

第柒章 風險分擔原則

由於民間參與公共建設計畫投資金額龐大，且參與主體眾多，包括政府、民間投資者、融資機構及承包商等，其所涉及的權利義務關係複雜，為使計畫能圓滿推動，如何預估及合理分配風險即為重要關鍵。

一、風險因素及可能影響

本案標的為淡水地區污水下水道系統工程之委外建設營運，係處理淡水地區日益增加之污水量，提高居住品質，故依本案之特性，將本計畫可能遭遇之風險因素分析如下：

（一）一般性風險

- 1、政策風險：包含費率、法令變更、稅負增加、計畫或政策變更、補助終止、預算審議遲延等風險。
- 2、環保風險：包含污染與公害、環保標準改變等風險。
- 3、金融風險：包含利率風險、匯率風險、通貨膨脹等風險。
- 4、市場風險：包含競爭風險、需求風險、附屬事業營收未如預期等風險。
- 5、營運風險：包含勞資糾紛、營運績效等風險。
- 6、財務風險：包含融資協議不履行特許公司破產等風險。
- 7、不可抗力風險：天然與人為災害發生之風險。

（二）興建期風險

- 1、土地取得風險：即污水處理廠用地無法取得之風險。
- 2、延遲完工風險：工期延誤及政府變更設計等風險。
- 3、興建成本超支風險
- 4、古蹟遺址保存及發現埋藏物風險
- 5、施工風險：包含違建拆除、管線遷移及民眾抗爭等風險。

（三）營運期風險

- 1、營運量不足風險

- 2、管理能力風險
- 3、營運中斷風險
- 4、營運成本超支風險

二、各參與主體之風險配置

(一) 一般性風險

一般性風險之各參與主體之風險配置如下：

●：主要承擔者；△次要承擔者

風險種類	風險承擔機構			
	政府	民間機構	工程 承包商	融資機構
1.政策風險				
費率政策	●	△		
法令變更風險	●	△		
稅負增加風險	●	△		
計畫或政策變更風險	●	△		
補助終止風險	●	△		
預算審議遲延風險	●	△		
2.環保風險				
污染與公害	△	●		
環保標準改變	●	△		
3 金融風險				
利率風險		●		△
匯率風險		●		△
通貨膨脹		●		△
4 市場風險				
競爭風險	△	●		
需求風險	●	△		

風險種類	風險承擔機構			
	政府	民間機構	工程 承包商	融資機構
附屬事業營收未如預期		●		△
5.營運風險				
勞資糾紛		●		
營運績效		●		△
6.財務風險				
融資協議不履行		●		△
特許公司破產	△	●		△
7.不可抗力風險				
天然與人為災害發生	△	●		△

(二) 興建期風險

興建期風險之各參與主體之風險配置如下：

風險種類	風險承擔機構			
	政府	民間機構	工程 承包商	融資機構
1. 土地取得風險				
污水廠用地無法取得	●	△		
2. 遲延完工風險				
工期延誤		●	△	
政府變更設計	●	△		
3. 興建成本超支風險				
興建成本超支		●		△
4. 古蹟保存風險				
發現古蹟遺址及埋藏物	●	△		
5. 施工風險				

風險種類	風險承擔機構			
	政府	民間機構	工程 承包商	融資機構
違建拆除未依預定時程	●	△		
管線遷移未依預定時程	●	△		
民眾抗爭	●	△		

(三) 營運期風險

營運期風險之各參與主體之風險配置如下：

風險種類	風險承擔機構			
	政府	民間機構	工程 承包商	融資機構
1.營運量不足風險	●	△		
2.管理能力風險		●		
3.營運中斷風險	△	●		△
4.營運成本超支風險		●		△

三、風險管理措施

(一) 一般性風險

風險種類	風險管理措施
1.政策風險	
費率政策	由政府部門於契約中明定污水處理費費率相關公式及條件，並視污水量變化而有不同之計算公式，以為因應
法令變更風險	於契約中列入除外情事，採取相關補救措施或協商處理
稅賦增加風險	稅賦制度變更而導致民間機構營運發生重大困難時，得由政府予以協助

