

**MATRIZ DE RIESGOS DEL PROYECTO "EL ESTANQUILLO-POPAYÁN"**De acuerdo con la Ley 448 de 1998
Documento de carácter no contractual

No.	Área	Tipo de Riesgo	Asignación
1	PREDIAL	Los efectos de las variaciones en el valor estimado de predios (incluyendo expropiación) y compensaciones socioeconómicas	Público - Privado
2	PREDIAL	Los efectos de las demoras y los costos en la gestión predial a cargo del concesionario	Privado
3	AMBIENTAL	Los efectos de los costos y las demoras en la obtención de las licencias ambientales, planes de manejo ambiental, conceptos y demás permisos de carácter ambiental.	Privado
4	AMBIENTAL	Los efectos de las variaciones en el valor estimado de las compensaciones socio ambientales	Público - Privado
5	SOCIAL	Los efectos de las demoras y las variaciones en los costos de las gestiones requeridas tanto para la protocolización como para la implementación de las Nuevas Consultas previas, así como de los acuerdos de consulta previa protocolizados	Privado
6	SOCIAL	Los efectos favorables o desfavorables derivados de cualquier modificación en las obligaciones derivadas de los acuerdos que se presente en las consultas previas protocolizadas o en la Nuevas Consultas Previas protocolizadas	Privado
7	SOCIAL	Los efectos favorables o desfavorables derivados de las variaciones en el Valor Estimado de Nuevas Consultas Previas	Público - Privado
8	AMBIENTAL / SOCIAL	El costo de las obras menores solicitadas por la ANI o por la autoridad estatal competente, posteriores a la expedición de la licencia, por razones no imputables al concesionario	Público
9	AMBIENTAL / SOCIAL	Los efectos desfavorables de la no instalación o reubicación de casetas de peaje en el proyecto	Público
10	AMBIENTAL / SOCIAL	Los efectos desfavorables de la invasión de derecho de vía	Privado
11	REDES	Los efectos de las variaciones en el valor estimado para el traslado y/o intervención de redes	Público - Privado
12	DISEÑO	Efectos derivados de los cambios en los estudios y diseños, incluyendo, pero sin limitarse a modificaciones sobre la programación de obra, sobre los costos y el impacto sobre otros riesgos a cargo de la ANI.	Privado
13	DISEÑO	Sobrecostos de los cambios en diseño por decisiones de la ANI o cómo consecuencia del trámite ambiental por razones no imputables al concesionario.	Público

**MATRIZ DE RIESGOS DEL PROYECTO "EL ESTANQUILLO-POPAYÁN"**De acuerdo con la Ley 448 de 1998
Documento de carácter no contractual

No.	Área	Tipo de Riesgo	Asignación
14	CONSTRUCCIÓN	Efectos favorables o desfavorables de las variaciones en las cantidades de obra	Privado
15	CONSTRUCCIÓN	Efectos favorables o desfavorables de la variación en precios de los insumos	Privado
16	CONSTRUCCIÓN	Efectos derivados del estado y la fecha de la entrega de la infraestructura existente.	Privado
17	CONSTRUCCIÓN	Los efectos favorables o desfavorables de la variación en los costos asociados a las cantidades de obras requeridas para túneles con soporte parcial por riesgo geológico	Público - Privado
18	CONSTRUCCIÓN	Los efectos favorables o desfavorables de la variación en los costos (incluye precios y cantidades) de las obras requeridas para túneles sin soporte parcial por riesgo geológico	Privado
19	CONSTRUCCIÓN	Efectos favorables o desfavorables de la variación en costos (incluye precios y cantidades) de las obras requeridas para la prevención o solución de eventos geológicos (Sitios Críticos Identificados y nuevos sitios críticos)	Privado
20	CONSTRUCCIÓN	Efectos favorables o desfavorables de los costos asociados para la prevención o solución de eventos geológicos (nuevos sitios críticos)	Público
21	OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO	Efectos ligados al estado y fecha de entrega de la infraestructura existente.	Privado
22	OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO	Efectos de las variaciones en las cantidades de obra requeridas para las obras de mantenimiento y las actividades de operación (Incluye sitios Críticos Identificados y Nuevos Sitios Críticos)	Privado
23	OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO	Efectos de las variaciones en los precios de los insumos para las obras de mantenimiento y las actividades de operación (Incluye sitios Críticos Identificados y Nuevos Sitios Críticos)	Privado
24	COMERCIAL	Los efectos favorables o desfavorables de la variación de los ingresos en el Recaudo del proyecto por los cambios en el tráfico durante la vida del Proyecto, en la medida en que la asunción de este riesgo conlleva la obtención del VPIP por parte del Concesionario dentro del Plazo establecido.	Privado
25	COMERCIAL	Efectos desfavorables sobre los ingresos derivados de evasión del pago de peajes	Privado
26	COMERCIAL	Efectos desfavorables sobre los ingresos derivados de elusión del pago de peajes cuando se habilite el uso de nuevas vías públicas no contempladas durante la fase de estructuración	Público

