

[カナダ大使館・在日カナダ商工会議所共催セミナー]

日本における近時のPFI法の改正  
～コンセッション方式の導入及び官民連携インフラ  
ファンドの創設について

2014年5月22日

TMI総合法律事務所

弁護士 谷笹 孝史



[Canadian Embassy・CCCJ Joint Seminar]

Recent Amendments to the Japanese PFI Law  
～ Introduction of Concession PFIs and  
the Establishment of Infrastructure Fund Invested  
by the Public and Private sectors ～

22 May 2014

TMI Associates

Takafumi Tanisasa



# 1 平成23年改正の概要

---

- PFI対象施設の拡大(2条等)
- 民間事業者による提案制度の創設(6条)
- PFI事業者に係る欠格事由(9条)
- 技術提案制度の導入(10条)
- 実施方針の策定の見通し等の公表(15条)
- **コンセッション方式の導入(16条～30条)**
- 職員の派遣等についての配慮(78条)
- 民間資金等活用事業推進会議の設置(81条～84条)

# 1 Outline of Reform of 2011

---

- Expansion of PFI applicable facilities (Article 2, etc.)
- Establishment of system for private sector proposals (Article 6)
- Disqualifying reasons for PFI operators (Article 9)
- Introduction of system for technology related proposals (Article 10)
- Public disclosure of the Implementation Policies outlook (Article 15)
- **Introduction of Concession Method (Articles 16～30)**
- Considerations for dispatch of public officials (Article 78)
- Establishment of a PFI Promotion Council (Article 81～84)

## 2 コンセッション方式について

---

### ① コンセッション方式とは

利用料金の徴収を行う公共施設について、公共施設等の所有権を公共主体が保有したまま、公共施設等の運営権を民間事業者に設定するPFIの方式

⇒ サービス購入型ではなく、独立採算型又は混合型PFI  
事業者はプロジェクト(事業収益性)のリスクを負担する

## 2 Concession Method

---

### ① Definition of Concession Method

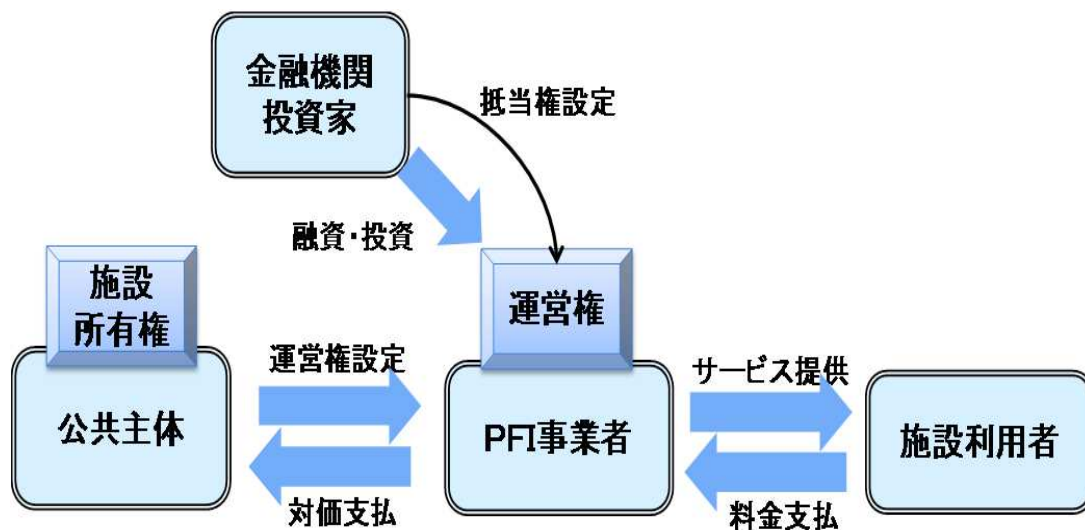
A method of PFI in which a public authority, while keeping ownership of the facility, grants to a private entity the right to operate a public facility, etc. collecting usage fees.

⇒ The public authority does NOT procure the service from the private entity, RATHER the project is operated by the private entity under its independent/combined accounting system.

The private entity bears the risk of profit/loss of the project.

