

Anexo 1. Matriz de Asignación de Riesgos del Proyecto- Contrato de Infraestructura			
No.	Área del riesgo (tipo de riesgo)	Identificación del Riesgo	Asignación
1	Comercial	Los efectos favorables y/o desfavorables de la variación de los Ingresos por Recaudo de Tarifa por Uso de la Infraestructura Férrea pagados por Terceros Operadores que le correspondan al Concesionario.	Privado
2	Comercial	Los efectos favorables y/o desfavorables de la variación de los Ingresos por Prestación del Servicio Público de Transporte Ferroviario de Carga.	Privado
3	Comercial	Los efectos favorables y/o desfavorables de la variación de los Ingresos por Prestación de Servicios Logísticos e Ingresos por Explotación Comercial, que puede recaudar el Concesionario durante la ejecución del Contrato. (ingresos no regulados)	Privado
4	Diseño	Los efectos favorables y desfavorables de la variación de los costos en la elaboración y modificación de los Estudios y Diseños de Detalle requeridos para cumplir de manera rigurosa con las Especificaciones Técnicas definidas en el Contrato y/o cualquier variación entre los presupuestos que se deriven de esos Estudios y Diseños de Detalle y el costo real de las obras que cumplan con las Especificaciones Técnicas contractualmente definidas.	Privado
5	Diseño	Los efectos favorables y/o desfavorables de los cambios en diseño que resulten de una decisión unilateral de la entidad concedente y por razones no imputables al concesionario	Público
6	Diseño	Los efectos favorables y/o desfavorables de los cambios en diseño que surjan como consecuencia de nuevas obras solicitadas por la Autoridad Ambiental o por la ANI o por decisiones judiciales, posteriores a la expedición de la Licencia Ambiental, el Plan de Manejo Ambiental y/o cualquier instrumento de manejo y control ambiental del Proyecto.	Público
7	Construcción y rehabilitación	Efectos favorables y/o desfavorables sobre los costos y plazos de los insumos, equipos, materiales, mano de obra, garantías, entre otros necesarios para la construcción y puesta en funcionamiento de las obras, bien sea en moneda local o extranjera.	Privado
8	Construcción y rehabilitación	Los efectos favorables y/o desfavorables de las mayores cantidades de obra con respecto a las previstas inicialmente por el Concesionario para cumplir con las Especificaciones Técnicas y los Indicadores. Se incluyen las cantidades de obra asociadas a las condiciones del suelo donde se desarrollará el Proyecto.	Privado
9	Construcción y rehabilitación	Los efectos favorables y/o desfavorables de la variaciones en los costos por plazos adicionales que se requieren para culminar las intervenciones, así como sus efectos sobre la retribución entre otros aspectos del contrato.	Privado

Anexo 1. Matriz de Asignación de Riesgos del Proyecto- Contrato de Infraestructura			
No.	Área del riesgo (tipo de riesgo)	Identificación del Riesgo	Asignación
10	Construcción y rehabilitación	Los efectos favorables y/o desfavorables por la disponibilidad de insumos, materiales o equipos necesarios para llevar a cabo las actividades de Construcción, así como el costo y plazos para el suministro de los elementos que se requieran para adelantar oportunamente las actividades de Construcción, y aquellos elementos que se requieran como fuentes de materiales o para la disposición de residuos producidos en la ejecución del Proyecto o que no sean utilizados por el Proyecto.	Privado
11	Construcción y rehabilitación	Los efectos favorables y/o desfavorables relacionados con la gestión y costos asociados a la obtención y cumplimiento de licencias, permisos, planes o autorizaciones para llevar a cabo las actividades de Construcción, diferentes a los estipulados en los riesgos ambientales, sociales y culturales.	Privado
12	Construcción y rehabilitación	Los efectos favorables y/o desfavorables de las condiciones de la entrega de la infraestructura correspondiente al Proyecto, en el estado en que sea entregado por la ANI. Lo anterior, sin perjuicio de la obligación de la ANI de salir en defensa jurídica de las áreas que conforman el Área Disponible, cuando los procedimientos judiciales o administrativos respectivos se basen en hechos anteriores a su puesta a disposición al Concesionario, tal como lo establece la Sección 3.11(s).	Privado
