

20年の歴史を持つサイバ



20

19年の歴史を持つ大手 **VAR**

同社は、プロジェクトベースのシステム・インテグレーターから、高成長を続けるインドのエンタープライズ・セキュリティ市場を攻略するのに最適な位置にある、経常収益の「MSP 3.0」リーダーへと成功裏に進化した。

- 19年の営業実績があり、BFSI、製造業、ヘルスケアなど**500**優良有する。
- コスト効率の高いインドベースのデリバリーモデルを活用した、24時間365日の集中型SOC/NOCオペレーション。
- マネージド・サービスの長期契約が牽引し、FY27Eまでに **目標**す。
- **AI**インシデント対応時間を大幅に短縮する独自のフレームワーク。
- 資本支出を最小限に抑えた、サービス主導のキャッシュフロープロファイル。

TARGET PRICE

\$ 67,500,000

GROSS REVENUE

\$ 38,000,000

EBITDA

\$ 2,660,000

BUSINESS TYPE

サービス

COUNTRY

インド

BUSINESS ID

L#20261014

エンジン フォーカスエリア

バリュー・プロポジション

DTS デジタルトランスフォーメーション

インフラの近代化とハイブリッド・クラウドの入口。

サイバーセキュリティ&ネットワークング コンプライアンス主導のセキュリティと非裁量的支出。

MSP 3.0 マネージド・サービス

24時間365日のSOC/NOC運用により、高収益の経常収益を実現。

AI オートメーション

アナリティクスを組み込んでコストを削減し、営業レバレッジを高める。

プロジェクト・パイは一貫した成長軌道を維持しており、自動化とサービス・ミックス・シフトによる大幅なマージン拡大の可能性がある。

メートル 24A年度 25A年度 26年度 27年度

~ \$29M ~ \$33M ~ \$38M ~ \$44M

CAGR — — — **~ 15%**

メートル 24A年度 25A年度 26年度 27年度

~~95~~40% 35-40% 36-41% 37-42%

~~6~~9% 7.8% 7.0% 7.5%

42% 50% 55% 60%

混合売上総利益率（～13～14%）には、ハードウェア／ソフトウェアのパススルーが含まれている。

コア・サービス・エンジンは、トップクラスのインドITベンチマークに匹敵する高価値のマーゲンを提供する。

- インドのサイバーセキュリティ市場は、~~16~~推移し、2025 35 40 達すると予測されている。
- クラウドの導入、規制の義務化（CERT-In）、デジタル脅威の高まりが成長の原動力。
- 非常に断片化された地域市場において、「バイ・アンド・ビルド」の可能性が大きい。
- 戦略的撤退またはスポンサー主導のIPOに向けた3～4年の明確な軌道。
- 世界的な戦略的・財務的パートナーへの売却。
- 経営陣の継続性を確保し、国際的な成長を加速させるため、創業者株主はクローズ後も存続する。

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