## 2 コンセッション方式について

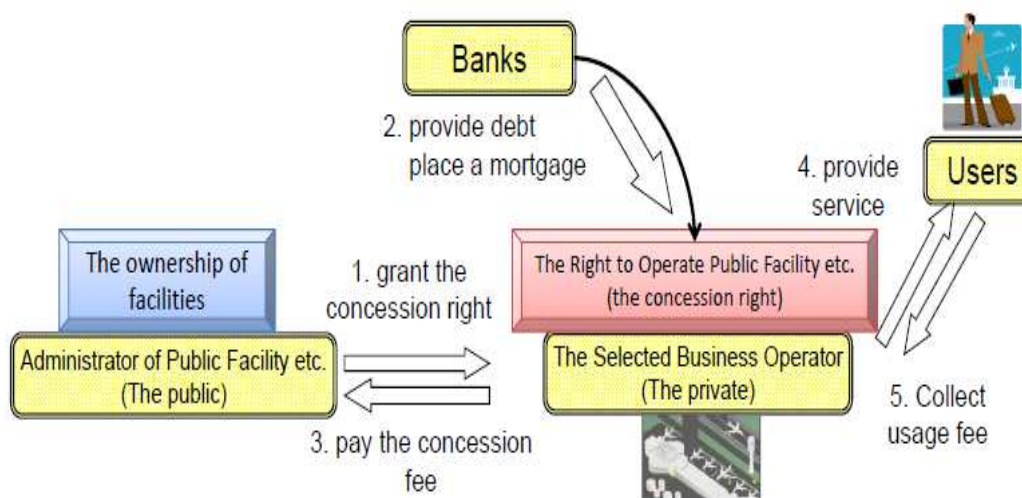
### ・ スキーム図



7



## 2 Concession Method (Continued)



Note: "The PPP/PFI in Japan" (15<sup>th</sup> April 2014) Private Finance Initiative Promotion Office, Cabinet Office, Government of Japan

8



## 2 コンセッション方式について

---

### ② 公共施設等運営権の意義

公共施設等の管理者等が所有権を有する公共施設等（利用料金を徴収するものに限る。）について、運営等を行い、利用料金を自ら收受する権利

#### \* ポイント

##### ・ 公共施設等

あらゆる公共施設が対象となる(PFI法上の制限はなし)

但し、個別法(道路整備特措法、空港法等)との関係に留意

##### ・ 管理者等

##### ・ 所有権

公共主体が当該施設の所有権を有することが必要

(敷地の所有権を有することまでは不要)

## 2 Concession Method (Continued)

---

### ② Definition of Concession Right

Right to **operate public facilities, etc.** owned by the **Administrator, etc.** and collect the usage fee.

#### \* Important ‘Takeaways’

##### ・ **Public Facilities, etc.** subject to Concession Right

All public facilities (no limits under the PFI Act)

But, to consider regulations by specific laws (such as the Act on Special Measurement for Road Maintenance and the Airport Act)

##### ・ **Administrator, etc.**

##### ・ **Ownership**

The facilities must be owned by the public entity

(Ownership of the site on which the facility is located is NOT necessary.)

## 2 コンセッション方式について

---

- ・ 利用料金を徴収

事業者は当該利用料金の収受により投下資本を回収する

- ・ 運営等

運営及び維持管理並びにこれらに関する企画をいい、国民に対するサービスの提供を含む

「建設」が含まれない

⇒ 施設を「新設」する場合は、従来型PFI等との組み合わせ

## 2 Concession Method (Continued)

---

- ・ Collection of Usage Fees

The Operator will recover the investment by collecting usage fees.

- ・ Operation, etc.

Operation, maintenance and related plans, including provision of services for citizens.

But, NOT including Construction.

⇒ New construction of a PFI facility requires combination with the existing PFI, etc.

## 2 コンセッション方式について

---

### ③ 公共施設等運営権の性質

みなし物権

⇒ 譲渡、抵当権の設定等が可能

(但し、移転には管理者等の許可が必要)

対抗要件は登録

減価償却の対象となる

\* 設定時期は、施設の完成後

## 2 Concession Method (Continued)

---

### ③ Legal nature of Concession Right

Deemed real right

⇒ Possible to transfer, be mortgaged or the like

(subject to permission of the Administrator)

Perfection is registration.