13	Redes	Efectos favorables y/o desfavorables derivados de la variación en costos y plazos de la gestión de traslado, intervención, protección y/o reubicación de	Privado
14	Redes	Efectos favorables y/o desfavorables derivados de la variación en costos del traslado, intervención, protección y/o reubicación de las redes	Público - Privado
15	Material Rodante	Los efectos favorables y/o desfavorables en la estructura de costos y cronogramas, generados por las variaciones en las cantidades, precios de mercado y plazos requeridos para llevar a cabo las actividades de Operación y Mantenimiento del Material Rodante de la Nación o cualquier otro Material Rodante utilizado por el Concesionario para la Prestación del Servicio de Transporte Ferroviario de Carga, durante toda la ejecución del Proyecto, con la finalidad de cumplir con las Especificaciones Técnicas.	Privado
16	Material Rodante	Los efectos favorables y/o desfavorables asociados a la variación de los costos de los elementos como repuestos y partes necesarias para la Puesta a Punto del Material Rodante de la Nación o cualquier otro Material Rodante utilizado por el Concesionario para la Prestación del Servicio de Transporte Ferroviario de Carga en condiciones de operación requeridas para la homologación de tránsito por otras vías férreas.	Privado

Anexo 1. Matriz de Asignación de Riesgos del Proyecto- Contrato de Infraestructura			
No.	Área del riesgo (tipo de riesgo)	Identificación del Riesgo	Asignación
17	Material Rodante	Los efectos favorables y/o desfavorables asociados a variación de costos en el suministro (incluyendo, adicionalmente, lo relacionado con el proceso de importación y homologación de los equipos de acuerdo con lo dispuesto por la Ley Aplicable), la instalación, el montaje, las pruebas, puesta en funcionamiento de los equipos, los sistemas férreos (p.ej. Señalización, control de trenes, comunicación, y otros), incluyendo el Material Rodante.	Privado
18	Material Rodante	Los Efectos favorables y/o desfavorables asociados a las demoras en los tiempos de entrega de material rodante nuevo y/o repotenciado por parte de los fabricantes y/o vendedores y/o proveedores y las afectaciones que estas variaciones en las entregas de equipos generen en los tiempos de operación, explotación comercial y otras etapas o fases del proyecto.	Privado
19	Material Rodante	Los Efectos favorables y/o desfavorables sobre los costos y plazos para la provisión, instalación y puesta en funcionamiento de los equipos del proyecto, incluyendo el material rodante para Construcción y Mantenimiento de vía la férrea.	Privado
20	Material Rodante	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados del estado del Material Rodante de la Nación al momento de su entrega y que será usado para la Construcción, Mantenimiento y Operación de la Vía Férrea, así como para la Prestación del Servicio de Transporte Ferroviario de Carga.	Privado
21	Predial	Los efectos favorables o desfavorables derivados de las variaciones del Valor Estimado para la adquisición de Predios y Compensaciones Socioeconómicas. (Incluyendo Expropiación).	Público - Privado
22	Predial	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de los costos y las demoras en la Gestión Predial, en relación con el resultado de gestionar la disponibilidad y/o adquisición de Predios requeridos para adelantar las intervenciones, en representación de la ANU.	Privado
23	Predial	Los efectos desfavorables derivados de la vigilancia y tenencia del Área Disponible, así como de su defensa jurídica por causas posteriores a dicha recepción y los efectos favorables y/o desfavorables derivados de la vigilancia y tenencia de los Predios Requeridos, una vez se realice su Gestión Predial.	Privado
24	Predial	La gestión, compra y sobrecostos asociados a los predios que adquiera el Concesionario y que no sean objeto de Reversión a la entidad pública, como los utilizados como fuentes y/o disposición de residuos.	Privado
25	Ambiental	Los efectos favorables y/o desfavorables por aumento de costos y tiempos asociados a la gestión ambiental para la obtención, modificación o cesión de las Licencias Ambientales, Planes de Manejo Ambiental, demás permisos, autorizaciones, planes o instrumentos de manejo ambiental ante las autoridades competentes.	Privado

Anexo 1. Matriz de Asignación de Riesgos del Proyecto- Contrato de Infraestructura			
