

---

## Kort præsentation af Icebreak Invest A/S



# Visionen

---

Hovedparten af et isbjerg er som bekendt skjult under vand – sådan er det ofte også med værdier i virksomheden – hovedparten af værdierne er skjulte og ikke umiddelbart tilgængelige og synlige.

Icebreak Invests vision er at finde virksomheders skjulte værdier og synliggøre og optimere disse.

Icebreak Invest tilfører kompetencer indenfor finansiering, værdisætning, afsætning, proces- model og forhandlingsteknik når der tales om ejerskifte af virksomheder.

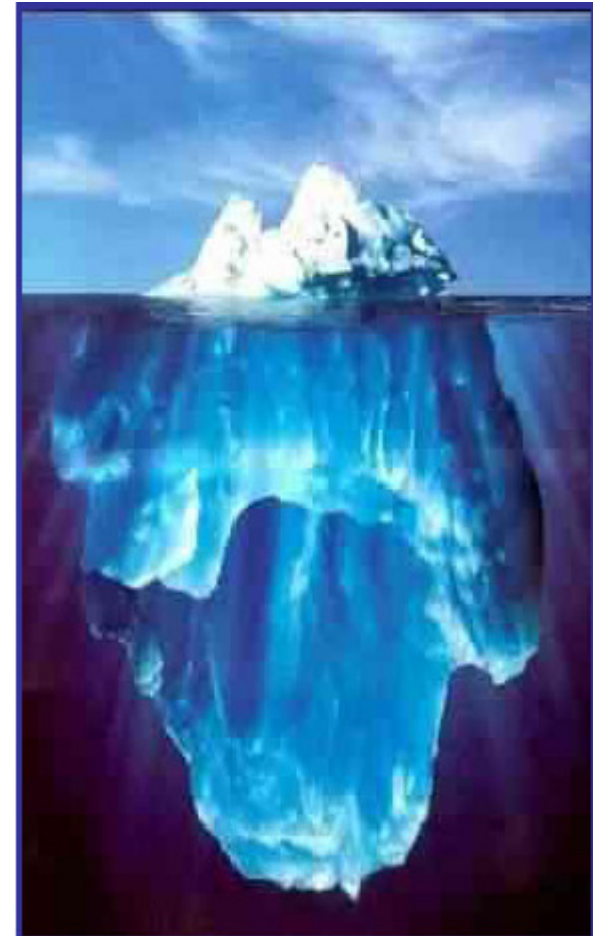
En rigtig tilgang til processen optimerer den fremtidige værdi betydeligt til glæde for virksomhedens ejere.

Icebreak Invest blev stiftet i 2004 af Morten Poulsgaard. Selskabets hovedformål er investering i - og rådgivning af - bæredygtige virksomheder og projekter.

For yderligere information kontaktes Icebreak Invest:

Morten Poulsgaard

e-mail: [mp@Icebreak-Invest.dk](mailto:mp@Icebreak-Invest.dk) eller tlf. +45 2032 4014



# Væsentlige kompetenceområder

---



## Management buy in / Management buy out

"Management buy in" (ny ledelse køber sig ind i virksomhed) eller "Management buy out" (bestående ledelse køber virksomheden) er ofte kendetegnet ved en række udfordrende faktorer.



## Viden investor

En investor bør bibringe mere end kapital for at sikre et optimalt samarbejde – Icebreak Invest opfatter en investering som et partnerskab – et partnerskab hvor den viden som Icebreak Invest tilfører passer perfekt ind i virksomhedens og ejerskabets fremtidige strategi og ambition. Icebreak Invest investere i bæredygtige ideer og er aktiv i bestyrelsen som procesleder i den aftalte strategi – frem mod et fælles mål.



## Bestyrelsesarbejde

Primære kompetencer felter er exit orienteret og indenfor:

- Optimering og synliggørelse af værdi før et kommende salg
- Finansiell restrukturering
- Procesledelse
- Planlægning af M&A processen



## Vurdering / Salgbarhed

Kun de færreste ejere kender virksomhedens reelle værdi – dette på trods af at ejeren ofte skal oppebære en meget stor del af den fremtidige pensionering fra netop salget af virksomheden. Icebreak Invest kan værdisætte virksomheden og finde uudnyttet potentiale samt lave en plan for synliggørelsen af dette potentiale.



## M&A procesledelse

Når en virksomhed skal sælges er det afgørende vigtig at kende alle processen facetter. Langt de fleste sælger kun én virksomhed i deres liv – og dette samtidigt med at beslutningen måske er den vigtigste i virksomhedens historie og ejerens liv.



# Et par referencer

---



Sjølund har siden 1999 været ejet af 4 ledende medarbejdere – herunder mig selv. Som tiden er gået blev det mere og mere klart, at vi som ejerne ikke længere havde samme exit forventninger til fremtiden, hvorfor vi diskuterede muligheden for at sælge virksomheden. Personligt havde jeg ikke lyst til at sælge på nuværende tidspunkt, men ville derimod gerne afprøve muligheden for, at overtage virksomheden og fortsætte som eneejer af Sjølund A/S (MBO). Denne store beslutning krævede professionel ekstern sparring på M&A siden. Jeg fik Morten Poulsgaard anbefalet af min advokat fra Abel og Skovgaard Larsen og allerede under vores indledende drøftelser stod det klart, at der kunne skabes en spændende case. Morten Poulsgaard har som tovholder (M&A procesledelse) på hele processen, været medvirkende til, at skabe det finansielle grundlag der gjorde det muligt at løfte opgaven økonomisk, og været en uundværlig partner i forbindelse med forhandlingerne. Partnerskabet fortsætter fremover idet Morten har indvilget i at sidde i Sjølund A/S bestyrelse. Morten Poulsgaard har en stor del af æren for, at det lykkedes at gennemføre handelen og været medvirkende til, vi nu har skabt et bæredygtigt fundament for fremtiden i Sjølund.

