



Riskanalys

GS Buss AB

November 2020

Privat och konfidentiellt

Risikanalys GS Buss AB

- bakgrund och introduktion till utfört arbete

Bakgrund

- ▶ I budget för Göteborgs Stad 2019 gavs Göteborgs Stadshus AB i uppdrag att förbereda försäljning av hela, eller delar av bolag samt mark och fastighetsinnehav inom koncernen
- ▶ Med utgångspunkt i kommunfullmäktiges budget för 2019 beslutade styrelsen i Göteborgs Stadshus AB den 18e juni 2019 att förutsättningar för och konsekvenser av att avyttra GS Buss AB skulle utredas
- ▶ Göteborgs Stadshus ABs förslag att ge Göteborgs Stads Kollektivtrafik AB med hjälp av en extern expertis, mandat att, efter godkännande från Göteborgs Stadshus AB, genomföra en avveckling av GS Buss AB genom avyttring av aktier, godkänns (beslut taget i Kommunfullmäktige i Göteborgs Stad mars 2020)
- ▶ Utredningen rekommenderade att ägandet i GS Buss bör avyttras. En försäljningsprocess inleddes i juli 2020
- ▶ Som en del i processen har EY på uppdrag av moderbolaget Göteborgs Stads Kollektivtrafik AB genomfört en övergripande riskanalys avseende försäljningen av GS Buss AB

Utfört arbete

- ▶ Riskanalysen avseende försäljning av GS Buss AB har genomförts som ett tilläggsuppdrag till EYs uppdrag "Avyttringsprocess fas 1"
- ▶ Under analysen har potentiella interna och externa risker identifierats och analyserats på hög nivå för att generera en övergripande bild av de risker moderbolaget Göteborgs Stads Kollektivtrafik AB bör ta i beaktning vid en eventuell avyttring
- ▶ Analysen har genomförts med hjälp av intern och extern expertis inom transaktionsrelaterade frågeställningar, publik sektor och transportbranschen
- ▶ EY har inte genomfört någon granskning av underliggande dokument eller avtal och inte heller gjort någon juridisk eller skattemässig analys eller bedömning. Analysen är baserad på kvalitativa bedömningar. EY tar inte ansvar för eventuell skada till följd av en eventuell avyttring eller beslut att inte genomföra en försäljning
- ▶ Ytterligare fördjupningar och kvantifieringar kommer att genomföras av finansiella och juridiska rådgivare i fas 2 av försäljningsärendet

GS Buss AB - interna risker

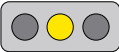
Interna risker

A. Ledning	▶ Startad transaktionsprocess drar till viss del ledningens fokus från den dagliga verksamheten	
B. Personal	▶ Då affären förväntas genomföras via aktieöverlåtelse bibehålls nuvarande arbetsgivare (GS Buss AB) samt tillhörande anställningskontrakt och villkor ▶ På sikt kan administration och ledningspersonal komma att påverkas vid eventuella integrationsåtgärder av ny ägare. Begränsad påverkan förväntas på personal direkt kopplade till verksamheten ▶ En utvärdering av nuvarande bolagsstruktur avseende effektivisering och den interna kompetensen kan ge en förberedande bild av hur organisationen kan förändras vid ett ägarbyte ▶ Om GS Buss inte vinner nytt anbud för 2021-2023, kommer det potentiellt innebära en avveckling och en resulterande personalomställning för samtliga medarbetare	
C. Kundavtal	▶ Ägarförändringsklausuler i existerande kundavtal hanteras inför eventuell försäljning, i synnerhet när kundbasen utgörs av få stora aktörer	
D. Leverantörsavtal	▶ Ägarförändringsklausuler i existerande leverantörsavtal hanteras inför försäljning	
E. Konkurrenskraftighet	▶ GS Buss verkar på en marknad som präglas av hög konkurrens och få, mycket stora aktörer som gynnas av skalfördelar (bättre avtal på service och inköp, ökad flexibilitet etc.) vilket försvårar en liten aktör som GS Buss konkurrensmöjligheter	
F. Utveckling inom Göteborgs Stad	▶ GS Buss anses inte tillhöra Göteborgs Stads kärnverksamhet. Det har tydliggjorts (i Göteborgs Stads budget för 2019) att kommunen ska undvika att agera på konkurrensutsatta marknader om inte särskilda skäl finns, och att ägandet av GS Buss innebär i slutändan ett risktagande för göteborgarna och flyttar fokus från kommunens välfärdsverksamheter	



GS Buss AB - externa risker

Externa risker

G. Allmännyttan	Nuvarande marknadssituation är konkurrensutsatt av olika privata aktörer. Eventuell försäljning av GS Buss anses inte fundamentalt påverka nuvarande marknadssituation och i förlängning allmänhetens nyttjande av tjänsten	
H. Negativ medial uppmärksamhet	- Målsättningen att avyttra verksamheten har varit allmänt känd sedan tidigare, risk för negativ reaktion från allmänheten anses låg - Framtida värdeutveckling av bolaget och dess tillgångar kan påverka allmänhetens syn på Göteborgs stads hantering av gemensam egendom - Grundligt resonemang kring beslutet att avyttra och överlåta till privat aktör med fokus på nytta för resenärer och allmänheten samt kommunens ekonomi kan avhjälpa potentiell negativ medial uppmärksamhet	
I. Marknadens konkurrenssituation	Marknaden präglas idag av kommunala och privata aktörer i samma upphandlingsprocesser, en konsolidering av två aktörer förväntas ej ha större påverkan på upphandlingarnas konkurrensutsättning	
J. Köpeskillning	- Uppfattning att allmän egendom har avyttrats för billigt ifall rätt köpeskillning ej erhålls vid transaktionstillfället. En professionellt driven transaktionsprocess minimerar realiseringen av denna risk - Nuvarande kundavtal och deras omfattning samt livslängd bör kartläggas för att tydliggöra vad som ingår för att skapa transparens vid en eventuell försäljning - Extern expertis från flera håll bör involveras för att säkerställa skälig köpeskillning och transparens i processen	
K. Transparens i aktuella och tidigare upphandlingar	Köparen kommer genomföra djupgående genomlysning i tidigare upphandlingar och hur tilldelning har gjorts. Rekommendation att förbereda denna övning för att ge komfort och transparens i varför uppdragen har tilldelats GS Buss AB	