No.	Área del riesgo (tipo de riesgo)	Identificación del Riesgo	Asignación
26	Ambiental	Los efectos favorables y/o desfavorables asociados a la gestión y costos de la expedición, cesión o modificación de las Licencias Ambientales, Planes de Manejo Ambiental, demás permisos, autorizaciones, planes o instrumentos de manejo ambiental que se deriven de una modificación regulatoria posterior a la fecha de apertura del proceso de selección	Público
27	Ambiental	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de las variaciones en el Valor Estimado de las Compensaciones Ambientales producto de la expedición de Licencias, Planes de Manejo Ambiental, demás permisos, autorizaciones, posteriores a la fecha de apertura del proceso de selección	Público - Privado
28	Ambiental	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de la variación en el Valor Estimado de las Compensaciones Socioambientales, derivadas de las Licencias Ambientales, Planes de Manejo Ambiental, demás permisos, autorizaciones, planes o instrumentos de manejo ambiental que hayan sido cedidos o se encuentren vigentes a la fecha de apertura del Proceso de Selección.	Privado
29	Ambiental	Los efectos favorables y/o desfavorables de cambios por decisión del Concesionario con respecto a las Licencias Ambientales, Planes de Manejo Ambiental, demás permisos, autorizaciones, planes o instrumentos de manejo ambiental luego de su aprobación inicial durante la ejecución del proyecto, y cuando el Concesionario decida, de manera unilateral, iniciar de nuevo alguno de los trámites anteriormente mencionados.	Privado
30	Ambiental	Los costos asociados a la realización de las obras no previstas en las Especificaciones Técnicas del Contrato y que sean solicitadas por la ANI en virtud de requerimientos elevados por Autoridades Estatales o que sean reconocidas mediante fallo judicial en firme, posteriores a la expedición de la Licencia Ambiental, Plan de Manejo Ambiental o cualquier otro instrumento de manejo ambiental del Proyecto o a la modificación de este, siempre y cuando sea por razones no imputables al Concesionario.	Público
31	Social y cultural	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de las demoras y los costos de las socializaciones con la comunidad y/o grupos de interés, y las demoras y los costos en las gestiones derivados de los acuerdos de consulta previa protocolizados antes de la fecha de apertura del Proceso de Selección	Privado
32	Social y cultural	Los efectos favorables y/o desfavorables de las variaciones en el valor estimado para la implementación de los acuerdos derivados de la consulta previa con comunidades protocolizados antes de la fecha de apertura del Proceso de Selección	Privado

Anexo 1. Matriz de Asignación de Riesgos del Proyecto- Contrato de Infraestructura			
No.	Área del riesgo (tipo de riesgo)	Identificación del Riesgo	Asignación
33	Social y cultural	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de los costos y demoras que se generen como consecuencia de la Gestión Social y Ambiental que adelante el Concesionario para realizar nueva(s) consulta(s) previa(s). Es decir, aquellas posteriores a la fecha de apertura del Proceso de Selección.	Privado
34	Social y cultural	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de los costos que generen los compromisos adquiridos en los acuerdos protocolizados de nueva(s) consulta(s) previa(s). Es decir, aquellas posteriores a la fecha de apertura del Proceso de Selección.	Público - Privado
35	Social y cultural	Los efectos desfavorables correspondientes a pérdidas, daños, gastos, cargos o expensas con ocasión de la invasión de la infraestructura del proyecto por parte de terceros, en cualquiera de las fases del proyecto.	Privado
36	Social y cultural	Los efectos favorables y/o desfavorables asociados con los costos y sobrecostos derivados del cumplimiento de los permisos o autorización debidamente expedida y notificada a la fecha de apertura del proceso de selección del proyecto para la utilización o la intervención en bienes de interés cultural (BIC) necesarios para el proyecto. Lo anterior incluye tanto aquellos relacionados con el costo y sobrecosto de las actividades requeridas para la gestión ante las autoridades, como aquellos relacionados con el cumplimiento de las obligaciones o compensaciones derivadas de dichos permisos o autorizaciones.	Privado