Søren Ravn Jensen, Adm. Direktør

## SCITEQ

Jeg har kendt Morten Poulsgaard i snart 10 år og i 2004 besluttede vi at gøre vores bekendtskab endnu mere professionelt – Icebreak erhvervede - i et syndikat via Sciteq Invest A/S - 25 % af min virksomhed. Det var efter modne overvejelser jeg valgte at udvide ejerkredsen – vi var kommet fra en mindre håndværker virksomhed til nu at være en mindre industri med 98 % eksport og alene ordreproducerende og måtte erkende at ind spark udefra var på sin plads. Samarbejdet med Morten Poulsgaard på bestyrelsesniveau og i ejerskabet har været frugtbar og konstruktiv. SCITEQ har også i fremtiden meget store vækst ambitioner – og det er rart i processen løbende at kunne sparre med Morten Poulsgaard om væsentlige strategiske spørgsmål.

Peter Sejer, Direktør



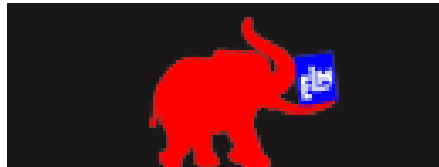
## Et par referencer - fortsat

---



Jeg mødte Morten Poulsgaard tilbage i år 2000 hvor jeg ønskede at købe en virksomhed. Jeg satte Morten på opgaven og det lykkedes os at købe Ib Obel Pedersen A/S i Brøndby, som er grundstenen i min koncern i dag. Jeg har løbende sparring med Morten i M&A sammenhæng – da jeg gennem årene har købt 4 virksomheder mere og frasolgt flere aktiviteter. Det at have Morten med i processen har givet mig en sikker sparring og en god konstruktiv "second opinion" på såvel proces som værdisætning. Det er rart at vide at jeg kan koncentrere mig om at lede mine virksomheder og samtidigt vide at en M&A proces er i gode hænder.

Asbjørn Thomsen, Adm. Direktør, Obel Holding A/S



Morten Poulsgaard var rådgiver da vi, tilbage i 2003, købte vores første virksomhed, siden da har vi ved flere lejligheder haft et frugtbart samarbejde med Morten. Senest oplevede vi Morten "på den anden side af bordet" da vi købte ELM Kragelund, hvor Morten Poulsgaard repræsenterede sælgers side. Morten formåede at styre processen og overholde den fastlagte tidsplan. Vi oplevede en proces, der blev håndteret yderst professionelt, til glæde for begge parter.

Vi har nu valgt at udbygge vores samarbejde yderligere idet Morten har takket ja til en plads vores koncernbestyrelse – et fremtidigt samarbejde, vi glæder os til.

Niels Anker Hansen og Olav Brøchner



## Et par referencer - fortsat

---

### Nordic Easy Chair

Efter at have gennemført et MBO i efteråret 2007, havde vi et ønske om dels at få en investor ind i ejerkredsen og dels komplettere vores kompetencer i bestyrelsen. I forbindelse med en søgning af investorer, blev Morten Poulsgaard anbefalet via vores tidligere ejer. Morten blev kontaktet og vi oplevede fra første kontakt en seriøs og engageret behandling. Via sit store netværk og drive, lykkedes det for Morten at finde et perfekt match, hvor vi ikke blot fik en ny investor, men også komplementeret vores kompetencer indenfor produktion og LEAN.

Samarbejdet, der i opstarten primært drejede sig om investor søgningen, blev hurtigt udvidet til også at omfatte Mortens deltagelse i bestyrelsen, ligesom han også personligt engagerede sig som investor i selskabet. Her har Morten også bevist sit værd, som en god sparringspartner i vores forretningsudvikling, ligesom han via sin finansielle baggrund har bidraget til at få etableret en god relation til vores pengeinstitut.

Jeg kan derfor kun give mine varmeste anbefalinger af Morten uanset, om det drejer sig om M&A eller sparring i forbindelse med forretningsudvikling.

Claus S. Nørgaard  
Adm. Direktør



# Nuværende portefølje

	<p>Icebreak Invest's første investering. 30% af virksomheden ejes i et syndikat via Sciteq Invest A/S - delt ligeligt mellem Icebreak Invest, Fibach A/S og Søgaard Ejendomme A/S. Sciteq A/S er en spændende virksomhed indenfor maskiner til rør og kabel industrien - herunder har virksomheden udviklet et meget avanceret måleudstyr til sporbar mål af flerlagsrør og kabler.</p>
<p>Nordic Easy Chair  SOMO møbelteam </p>	<p>Icebreak Invest ejer 20% af Nordic Easy Chair A/S sammen med ledelsen på 3 personer, der ejer den resterende del. NEC er en førende producent af Easy Chairs i Skandinavien. Produkterne afsættes på alle europæiske hovedmarkeder i primært midt-high end segmentet.</p>
	<p>Icebreak Invest har investeret 15% i Trepol Norden sammen med ny ledelse og en venture partner. Trepol er en innovativ partner indenfor emfang i high end funktion og design. Produkterne markedsføres gennem førende køkkenforretninger i hele Skandinavien.</p>
<p><b>Hamimmo Boliginvest A/S</b></p>	<p>Hamimmo Boliginvest A/S er en ejendomsselskab stiftet af ca. 30 personer med interesse i gode ejendomme i Hamborg. Selskabet er stiftet med DKK 45 mio. i aktiekapital. Selskabet ejer pt. 5 meget attraktive ejendomme centralt i Hamborg.</p>