風險種類	風險管理措施
計畫或政策變更風險	由政府部門於契約中明定相關條件，若有變動列入除外情事，採取相關補救措施或協商處理
補助終止風險	由政府部門於契約中明定相關條件，若有變動列入除外情事，採取相關補救措施或協商處理
預算審議遲延風險	由政府部門於契約中明定相關條件，若有變動列入除外情事，採取相關補救措施或協商處理
2.環保風險	
污染與公害	依據該污水廠用地所核准之環境影響評估，要求民間機構於投標時需承諾環境影響程度，並依循施工營運
環保標準改變	於契約中規範環保標準改變之應變條款
3.金融風險	
利率風險	評選最優申請人時，就此部分因應能力納入考量，需選擇最適申請人具備足以相關金融背景，不致因金融市場波動影響全案之進行或以期貨或保險方式進行避險
匯率風險	同上
通貨膨脹	除物價自然上漲之因素得藉由污水處理費公式中之物價調整因子調整污水處理費費率外，其他因素造成之通貨膨脹風險則須由民間機構自行採取相關之避險措施應對
4.市場風險	
競爭風險	於契約中明訂於本區域內僅開放由最優申請案件申請人營運，無其他廠商競爭之可能

風險種類	風險管理措施
需求風險	加強稽核，要求專用下水道用戶納管，並強化宣導公共下水道之重要性
附屬事業營收未如預期	民間機構應自負附屬事業營運績效優劣
5.營運風險	
勞資糾紛	民間機構應依照相關法規營運，如有糾紛依既有勞資糾紛處理模式
營運績效	民間機構應自負營運績效優劣，加強營運管理績效
6.財務風險	
金融協議不履行	在政府協助辦理中長期融資等財務協助事項外，民間機構應自負與金融機構協議事項
特許公司破產	政府於最低營運量保證中，規劃良好民間機構在經營條件下之一定營收保證，避免破產可能。同時，依據政府接管機制，因應破產情事發生
7.不可抗力風險	
天然與人為災害發生	於契約中明列入不可抗力範圍，要求民間機構應規劃適當保險機制以避險

（二）興建期風險

風險種類	風險管理措施
1.土地取得風險	
污水廠用地無法取得	主辦機關應負責污水處理廠用地之取得，如有延宕則於契約中明訂列入除外情事，採取相關補救措施或協商處理
2.遲延完工風險	

風險種類	風險管理措施
工期延誤	評選最優申請案件申請人時，應將施工能力納入考量，除運用履約保證金加以規範外，並列為重大違約事由，賦予主辦機關得終止契約之權利
政府變更設計	於契約中明訂列入除外情事，採取相關補救措施或協商處理
3.興建成本超支風險	
興建成本超支	民間機構應自負興建成本管控
4.古蹟保存風險	
發現古蹟遺址及埋藏物	於契約中明訂列入除外情事，採取相關補救措施或協商處理
5.施工風險	
違建拆除未按預定時程	於契約中明訂違建拆除係主辦機關之協助事項，如因可歸責於主辦機關而有遲延，則按民間機構提出之接管計畫中預定完成之接管進度，計算污水處理費
管線遷移未依預定時程	於契約中明訂列入除外情事，採取相關補救措施或協商處理
民眾抗爭	於契約中明訂列入除外情事，採取相關補救措施或協商處理

（三）營運期風險

風險種類	風險管理措施
1.營運量不足風險	由政府規劃最低保證營運量提供民間機構在推動接管率之目標下，可獲致一定保證之營運量，並於契約中明訂之
2.管理能力風險	由民間機構自負營運盈虧，需強化管理營運能力

風險種類	風險管理措施
3.營運中斷風險	要求民間機構繳交履約保證金，若因可歸責於民間機構之事由致服務中斷，則由主辦機關依相關接管辦法規定處理
4.營運成本超支風險	由民間機構自負營運盈虧

(四) 補救措施

上述風險管理措施中，如有於契約中列入除外情事者，得採取相關之補救措施如下，以求繼續契約履行而不致中斷：

1. 發生此等除外情事後，雙方均應盡理採取各種必要之合理方法，以減輕因此所致之損害或避免損害之擴大。
2. 雙方因除外情事致契約無法如期履行時，不生遲延責任。
3. 民間機構得檢具獨立公正機構所作成之報告及相關資料說明損害數額，依相關法規請求主辦機關或其他主管機關減免污水處理廠用地租金或其他稅費等。
4. 主辦機關得依民間機構之請求或自行以書面同意停止興建營運期間之計算，並視情形適度延長興建期間。
5. 其他經雙方同意之補救措施。

四、小結

所謂風險分擔，係將風險置於有能力管理之一方，如此方能成就本案之最大效益。故如上述分配風險後，本案可能出現之風險及機率即能降至最低，順利完成本案之興建營運，達到政府與民間雙贏之局面。