37	Social y cultural	Los efectos favorables y/o desfavorables asociados con los costos y sobrecostos efectivos del cumplimiento de los permisos o autorización debidamente expedido y notificado, cuando el Concesionario decida unilateralmente generar cambios a los permisos o autorizaciones relacionados con aspectos sociales y culturales u obtener un nuevo permiso o autorización.	Privado
38	Operación y mantenimiento	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de mayores o menores cantidades de obra con respecto a las previstas inicialmente por el Concesionario para las actividades de Operación y Mantenimiento, para cumplir Especificaciones Técnicas y con los Indicadores. Se incluyen las asociadas a las condiciones del suelo donde se desarrollará el Proyecto.	Privado
39	Operación y mantenimiento	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de la Variación positiva o negativa de los precios de los insumos, bien sea en moneda local o extranjera.	Privado
40	Operación y mantenimiento	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de variaciones en los costos por plazos adicionales que se requieren para las actividades de operación y mantenimiento, así como sus efectos sobre la retribución entre otros aspectos del contrato.	Privado
41	Operación y mantenimiento	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de la disponibilidad de insumos y suministro de equipos así como disponibilidad de fuentes de materiales y/o disposición de materiales de residuo para llevar a cabo las actividades de operación y mantenimiento.	Privado

Anexo 1. Matriz de Asignación de Riesgos del Proyecto- Contrato de Infraestructura			
No.	Área del riesgo (tipo de riesgo)	Identificación del Riesgo	Asignación
42	Operación y mantenimiento	Los efectos favorables y/o desfavorables relacionados con la gestión y costos asociados a la obtención y cumplimiento de licencias, permisos, planes o autorizaciones para llevar a cabo las actividades de Operación y Mantenimiento, diferentes a los estipulados en los riesgos ambiental, social y cultural.	Privado
43	Operación y mantenimiento	Los efectos favorables y/o desfavorables de las condiciones de la entrega de la infraestructura correspondiente al proyecto, en el estado en que sea entregado por la entidad pública.	Privado
44	Operación y mantenimiento	Los efectos derivados de los cambios tecnológicos cuya implementación sea requerida por la entidad contratante que afecten de forma específica a este tipo de proyectos y que conlleven inversiones de adaptación.	Público - Privado
45	Operación y mantenimiento	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de los demás factores asociados a las variaciones en costos y plazo para dar cumplimiento a las obligaciones de operación y mantenimiento con el objetivo de cumplir con la disponibilidad de la infraestructura, los estándares de calidad y los niveles de servicio requeridos para la prestación del servicio a los usuarios.	Privado
46	Operación y mantenimiento	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de la no compatibilidad de los componentes del proyecto o potenciales efectos de las interfaces técnicas a las que haya lugar, en los casos en que las actividades asociadas a la construcción y/o mejoramiento de la infraestructura del proyecto férreo no se encuentren integradas con la operación, puesta en marcha y mantenimiento del proyecto férreo.	Privado
47	Cambiario	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de la variación en el poder adquisitivo del peso colombiano o de cualquier otra moneda, con efectos en cualquier flujo del proyecto.	Privado
48	Cambiario	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de la variación de los flujos del proyecto, debido a que sus ingresos y egresos pueden estar denominados en otras monedas y depender así del comportamiento de la tasa de cambio frente a monedas distintas al peso colombiano.	Privado
49	Económicos	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de las variaciones o cambios en los ciclos de la economía nacional o internacional, así como el efecto generado sobre el Proyecto de cualquier variable o situación económica que afecte de manera transversal o general a cualquier agente económico.	Privado
