

Plataforma nacional
líder en ciberseguridad
y servicios gestionados
con 20 años de
antigüedad



Plataforma nacional líder en ciberseguridad y servicios gestionados con 20 años de antigüedad

Se trata de un **socio líder en ciberseguridad y servicios gestionados (VAR)** con un legado de 19 años. La empresa ha pasado con éxito de ser un integrador de sistemas basado en proyectos a ser un líder "MSP 3.0" de ingresos recurrentes, perfectamente posicionado para captar el mercado indio de seguridad empresarial de alto crecimiento.

Aspectos destacados de la inversión

- **Pedigrí consolidado:** 19 años de historia operativa con una base de **más de 500 clientes empresariales** de primer orden en los sectores BFSI, manufacturero y sanitario.
- **Operaciones escalables:** Operaciones SOC/NOC centralizadas 24x7 aprovechando un modelo de entrega rentable basado en la India.
- **Ingresos de alta calidad:** Objetivo de **~60% de ingresos recurrentes** para el ejercicio fiscal 27E, impulsados por los contratos de servicios gestionados a largo plazo.
- **Ventaja de la IA:** Marco patentado que desvincula el número de empleados del crecimiento de los ingresos, reduciendo materialmente los tiempos de respuesta a los incidentes.
- **Modelo Capital-Light:** Perfil de flujo de caja basado en los servicios con requisitos mínimos de gastos de capital.

TARGET PRICE

\$ 67,500,000

GROSS REVENUE

\$ 38,000,000

EBITDA

\$ 2,660,000

BUSINESS TYPE

Servicios

COUNTRY

India

BUSINESS ID

L#20261014

Motores operativos principales

Motor	Área de interés	Propuesta de valor
DTS	Transformación digital	Modernización de la infraestructura y puntos de entrada a la nube híbrida.
CNS	Ciberseguridad y Redes	Seguridad basada en el cumplimiento y gasto no discrecional.
MSP 3.0	Servicios gestionados	Operaciones SOC/NOC 24x7 que proporcionan ingresos recurrentes de alto margen.
Marco de la IA	Automatización	La analítica integrada reduce los costes y aumenta el apalancamiento operativo.

Aspectos financieros destacados (Discusión de la dirección)

Project Pi mantiene una trayectoria de crecimiento constante con un importante potencial de expansión de márgenes mediante la automatización y el cambio de la

combinación de servicios.

Métrica	FY24A	FY25A	AF26E	FY27E
Ingresos (Equiv. USD)	~ \$29M	~ \$33M	~ \$38M	~ \$44M
Ingresos CAGR	—	—	—	~ 15%
Servicios puros % GM	35-40%	35-40%	36-41%	37-42%
Adj. Margen EBITDA	6.9%	7.8%	7.0%	7.5%
% Rev. recurrente	42%	50%	55%	60%

Nota estratégica: El margen bruto combinado (~13-14%) incluye la transferencia de hardware/software. El motor de servicios básicos ofrece márgenes de alto valor alineados con las referencias de TI de primer nivel de la India.

Contexto de mercado y valor estratégico

- **Vientos de cola del mercado:** Se prevé que el mercado indio de la ciberseguridad alcance los **3.500-4.000 millones de dólares en 2025**, creciendo a **un CAGR del 18-20%**.
- **Impulsores del crecimiento:** Impulsado por la adopción de la nube, los mandatos normativos (CERT-In) y la creciente exposición a las amenazas digitales.
- **Oportunidad inorgánica:** Importante potencial de “compra y construcción” en un mercado regional muy fragmentado.
- **Trayectoria de salida:** Trayectoria clara de 3-4 años hacia una salida estratégica o una OPI dirigida por el patrocinador.

Resumen de la transacción

- **La operación:** Venta de una **participación de control** a un socio estratégico o financiero global.
- **Continuidad:** Los accionistas fundadores permanecerán tras el cierre, con una **transferencia de capital significativa** para garantizar la continuidad del liderazgo y acelerar el crecimiento internacional.

The information contained herein does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer or a recommendation to purchase securities under the securities laws of any jurisdiction, including the United States Securities Act of 1933, as amended, or any US state securities laws, or a solicitation to enter into any other transaction

The projected financial information contained in the Memorandum is based on judgmental estimates and assumptions made by the management of the target Company, about circumstances and events that have not yet taken place. Accordingly, there can be no assurance that the projected results will be attained. In particular, but without prejudice to the generality of the foregoing, no representation or warranty whatsoever is given in relation to the reasonableness or achievability of the projections contained in the Memorandum or in relation to the bases and assumptions underlying such projections and you must satisfy yourself in relation to the reasonableness, achievability and accuracy thereof.

By delivering this Memorandum, neither MergersUS Inc., nor its authorized agents are making any recommendations regarding the acquisition or strategies outlined herein. Interested parties shall exercise independent judgment in, and have sole responsibility for, determining whether an acquisition of the Company is suitable for them, and neither MergersUS Inc, nor its authorized agents have responsibility to, and will not, monitor the condition of interested parties to determine that an acquisition is or remains suitable for them. Among other things, suitability of an acquisition will depend upon an interested party's investment and business plans and financial situation.

This document is prepared for information purposes only. It is made available on the express understanding that it will be used for the sole purpose of assisting the recipients to decide whether they wish to proceed with a further investigation of the Proposed Transaction.

The recipients realize and agree that this document is not intended to form the basis of any investment decision or any other appraisal or decision regarding the Proposed Transaction, and does not constitute the basis for the contract which may be concluded in relation to the Proposed Transaction.

All information contained in this document may subsequently be updated and adjusted. MergersUS Inc. has not independently verified any of the information contained herein or on which this document is based. Neither the Company, nor its management or shareholders, nor MergersUS Inc. , nor any of their respective directors, partners, officers, employees or affiliates make any representation or warranty (express or implied) or accept or will accept any responsibility or liability regarding or in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this document or any other written or oral information made available to any interested party or its advisers. Any liability in respect of any such information or any inaccuracy in or omission from the document is expressly disclaimed.

www.mergerscorp.com



© 2024 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2024 MergersCorp M&A International. MergersCorp™ M&A International is the collective brand name of independent affiliates of MergersCorp M&A International. For more details on the nature of our affiliation, please visit us on our website <https://www.mergerscorp.com/disclaimer>. MergersCorp M&A International is not a registered broker-dealer under the U.S. securities laws. MergersCorp M&A International does not offer or sell securities or provide investment advice or underwriting services. The articles or publications contained in this presentation are not intended to provide specific business or investment advice. The author or MergersCorp M&A International shall not be liable for any errors or omissions, or for any loss suffered by any person or organization acting or refraining from acting as a result of the content of this website. It is recommended that specific independent advice be sought before making any business or investment decision.



WWW.MERGERSCORP.COM