Depreciation is available.

\* Concession Right is created after completion of the public facility.

## 2 コンセッション方式について

---

### ④ 運営権設定の対価

管理者等は、当該公共施設等の整備に要した費用の全部又は一部を、事業者から運営権設定の「対価」という形で徴収可能

但し、支払金額、支払方法、支払時期について定めはない

⇒ 柔軟な定め方が可能

## 2 Concession Method (Continued)

---

### ④ Consideration of Concession Right

The Administrator can recover the cost of construction of the public facility from the Operator for the consideration of Concession Right.

However, the amount, payment method and due date of the consideration is not stated under the PFI Act.

⇒ Flexible arrangements are possible.



## 2 コンセッション方式について

---

### ⑤ 利用料金の徴収

民間事業者が利用料金を自らの収入として収受可能

利用料金額は、実施方針に従い民間事業者が決定(但し、個別法に基づく制約がある場合もある)

但し、届出が必要

## 2 Concession Method (Continued)

---

### ⑤ Collection of Usage Fees

A private Operator can receive usage fees as its own income.

The amount of usage fees can be set by the Operator in accordance with the Implementation Policies (occasionally subject to other specific laws).

Notification to the authority is required.

## 2 コンセッション方式について

---

### ⑥ 公共施設等運営権実施契約

運営等の開始前に実施契約の締結が必要

運営権の設定のみでは、事業を行うことはできない

当該契約については、記載事項が法定されている

- ・ 記載事項

- 運営等の方法

- 事業の継続が困難となった場合における措置

- 施設の利用約款の決定手続・公表方法

- その他内閣府令で定める事項

## 2 Concession Method (Continued)

---

### ⑥ Implementation Agreement for Concession Right

Implementation Agreement is required before operation.

(Only granting Concession Right is not sufficient.)

The statutory terms and conditions are applicable:

- Method of Operation
- Measures to deal with possible operational difficulties
- Rules to make or disclose the usage rules of the facility
- Other matters set out in the cabinet ordinance

## 2 コンセッション方式について

---

### ⑦ 公共施設等運営権の消滅

- 存続期間の満了
- 取消し  
運営権者に帰責事由がある場合  
公益上止むを得ない事由がある場合
- 運営権者による放棄
- 管理者等による施設の所有権の喪失

⇒ (a)公益上止むを得ない事由がある場合における取消し、(b)管理者等の帰責事由に基づく所有権の喪失の場合、補償が必要となる

## 2 Concession Method (Continued)

---

### ⑦ Termination of Concession Right

- Expiration of duration
- Cancellation  
Attributable to the Operator  
Unavoidable public interest reason
- Abandonment by the Operator
- Forfeiture by the Administrator of the ownership of the facility

⇒ Compensation is required if (a) unavoidable public interest reason or (b) forfeiture of the ownership of the facility attributable to the Administrator.

## 2 コンセッション方式について

---

### ⑧ 地方公共団体の場合に付加される手続

- ・ 実施方針に関する条例の制定
- ・ 運営権の設定、移転等につき議会の議決が必要  
但し、移転については、条例に特別の定めがあれば、議決不要

上記に加えて、指定管理者制度との関係に留意

## 2 Concession Method (Continued)

---

### ⑧ Additional procedures for local governments

- ・ Enactment of local ordinances regarding the Implementation Plan.
- ・ Resolution of local parliament required for creation, transfer or the like of Concession Right (unless a special provision sets out in the local ordinance does not require such resolution).

Additionally, relation with the Designated Administrator system need to be considered.

### 3 平成25年改正の概要

---

#### ① 改正の背景

独立採算型等(コンセッション方式を含む)のPFIはプロジェクトに係るリスクが存在するため、新たなリスクマネーの供給者が必要

⇒ 官民連携によるインフラファンドの機能を担う(株)民間資金等活用事業推進機構を設立し、独立採算型等のPFI事業に対し金融支援等を実施することにより、国の資金を呼び水としてインフラ事業への民間投資を喚起

#### ② 改正の概要

- ・ (株)民間資金等活用事業推進機構を設立

### 3 Outline of Reform of 2013

---

#### ① Background of Reform

The Concession Method and other independent accounting system model, whereby a private entity bears the risk of the project, will create a need for new financing models.