50	Económicos	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de las variaciones en las condiciones macroeconómicas, en los indicadores económicos colombianos o de los países de donde sean originarios los integrantes del Concesionario o sus accionistas o de otros países que puedan afectar la economía colombiana o el desarrollo del proyecto.	Privado

Anexo 1. Matriz de Asignación de Riesgos del Proyecto- Contrato de Infraestructura			
No.	Área del riesgo (tipo de riesgo)	Identificación del Riesgo	Asignación
51	Económicos	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de las variaciones en la rentabilidad del proyecto, incluyendo pero sin limitarse a variables como la Tasa Interna de Retorno (TIR), así como la obtención de las utilidades o el sufrimiento de pérdidas.	Privado
52	Financiación	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de la no obtención del financiamiento para la ejecución del proyecto.	Privado
53	Financiación	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de la alteración de las condiciones de financiación, es decir, los costos efectivos de la consecución de la financiación necesaria para el proyecto en términos de montos plazos, intereses y comisiones.	Privado
54	Financiación	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de la alteración de la composición de las fuentes de financiación del Concesionario.	Privado
55	Financiación	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de la variación del monto de financiación necesaria para la ejecución del contrato.	Privado
56	Financiación	La insuficiencia del valor estimado de los recursos aportados a la Subcuenta Soporte Contractual y a la Subcuenta Interventoría y Coordinación, para hacer los pagos a que se compromete la ANI, en los casos en que no hubiere incurrido el Concesionario en incumplimiento con su obligación de realizar aportes a dichas subcuentas. La asunción de este riesgo conlleva, exclusivamente la obligación de la ANI de compensar al Concesionario en las condiciones establecidas en el presente Contrato, el fondeo faltante efectuado por el Concesionario, para la cobertura de este riesgo.	Público
57	Liquidez	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de la falta de recursos líquidos que necesita el proyecto durante su ejecución, para el adecuado desarrollo y funcionamiento del mismo	Privado
58	Cambio regulatorio	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de los cambios en la estructura tarifaria o aplicación de tarifas diferenciales o imposibilidad de reajuste en la Tarifa por Uso de Infraestructura Férrea en lo que se refiere a su porcentaje de los ingresos derivados de las tarifas por uso de la Infraestructura Férrea.	Público - Privado
59	Cambio regulatorio	Efectos favorables o desfavorables derivados de los cambios en la estructura tarifaria o aplicación de tarifas diferenciales o imposibilidad de reajuste de tarifas diferentes a la tarifa de uso de infraestructura férrea.	Privado
60	Cambio regulatorio	Los efectos del riesgo de cambios en la legislación tributaria (cambio tributario), entendido como la imposición de nuevos tributos o la eliminación o variación de los existentes, respecto de los vigentes a la fecha de apertura del proceso de selección que en forma directa y por sí sola afecte el costo de la ejecución del contrato.	Público - Privado

Anexo 1. Matriz de Asignación de Riesgos del Proyecto- Contrato de Infraestructura			
No.	Área del riesgo (tipo de riesgo)	Identificación del Riesgo	Asignación
61	Cambio regulatorio	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de los cambios en las especificaciones técnicas derivados de cambios regulatorios que sean solicitados por la entidad pública, por fallos de orden judicial y por causas no imputables al Concesionario.	Público
62	Cambio regulatorio	Los efectos favorables y/o desfavorables derivados de los cambios regulatorios, administrativos, legales, técnicos, diferentes a los que expresamente asuma la ANI y en las proporciones acordadas en este Contrato, deberán ser aplicados y/o implementados por el Concesionario de acuerdo con lo establecido en la normatividad emitida.	Privado
63	Fuerza mayor (eventos asegurables)	Los Efectos favorables o desfavorables derivados de la ocurrencia de eventos asegurables	Privado
64	Fuerza mayor (eventos no asegurables)	Los Efectos favorables o desfavorables derivados de la ocurrencia de eventos no asegurables	Público