO tidak memberikan keterangan atau pendapat bahwa dokumen yang dikeluarkan berdasarkan atau berhubungan dengan hasil pemeringkatan ini dapat dieksekusikan sesuai dengan ketentuannya."