

Une plateforme nationale de cybersécurité et de services gérés, vieille de 20 ans





Une plateforme nationale de cybersécurité et de services gérés, vieille de 20 ans

Il s'agit d'un **partenaire de cybersécurité et de services gérés (VAR)** de premier plan, fort de 19 ans d'expérience. L'entreprise a évolué avec succès d'un intégrateur de systèmes basé sur des projets vers un leader "MSP 3.0" à revenus récurrents, parfaitement positionné pour conquérir le marché indien de la sécurité des entreprises, qui connaît une forte croissance.

Faits marquants de l'investissement

- Une **réputation bien établie** : 19 ans d'activité avec une base de **plus de 500 entreprises de** premier ordre dans les secteurs de la BFSI, de l'industrie et de la santé.
- **Opérations évolutives** : Opérations SOC/NOC centralisées 24 heures sur 24 et 7 jours sur 7 s'appuyant sur un modèle de livraison rentable basé en Inde.
- **Revenus de haute qualité** : Objectif de **60 % de recettes récurrentes** d'ici à l'exercice 27, grâce à des contrats de services gérés à long terme.
- **Avantage de l'IA** : Un cadre exclusif qui découple les effectifs de la croissance du chiffre d'affaires, en réduisant considérablement les délais de réponse aux incidents.
- **Modèle à faible intensité de capital** : Profil de flux de trésorerie axé sur les services avec des exigences minimales en matière de dépenses en capital.

TARGET PRICE

\$ 67,500,000

GROSS REVENUE

\$ 38,000,000

EBITDA

\$ 2,660,000

BUSINESS TYPE

Services

COUNTRY

Inde

BUSINESS ID

L#20261014

Moteurs opérationnels principaux

Moteur	Domaine d'intervention	Proposition de valeur
DTS	Transformation numérique	Modernisation de l'infrastructure et points d'entrée du cloud hybride.
CNS	Cybersécurité et réseaux	Sécurité axée sur la conformité et dépenses non discrétionnaires.
MSP 3.0	Services gérés	Opérations SOC/NOC 24x7 générant des revenus récurrents à forte marge.
Cadre de l'IA	Automatisation	L'analyse intégrée permet de réduire les coûts et d'augmenter l'efficacité opérationnelle.

Faits saillants financiers (Discussion de la direction)

Le projet Pi maintient une trajectoire de croissance cohérente avec un potentiel d'expansion des marges significatif grâce à l'automatisation et à l'évolution de la

gamme de services.

Métrique	ANNÉE FINANCIÈRE 24A	FY25A	EXERCICE 26	EXERCICE 27
Recettes (équivalent USD)	~ \$29M	~ \$33M	~ \$38M	~ \$44M
Taux de croissance annuel moyen du chiffre d'affaires	—	—	—	~ 15%
Pure Services GM %	35-40%	35-40%	36-41%	37-42%
Adj. Marge de l'excédent brut d'exploitation (EBITDA)	6.9%	7.8%	7.0%	7.5%
Rev. récurrent %	42%	50%	55%	60%

Note stratégique : La marge brute mixte (~13-14%) comprend la répercussion du matériel et des logiciels. Le moteur des services de base permet de dégager des marges élevées, alignées sur les normes de référence de l'Inde en matière d'informatique.

Contexte du marché et valeur stratégique

- **Les vents contraires du marché :** Le marché indien de la cybersécurité devrait atteindre **3,5 à 4 milliards de dollars d'ici à 2025**, avec un **taux de croissance annuel moyen de 18 à 20 %**.
- **Facteurs de croissance :** L'adoption de l'informatique dématérialisée, les mandats réglementaires (CERT-In) et l'augmentation de l'exposition aux menaces numériques.
- **Opportunité inorganique :** Potentiel important d'achat et de construction sur un marché régional très fragmenté.
- **Parcours de sortie :** Trajectoire claire de 3 à 4 ans vers une sortie stratégique ou une introduction en bourse sous l'égide d'un sponsor.

Aperçu de la transaction

- **L'opération :** Vente d'une **participation majoritaire à** un partenaire stratégique ou financier mondial.
- **Continuité :** Les actionnaires fondateurs resteront en place après la fermeture de l'entreprise et bénéficieront d'un **transfert de capital significatif** afin d'assurer la continuité du leadership et d'accélérer la croissance internationale.

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