

20 jaar oud toonaangevend nationaal platform voor cyberbeveiliging en managed services





20 jaar oud toonaangevend nationaal platform voor cyberbeveiliging en managed services

Dit is een toonaangevende **cyberbeveiliging en managed services partner (VAR)** met een nalatenschap van 19 jaar. Het bedrijf heeft zich met succes ontwikkeld van een projectgebaseerde systeemintegrator tot een "MSP 3.0"-leider met terugkerende inkomsten, die perfect gepositioneerd is om de snelgroeïende Indiase markt voor bedrijfsbeveiliging te veroveren.

Hoogtepunten van investeringen

- **Gevestigde stamboom:** 19 jaar operationele geschiedenis met een blue-chip basis van **500+ zakelijke klanten** in BFSI, productie en gezondheidszorg.
- **Schaalbare operaties:** 24x7 gecentraliseerde SOC/NOC-activiteiten met behulp van een kostenefficiënt, in India gebaseerd leveringsmodel.
- **Kwalitatief hoogwaardige inkomsten:** Streven naar **~60% terugkerende inkomsten** tegen FY27E, dankzij langetermijncontracten voor beheerde diensten.
- **AI-voordeel:** Bedrijfseigen framework dat headcount loskoppelt van omzetgroei, waardoor de responstijd bij incidenten aanzienlijk wordt verkort.
- **Kapitaalarm model:** Kasstroomprofiel op basis van diensten met minimale kapitaaluitgaven.

Operationele kernmotoren

Motor	Focusgebied	Waardepropositie
DTS	Digitale transformatie	Modernisering van de infrastructuur en hybride cloud-ingangen.
CNS	Cyberbeveiliging en netwerken	Compliance-gedreven beveiliging en niet-discretionaire uitgaven.
MSP 3.0	Beheerde services	24x7 SOC/NOC-activiteiten die terugkerende inkomsten met hoge marges opleveren.
AI-kader	Automatisering	Embedded analytics verlaagt de kosten en verhoogt de operationele hefboomwerking.

Financiële hoofdpunten (Bespreeking door het management)

Project Pi handhaaft een consistent groeitraject met een aanzienlijk potentieel voor margevergroting door automatisering en verschuiving in de servicemix.

Metrisch	FY24A	FY25A	FY26E	FY27E

TARGET PRICE

\$ 67,500,000

GROSS REVENUE

\$ 38,000,000

EBITDA

\$ 2,660,000

BUSINESS TYPE

Diensten

COUNTRY

India

BUSINESS ID

L#20261014

Inkomsten (USD-equivalent)	~ \$29M	~ \$33M	~ \$38M	~ \$44M
Inkomsten CAGR	—	—	—	~ 15%
Pure diensten GM %	35-40%	35-40%	36-41%	37-42%
Adj. EBITDA marge %	6.9%	7.8%	7.0%	7.5%
Terugkerende omzet %	42%	50%	55%	60%

Strategische opmerking: De gemengde brutomarge (~13-14%) is inclusief de doorberekening van hardware en software. De core services engine levert hoogwaardige marges die zijn afgestemd op de beste IT-benchmarks in India.

Marktcontext & strategische waarde

- **Staatwinden in de markt:** De Indiase cyberbeveiligingsmarkt zal **tegen 2025** naar verwachting **3,5-4 miljard dollar** bereiken, met een groei van **18-20% CAGR**.
- **Groeidrijvers:** Aangewakkerd door de overstap naar de cloud, regelgevende mandaten (CERT-In) en toenemende blootstelling aan digitale bedreigingen.
- **Anorganische kansen:** Aanzienlijk "Buy-and-Build"-potentieel in een sterk gefragmenteerde regionale markt.
- **Exit-traject:** Duidelijk traject van 3-4 jaar in de richting van een strategische exit of beursgang onder leiding van een sponsor.

Transactie Overzicht

- **De deal:** Verkoop van een **meerderheidsbelang** aan een wereldwijde strategische of financiële partner.
- **Continuïteit:** De aandeelhouders van de oprichters blijven na de sluiting van de onderneming met een **aanzienlijke kapitaaloverdracht** om de continuïteit van het leiderschap te waarborgen en de internationale groei te versnellen.

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