

Riskanalys

GS Trafikantservice AB

November 2020

Privat och konfidentiellt

Risikanalys GS Trafikantservice 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 Trafikantservice 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 Trafikantservice AB genom avyttring av aktier alternativt genom att bolagets verksamhetsområden avyttras, godkänns (beslut taget i Kommunfullmäktige i Göteborgs Stad maj 2020)
- ▶ Utredningen rekommenderade att ägandet i GS Trafikantservice AB bör avyttras. En försäljningsprocess inleddes i augusti 2020
- ▶ Som en del i processen har EY på uppdrag av moderbolaget Göteborgs Stads Kollektivtrafik AB genomfört en övergripande riskanalys avseende försäljningen av GS Trafikantservice AB

Utfört arbete






- ▶ Riskanalysen avseende försäljning av GS Trafikantservice 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 Trafikantservice AB - interna risker

| Interna risker | | |
|-----------------------------------|--|--|
| A. Ledning | <ul style="list-style-type: none"> ▶ Transaktionsprocessen drar till viss del ledningens fokus från den dagliga verksamheten, något som eventuellt påverkar verksamheten på kort sikt i form av uppskjutna interna initiativ | |
| B. Personal | <ul style="list-style-type: none"> ▶ Då affären förväntas genomföras via aktieöverlåtelse bibehålls nuvarande arbetsgivare (GS Trafikantservice 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 | |
| C. Kundavtal | <ul style="list-style-type: none"> ▶ Ägarförändringsklausuler i existerande kundavtal hanteras inför eventuell försäljning, i synnerhet när kundbasen utgörs av ett färre antal stora aktörer. | |
| D. Leverantörsavtal | <ul style="list-style-type: none"> ▶ Ägarförändringsklausuler i existerande leverantörsavtal hanteras inför försäljning | |
| E. Konkurrenskraftighet | <ul style="list-style-type: none"> ▶ Konkurrensen mot GS Trafikantservice kommer från olika branscher och från olika regioner. Lokaliseringsprincipen i kommunallagen medför att GS Trafikantservice är bunden till anbud inom Göteborgs kommun, en begränsning som påverkar bolagets förmåga att konkurrera då marknaden präglas av låga marginaler och gynnas av storskalighet. Samtidigt hindrar principen GS Trafikantservice till att medverka vid upphandlingar som sträcker sig utanför Göteborg ▶ Bolagets konkurrenskraft förväntas bli större efter lyckad försäljning då ett förändrat ägande skulle medföra att lokaliseringsprincipen inte skulle begränsa vilka upphandlingar som företaget kan delta i. Risken för att bolaget får försämrade konkurrenskraft är snarare bundet till en utebliven transaktion | |
| F. Utveckling inom Göteborgs Stad | <ul style="list-style-type: none"> ▶ GS Trafikantservice anses i dagsläget inte tillhöra Göteborgs Stads kärnverksamhet enligt egen utsago. Risk för utebliven tillväxt och utveckling ifall bolaget avyttras från nuvarande koncern anses låg | |



GS Trafikantservice AB - externa risker

| Externa risker | | |
|--|--|---|
| G. Allmännyttan | <ul style="list-style-type: none"> Nuvarande marknadssituation är konkurrensutsatt av både kommunala och privata aktörer. Eventuell försäljning av GS Trafikantservice till privat ägande anses inte fundamentalt påverka nuvarande marknadssituation och i förlängning allmänhetens nyttjande av tjänsten |  |
| H. Negativ medial uppmärksamhet | <ul style="list-style-type: none"> Målsättningen att avyttra verksamheten har varit allmänt känd sedan tidigare, risk för negativ reaktion från allmänheten anses låg 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 | <ul style="list-style-type: none"> 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. Köpeskilling | <ul style="list-style-type: none"> Uppfattning att allmän egendom har avyttrats för billigt ifall rätt köpeskilling 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 köpeskilling och transparens i processen |  |
| K. Transparens i aktuella och tidigare upphandlingar | <ul style="list-style-type: none"> 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 Trafikantservice AB |  |