⇒ PFI Promotion Corporation of Japan is incorporated as a PPP Infrastructure Fund and is expected to encourage investment from the private sector by way of financial support for Concession Method and other PFI projects (operated by a private entity under its own independent accounts).

#### ② Outline of Reform

- ・ Incorporation of PFI Promotion Corporation of Japan

## 4 官民連携インフラファンドについて

---

### ① 民間資金等活用事業推進機構の業務

- ・ コンセッション方式等の独立採算型PFI事業等に対する資金供給  
メザニンファイナンス(優先株・劣後債等)を中心とするが、通常のエクイティファイナンス、デットファイナンスによる資金供給も可能  
債権譲受による既存案件への資金供給も可能
- ・ PFI事業者等に対する専門家の派遣及び助言

### ② 民間資金等活用事業推進機構の資金調達

- ・ 政府が株式の2分の1以上を保有
- ・ 民間からの株式、社債・借入(政府保証付)による調達

### ③ 民間資金等活用事業推進機構のガバナンス

業務の中立性・公平性の確保等のため、機構への民間資金等活用事業支援委員会の設置や国による監督等により、ガバナンスを確保

## 4 PPP Infrastructure Fund

---

### PFI Promotion Corporation

#### ① Activities

- ・ **Financing for Concession Method and certain other PFIs**  
Primarily Mezzanine, but standard Equity and Debt also available  
Purchasing credits for existing projects also available
- ・ **Dispatching experts to and advising PFI Operators**

#### ② Funding

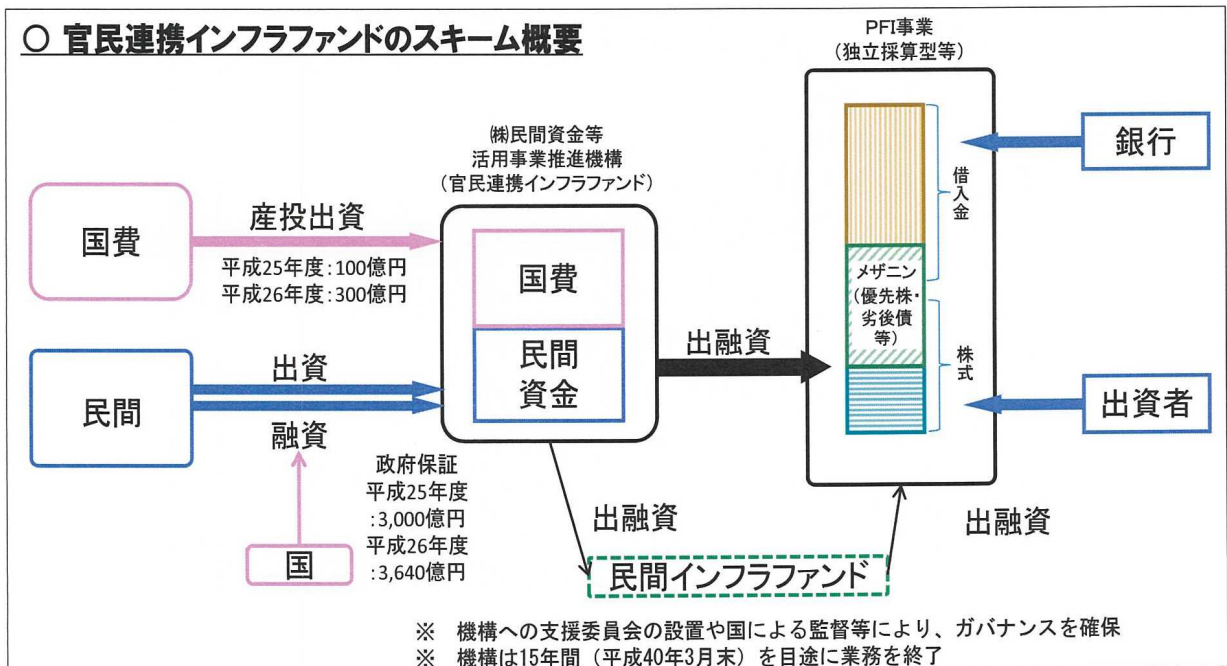
- ・ **Japanese Government holds 50% or more of shares**
- ・ **Procurement from private sector by shares, bonds/loans (backed by Japanese government)**

#### ③ Governance

For neutrality and equality of operation, governance is secured by creation of PFI Support Committee, supervision by Japanese government and others.

