

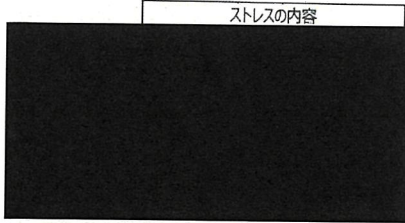
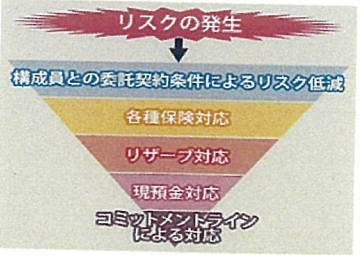
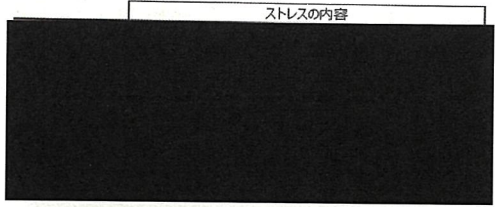
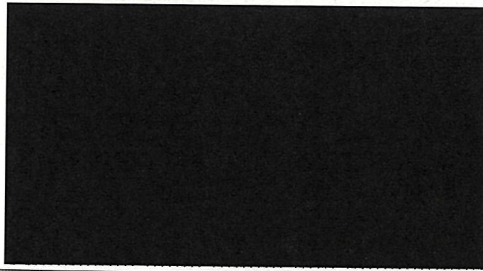

○ 優先交渉権者選定基準

9-1 事業継続性を確保するための対応策

資料5-2

提案項目 記載必須項目	配点	評価基準				記載上の留意事項
		標準未満	標準 配点×0.6	良 配点×0.8	優 配点×1.0	
9.事業継続措置 (16点)	16					
9-1事業継続性を確保するための対応策	8	「標準」を満たしていない。	事業継続性を確保するために必要な資金の考え方及び資金ショート等のリスク対応策について、具体的に明記されている。	リスク対応策が具体的に複数明記されており、それぞれの対応策について、実行の確実性を証明する資料が添付されており、有効性が確認できる。	「良」を上回る提案があった場合に、評価の対象とする。	① 財務に対するインパクトを考える事象を想定し、整理分析すること。 ② 運営権者の財務状況に過度なストレスが生じた場合の対策として、保険、金融機関によるコミットメントラインの設定等について記載すること。 ③ 応募企業又はコンソーシアム構成員による保証を想定する場合は提案の実効性を担保する仕組みを併せて提案すること。 ④ 内容を証明するために必要な資料を添付することとし、当該添付資料については頁数制限に含まない。

○ 提案審査書類の比較

提案項目	Aコンソーシアム		Bコンソーシアム		Cコンソーシアム									
	Aコンソーシアム		Bコンソーシアム		Cコンソーシアム									
9.事業継続措置														
9-1事業継続性を確保するための対応策	<p>《事業継続性を確保するために必要な資金の考え方》</p> <p>1. リスク分析の実施</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・20年以上にわたる本施設の維持管理業務経験及び事業運営経験豊富な構成員とPPP/PFIで200件超の実績を有する保険コンサルタントが共同で詳細なリスク分析を実施し、157項目に及ぶリスクを洗い出し、それぞれのリスク負担先と対応策を明確にした。</li> </ul> <p>2. ストレステストの前提条件</p>  <p>3. リスク発生時の対応方針</p> 		<p>《事業継続性を確保するために必要な資金の考え方》</p> <p>1. リスク分析の実施</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・世界最大で国内インフラ事業のリスクコンサルタントとして豊富な実績を有する保険アドバイザー(協力会社G)を専門アドバイザーとして選定し、リスクの分析と評価を行いました。リスクの分析と評価に際しては代表企業のコンセッション事業の経験や構成員の上下水道事業運営における経験も活用しています。</li> </ul> <p>2. ストレステストの前提条件</p>  <p>3. リスク発生時の対応方針</p> 		<p>《事業継続性を確保するために必要な資金の考え方》</p> <p>1. リスク分析の実施</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・本事業の固有リスクを網羅的に抽出したうえで、財務に影響を与える主要リスクを特定し、ストレステストを実施しています。①保険や金利ヘッジなど個別事象に対応した多量の予防策・対応策に加え、ストレステストの結果を踏まえた②代表企業による株主融資枠、各種の積立金等による包括的な資金対策により、資金ショートによって外部借入に係る返済不能等が生じない計画とします。</li> </ul> <p>2. ストレステストの前提条件</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>分類</th> <th>前提条件の説明</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>収入</td> <td rowspan="3">[Redacted]</td> </tr> <tr> <td>リスクA</td> </tr> <tr> <td>費用</td> </tr> <tr> <td>リスクB</td> <td>支出</td> </tr> </tbody> </table> <p>リスクA：SPCが失う損失 リスクB：一時金支出増（補償までの時差）</p> <p>3. リスク発生時の対応方針</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・個別の予防策・対応策に加え、後述する包括的な資金対策を講じ、万全のリスク対応策により全事業期間を円滑かつ確実に遂行します。</li> </ul> 		分類	前提条件の説明	収入	[Redacted]	リスクA	費用	リスクB	支出
分類	前提条件の説明													
収入	[Redacted]													
リスクA														
費用														
リスクB	支出													
①事業継続性を確保するための財務面に関する施策														
コメント														