**MATRIZ DE RIESGOS DEL PROYECTO "EL ESTANQUILLO-POPAYÁN"**De acuerdo con la Ley 448 de 1998
Documento de carácter no contractual

No.	Área	Tipo de Riesgo	Asignación
27	COMERCIAL	Efectos favorables o desfavorables derivados de variaciones en los ingresos generados por diferencias en la fecha de entrega de la infraestructura asociada al recaudo	Privado
28	COMERCIAL	Efectos de la variación de los ingresos por explotación comercial derivados de la prestación de servicios adicionales	Privado
29	COMERCIAL	Parcialmente los efectos favorables o desfavorables del acaecimiento de un evento por Restricción de Movilidad, en tanto la asunción de este riesgo conlleva, exclusivamente, la obligación de la ANI de hacer las compensaciones al Concesionario en las condiciones, plazos y montos previstos expresamente en el Contrato.	Público
30	FINANCIERO	Efectos desfavorables de la no obtención del financiamiento total requerido para la financiación del proyecto	Privado
31	FINANCIERO	Efectos de la alteración de las condiciones de financiación y/o costos de la liquidez que resulten de la variación en las variables del mercado o condiciones del proyecto.	Privado
32	FINANCIERO	Insuficiencia de recursos para el pago de la interventoría y coordinación, y del soporte contractual, por razones no atribuibles al concesionario	Público
33	LIQUIDEZ	Efecto de las variaciones en la liquidez generada por variaciones en el tráfico	Privado
34	LIQUIDEZ	Efectos favorables o desfavorables sobre las condiciones de la liquidez del proyecto en general derivados de las variaciones de las variables del mercado o de la economía en general	Privado
35	SOBERANO	Efectos de las variaciones en la rentabilidad del proyecto, incluyendo, pero sin limitarse a variables como la TIR	Privado
36	SOBERANO	Efecto de las variaciones en las condiciones macroeconómicas que tengan impacto en el proyecto	Privado
37	CAMBIARIO	Efectos de la variación del peso frente a otras monedas	Privado
38	REGULATORIO	Efectos por las variaciones en la aplicación de la estructura tarifaria, la aplicación de nuevas tarifas diferenciales en el proyecto e imposibilidad del incremento previsto	Público
39	REGULATORIO	Los sobrecostos o ahorros generados por la implementación de nuevas tecnologías de recaudo.	Público

**MATRIZ DE RIESGOS DEL PROYECTO "EL ESTANQUILLO-POPAYÁN"**De acuerdo con la Ley 448 de 1998
Documento de carácter no contractual

No.	Área	Tipo de Riesgo	Asignación
40	REGULATORIO	Efectos de los cambios en la normatividad (General)	Privado
41	REGULATORIO	Efectos de los cambios en Normatividad Tributaria	Público - Privado
42	REGULATORIO	Parcialmente efectos de los cambios en las especificaciones técnicas	Público
43	FUERZA MAYOR	Parcialmente los efectos derivados de los eventos de fuerza mayor en la adquisición predial ocasionada por eventos eximentes de responsabilidad	Público
44	FUERZA MAYOR	Parcialmente los efectos derivados de los eventos de fuerza mayor por demoras en la disponibilidad de predios por eventos eximentes de responsabilidad	Público
45	FUERZA MAYOR	Parcialmente los efectos de la ocurrencia de eventos eximentes de responsabilidad que generen costos ociosos de mayor permanencia en obra	Público
46	FUERZA MAYOR	Parcialmente los efectos derivados de los eventos de fuerza mayor por demoras en más de un 50% del tiempo máximo establecido para la expedición de las licencias, permisos y/o conceptos ambientales por causas no imputables al concesionario	Público
47	FUERZA MAYOR	Parcialmente los efectos derivados de los eventos de fuerza mayor por demoras en la consulta previa con comunidades en un plazo mayor de 180 días, por causas no imputables al concesionario, o por el reconocimiento nuevas comunidades posterior a la expedición o modificación de la Licencia Ambiental	Público
48	FUERZA MAYOR	Parcialmente los efectos derivados de los eventos de fuerza mayor por interferencia de redes en el corredor considerado como evento eximente de responsabilidad	Público
49	FUERZA MAYOR	Parcialmente los efectos derivados de los eventos de fuerza mayor por más del 150% adicional del tiempo máximo establecido por la Ley Aplicable dentro de los trámites ante las Autoridades Estatales	Público
50	FUERZA MAYOR	Los efectos derivados del acaecimiento de eventos asegurables y los efectos de todos y cualesquiera daño, perjuicio o pérdidas de los bienes de propiedad del concesionario causados por terceros diferentes de la ANI	Privado
51	FUERZA MAYOR	Parcialmente los efectos derivados del acaecimiento de eventos No asegurables	Público

*Estructura propuesta de matriz de riesgo considerando los lineamientos de política de riesgos de la entidad, de documentos CONPES sobre la materia y de la más reciente versión de metodologías de obligaciones contingentes del MHCP