

Piattaforma di servizi
gestiti e di sicurezza
informatica leader a
livello nazionale da oltre
20 anni



MERGERSCORP

Piattaforma di servizi gestiti e di sicurezza informatica leader a livello nazionale da oltre 20 anni

Si tratta di un **partner** leader nel settore **della cybersecurity e dei servizi gestiti (VAR)** con un'esperienza di 19 anni. L'azienda si è trasformata con successo da integratore di sistemi a progetto in un leader "MSP 3.0" con entrate ricorrenti, perfettamente posizionato per conquistare il mercato indiano della sicurezza aziendale in forte crescita.

Punti salienti dell'investimento

- **Pedigree consolidato:** 19 anni di storia operativa con una base di **oltre 500 clienti aziendali** nei settori BFSI, manifatturiero e sanitario.
- **Operazioni scalabili:** Operazioni centralizzate SOC/NOC 24 ore su 24, 7 giorni su 7, sfruttando un modello di fornitura efficiente dal punto di vista dei costi, basato in India.
- **Ricavi di alta qualità:** Obiettivo: **~60% di ricavi ricorrenti** entro il FY27E, grazie a contratti di servizi gestiti a lungo termine.
- **Vantaggio abilitato dall'AI:** Struttura proprietaria che disaccoppia l'organico dalla crescita dei ricavi, riducendo sensibilmente i tempi di risposta agli incidenti.
- **Modello Capital-Light:** Profilo di flusso di cassa basato sui servizi con requisiti minimi di spesa in conto capitale.

Motori operativi principali

Motore	Area di interesse	Proposta di valore
DTS	Trasformazione digitale	Modernizzazione dell'infrastruttura e punti di accesso al cloud ibrido.
CNS	Sicurezza informatica e reti	Sicurezza basata sulla conformità e spese non discrezionali.
MSP 3.0	Servizi gestiti	Operazioni SOC/NOC 24 ore su 24, 7 giorni su 7, con ricavi ricorrenti ad alto margine.
Struttura AI	Automazione	Analisi integrate che riducono i costi e aumentano la leva operativa.

Punti di forza finanziari (Discussione del management)

Project Pi mantiene una traiettoria di crescita costante con un significativo potenziale di espansione dei margini grazie all'automazione e al cambiamento del mix di servizi.

TARGET PRICE
\$ 67,500,000

GROSS REVENUE
\$ 38,000,000

EBITDA
\$ 2,660,000

BUSINESS TYPE
Servizi

COUNTRY
India

BUSINESS ID
L#20261014

Metrico	FY24A	FY25A	FY26E	FY27E
Ricavi (USD Equiv.)	~ \$29M	~ \$33M	~ \$38M	~ \$44M
CAGR dei ricavi	—	—	—	~ 15%
Servizi puri GM %	35-40%	35-40%	36-41%	37-42%
Adj. Margine EBITDA %	6.9%	7.8%	7.0%	7.5%
Ricavi ricorrenti %	42%	50%	55%	60%

Nota strategica: il margine lordo misto (~13-14%) include il passaggio di hardware e software. Il motore dei servizi principali offre margini di alto valore allineati ai benchmark IT indiani di primo livello.

Contesto di mercato e valore strategico

- **I venti di coda del mercato:** Si prevede che il mercato indiano della cybersicurezza raggiungerà i **3,5-4 miliardi di dollari entro il 2025**, con un tasso di crescita **del 18-20%**.
- **Fattori di crescita:** Alimentata dall'adozione del cloud, dai mandati normativi (CERT-In) e dalla crescente esposizione alle minacce digitali.
- **Opportunità inorganica:** Significativo potenziale "Buy-and-Build" in un mercato regionale altamente frammentato.
- **Percorso di uscita:** Traiettorie chiare di 3-4 anni verso un'uscita strategica o un'IPO guidata dallo sponsor.

Panoramica delle transazioni

- **L'affare:** vendita di una **partecipazione di controllo a** un partner strategico o finanziario globale.
- **Continuità:** Gli azionisti fondatori rimarranno dopo la chiusura con un **significativo passaggio di azioni** per garantire la continuità della leadership e accelerare la crescita internazionale.

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.

MERGERSCORP

© 2026 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2026 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.

MERGERSCORP

WWW.MERGERSCORP.COM