提案項目	Aコンソーシアム	提案内容 Bコンソーシアム	Cコンソーシアム																														
<p>①事業継続性を確保するための財務面に関する施策</p>	<p>《資金ショート等のリスク対応策》</p> <p>1. [Redacted]</p> <p>2. [Redacted]</p> <p>3. [Redacted]</p> <p>4. コミットメントラインの設定</p> <table border="1" data-bbox="434 1069 952 1141"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>内容</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>事業期間を通じて地元金融機関Aが設定するコミットメントラインとして [Redacted] を確保。</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	項目	内容	事業期間を通じて地元金融機関Aが設定するコミットメントラインとして [Redacted] を確保。		<p>《資金ショート等のリスク対応策》</p> <p>1. [Redacted]</p> <p>2. [Redacted] のコミットメントラインを設定し、柔軟かつ確実に運転資金を調達します。</p> <p>3. [Redacted]</p> <p>4. [Redacted]</p> <p>5. [Redacted]</p>	<p>《資金ショート等のリスク対応策》</p> <p>1. 代表企業による融資枠 財務に重大な影響を与える事象が発生し、一時的に収支悪化が見込まれる場合等に備え、代表企業による融資枠10億円を設定し、全事業期間にわたり維持します。外部の金融機関等によるコミットメントラインよりも機動性の高いリスクファイナンスを代表企業が用意</p> <p>2. 営業費用積立金 万が一の場合でも運転の中断・空白を生じさせないために、10億円（営業費用2ヶ月分相当額）を積立金として留保</p> <p>3. 元利払積立金 元利払いの支払い遅延・不能は、事業の継続性を確保する上でクリティカルな事象となることから、6億円（6ヶ月分の元利払い相当額）を積立金として留保</p> <p>4. 保険の付保</p> <table border="1" data-bbox="1554 598 2094 1029"> <thead> <tr> <th>対象</th> <th>保険種別</th> <th>加入予定の保険の種類・内容</th> <th>保険金額・取扱い</th> <th>特約事項</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">上水</td> <td>賠償責任保険</td> <td rowspan="2">[Redacted]</td> <td rowspan="2">[Redacted]</td> <td>故意、戦争・暴動、地震・噴火・洪水等に起因する賠償責任</td> </tr> <tr> <td>機械設備損害保険</td> <td>故意、現症による事故、戦争・暴動、地震等による損害</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">下水</td> <td>賠償責任保険</td> <td rowspan="2">[Redacted]</td> <td rowspan="2">[Redacted]</td> <td>故意、戦争・暴動、地震・噴火・洪水等に起因する賠償責任</td> </tr> <tr> <td>機械保険</td> <td>故意、現症による事故、戦争・暴動、地震等による損害</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">下水</td> <td>施設管理者賠償責任保険</td> <td rowspan="2">[Redacted]</td> <td rowspan="2">[Redacted]</td> <td>法律上の賠償責任のない事故、地震・噴火またはこれらによる津波、戦争・外国の武力行使・革命・政権奪取・内乱またはこれに類似の事象暴動、自動車等の所有・使用・管理に関わる事故</td> </tr> <tr> <td>企業財産包括保険（火災保険）</td> <td>地震・噴火またはこれらによる津波、戦争・外国の武力行使・革命・政権奪取・内乱またはこれに類似の事象暴動</td> </tr> </tbody> </table> <p>4. 配当の停止 ・DSCRが一定値を下回った場合には、配当を停止</p> <p>5. [Redacted]</p>	対象	保険種別	加入予定の保険の種類・内容	保険金額・取扱い	特約事項	上水	賠償責任保険	[Redacted]	[Redacted]	故意、戦争・暴動、地震・噴火・洪水等に起因する賠償責任	機械設備損害保険	故意、現症による事故、戦争・暴動、地震等による損害	下水	賠償責任保険	[Redacted]	[Redacted]	故意、戦争・暴動、地震・噴火・洪水等に起因する賠償責任	機械保険	故意、現症による事故、戦争・暴動、地震等による損害	下水	施設管理者賠償責任保険	[Redacted]	[Redacted]	法律上の賠償責任のない事故、地震・噴火またはこれらによる津波、戦争・外国の武力行使・革命・政権奪取・内乱またはこれに類似の事象暴動、自動車等の所有・使用・管理に関わる事故	企業財産包括保険（火災保険）	地震・噴火またはこれらによる津波、戦争・外国の武力行使・革命・政権奪取・内乱またはこれに類似の事象暴動
	項目	内容																															
事業期間を通じて地元金融機関Aが設定するコミットメントラインとして [Redacted] を確保。																																	
対象	保険種別	加入予定の保険の種類・内容	保険金額・取扱い	特約事項																													
上水	賠償責任保険	[Redacted]	[Redacted]	故意、戦争・暴動、地震・噴火・洪水等に起因する賠償責任																													
	機械設備損害保険			故意、現症による事故、戦争・暴動、地震等による損害																													
下水	賠償責任保険	[Redacted]	[Redacted]	故意、戦争・暴動、地震・噴火・洪水等に起因する賠償責任																													
	機械保険			故意、現症による事故、戦争・暴動、地震等による損害																													
下水	施設管理者賠償責任保険	[Redacted]	[Redacted]	法律上の賠償責任のない事故、地震・噴火またはこれらによる津波、戦争・外国の武力行使・革命・政権奪取・内乱またはこれに類似の事象暴動、自動車等の所有・使用・管理に関わる事故																													
	企業財産包括保険（火災保険）			地震・噴火またはこれらによる津波、戦争・外国の武力行使・革命・政権奪取・内乱またはこれに類似の事象暴動																													
コメント	<p>資金調達及びコミットメントラインの設定に関する融資確約書</p>	<p>コミットメントラインの設定</p>	<p>・コミットメントラインではなく代表企業の融資枠を設定。 株主への配当停止が盛り込まれている。</p> <p>・保険料の見積書は添付されているが引受意向書ではない。</p>																														