# 4 官民連携インフラファンドについて

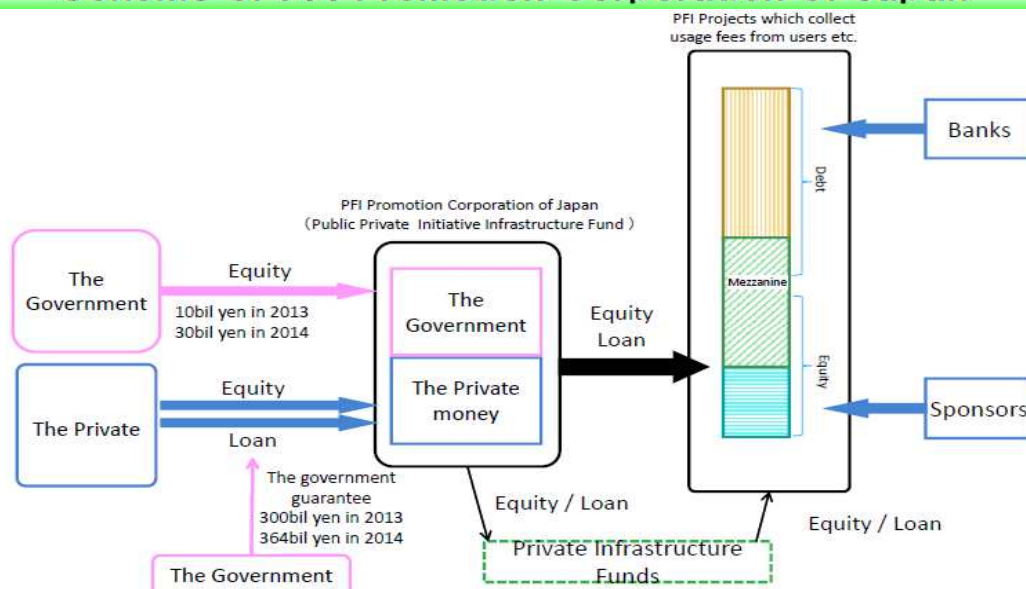
## ○ 官民連携インフラファンドのスキーム概要



注:「PPP/PFI事業 事例集」平成26年5月 内閣府 民間資金等活用事業推進室

# 4 PPP Infrastructure Fund

## Scheme of PFI Promotion Corporation of Japan



※ Enhancing governance through setting the PFI support committee in the PFIPCO and supervision by PFI Promotion Office.  
 ※ The PFIPCO will be closed in circa 15 years (the end of March, 2028)

Note: "The PPP/PFI in Japan" (15<sup>th</sup> April 2014) Private Finance Initiative Promotion Office, Cabinet Office, Government of Japan

# ご清聴ありがとうございました。

---

ご意見・ご質問等ございましたら、  
下記連絡先までお願い致します。

\*\*\*\*\*

谷笹 孝史(たにささ たかふみ)

〒106-6123 東京都港区六本木6-10-1六本木ヒルズ森タワー23階

TMI総合法律事務所

電話:03-6438-5331(直通)

ファクシミリ:03-6438-5522

電子メール:[ttanisasa@tmi.gr.jp](mailto:ttanisasa@tmi.gr.jp)

Website: <http://www.tmi.gr.jp>

\*\*\*\*\*

# Thank you for participation!

---

For further information, please contact:

\*\*\*\*\*

TANISASA, Takafumi

〒106-6123 Roppongi 6-10-1, Minato-ku, Tokyo, Mori Tower 23F

TMI Associates

TEL:03-6438-5331(Direct)

FAX:03-6438-5522

E-mail:[ttanisasa@tmi.gr.jp](mailto:ttanisasa@tmi.gr.jp)

Website: <http://www.tmi.gr.jp>

\*\*\*\*\*