



Nomor : 2045 /WK/DIR/2020

Jakarta, 12-Oktober 2020

Kepada Yth.

**Kepala Divisi Penilaian Perusahaan 3
PT Bursa Efek Indonesia**

Gedung Bursa Efek Indonesia Tower I Lt. 6
Jl. Jendral Sudirman Kav 52-53
Jakarta

Perihal : Jawaban Permintaan Penjelasan Bursa

Dengan hormat,

Merujuk surat PT Bursa Efek Indonesia ("BEI") Nomor S-06039/BEI.PP3/10-2020 tanggal 8 Oktober 2020 perihal Permintaan Penjelasan Bursa, bersama ini kami sampaikan bahwa Pemingkatan yang dilakukan oleh PT Fitch Ratings Indonesia ("Fitch") mengalami penurunan disebabkan oleh penilaian Fitch atas Likuiditas Jangka Pendek Perseroan. Fitch sebelumnya juga menilai bahwa pelunasan atas Obligasi-Obligasi Perseroan akan terhambat.

Dalam rangka pemenuhan kewajiban keuangan jangka pendek, Perseroan telah melakukan pengajuan relaksasi atas fasilitas Supply Chain Financing ("SCF") dengan tenor perpanjangan waktu selama 3 bulan sampai dengan 6 bulan, dimana pengajuan relaksasi atas fasilitas SCF tersebut telah disetujui.

Pada tanggal 5 Oktober 2020, Perseroan telah melakukan Pelunasan Pokok atas Obligasi Berkelanjutan III Tahap I Seri A sebesar Rp 1,369 Triliun. Kewajiban jangka pendek Perseroan yang akan jatuh tempo dalam waktu dekat adalah Obligasi Berkelanjutan I Tahap II Tahun 2015 sebesar Rp 1,15 Triliun yang akan jatuh tempo pada tanggal 16 Oktober 2020. Perseroan telah menerima Fasilitas Pinjaman perbankan yang akan digunakan untuk menyelesaikan kewajiban jangka pendek tersebut.

Dalam rangka meminimalisir risiko keuangan, Perseroan memiliki beberapa strategi dan upaya seperti memastikan pencapaian progress proyek yang dikerjakan oleh Perseroan, melakukan efisiensi beban usaha sebesar 25% dan efisiensi belanja modal sebesar 45%, Perseroan juga fokus untuk mendapatkan proyek-proyek dari pasar eksternal, serta berencana untuk melakukan ekspansi bisnis ke proyek-proyek infrastruktur di luar negeri. Saat ini Perseroan fokus dalam melakukan penetrasi pasar Asia Tenggara, Asia Selatan dan Afrika. Perseroan juga telah mengajukan relaksasi berupa penundaan pembayaran (*rescheduling*) serta penurunan tingkat bunga atas fasilitas pinjaman.

Serta dalam rangka meningkatkan hasil pemingkatan atas Obligasi Perseroan, Perseroan melakukan beberapa upaya seperti senantiasa memenuhi seluruh kewajiban Perseroan kepada kreditur, melakukan akselerasi penagihan termin kepada para pemilik proyek, mengoptimalkan koordinasi dengan lembaga berwenang dalam rangka *reimbursement* dana talangan tanah,

--	--	--	--

melaksanakan optimalisasi terhadap belanja modal serta efisiensi pada beban operasional di lingkungan kerja Perseroan, menyeimbangkan proporsi portofolio kontrak proyek *turnkey* dan non-*turnkey*, memastikan terlaksananya divestasi atas beberapa ruas tol Perseroan, serta mengajukan relaksasi kewajiban pembayaran pinjaman jatuh tempo beserta angsuran bunga baik melalui skema perpanjangan tenor maupun *refinancing* kepada Perbankan.

Saat ini *covenant* Perseroan berdasarkan rasio keuangan seperti *Current Ratio* adalah minimal 1x, pada *Debt to Equity Ratio* maksimal 3x, pada *Interest Coverage Ratio* minimal 1,5x dan minimal 1x pada *Debt Security Coverage Ratio*. Perseroan senantiasa akan terus mengupayakan agar seluruh *covenant* tersebut dapat terpenuhi. Apabila terdapat *covenant* Perseroan yang terlewati, Perseroan akan mengajukan *waiver* kepada pihak terkait.

Penurunan Pemeringkatan Obligasi Perseroan tidak memiliki dampak terhadap aspek hukum dan operasional, namun berdampak pada aspek keuangan, yaitu berupa adanya permintaan penjelasan oleh para *Bondholder* terkait penyebab penurunan pemeringkatan Obligasi. Penurunan Pemeringkatan tersebut juga akan berdampak apabila akan dilakukan penerbitan instrumen surat utang baru. Serta dapat kami sampaikan bahwa sampai saat ini tidak terdapat hal-hal ataupun informasi material yang dapat mempengaruhi kelangsungan hidup dan kegiatan usaha Perseroan serta dapat mempengaruhi harga saham Perseroan.

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

Director of Finance,



Taufik Hendra Kusuma

Tembusan :

1. Board of Director PT Waskita Karya (Persero) Tbk;
2. Senior Vice President Finance Division PT Waskita Karya (Persero) Tbk;
3. Senior Vice President Corporate Secretary PT Waskita Karya (Persero) Tbk;
4. Head Project Management Office PT Waskita Karya (Persero) Tbk.

fr	K	x	f
----	---	---	---