

20년 역사의 선도적인 국가 사이버 보안 및 매니지드 서비스 플랫폼



MERGERSCORP

20

19년 전통의 선도적인 **WARF**입니다. 이 회사 프로젝트 기반 시스템 통합업체에서 반복적인 수익을 창출하는 'MSP 3.0' 리더로 성공적으로 진화하여 고성장하는 인도 엔터프라이즈 보안 시장을 공략할 수 있는 완벽한 입지를 구축했습니다.

- 19년의 운영 역사: BFSI, 제조, 헬스케어 분야의 **500** 구성된 우량 확보하고 있습니다.
- 비용 효율적인 인도 기반 제공 모델을 활용하는 연중무휴 중앙 집중식 SOC/NOC 운영.
- 장기 관리형 서비스 계약에 힘입어 27E 회계연도까지 **60%** 목표로 합니다.
- **AI** 인력과 매출 성장을 분리하여 인시던트 대응 시간을 대폭 단축하는 독점적인 프레임워크.
- 자본 지출 요구 사항을 최소화하는 서비스 주도형 현금 흐름 프로필입니다.

TARGET PRICE

\$ 67,500,000

GROSS REVENUE

\$ 38,000,000

EBITDA

\$ 2,660,000

BUSINESS TYPE

서비스

COUNTRY

인도

BUSINESS ID

L#20261014

엔진	초점 영역	가치 제안
DTS	디지털 트랜스포메이션	인프라 현대화 및 하이브리드 클라우드 진입점.
CNS	사이버 보안 및 네트워킹	규정 준수 중심의 보안 및 비재량적 지출.
MSP 3.0	관리형 서비스	고수익의 반복 수익을 창출하는 연중무휴 SOC/NOC 운영.
AI	자동화	임베디드 분석으로 비용을 절감하고 운영 레버리지를 높입니다.

()

Project Pi는 자동화 및 서비스 믹스 전환을 통해 상당한 마진 확대 잠재력을 바탕으로 일관된 성장 궤도를 유지하고 있습니다.

Metric	FY24A	FY25A	FY26E	FY27E
--------	-------	-------	-------	-------

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

혼합 총 마진(~13~14%)에는 하드웨어/소프트웨어 패스스루가 포함됩니다. 핵심 서비스 엔진은 인도 최고 수준의 IT 벤치마크에 부합하는 높은 수익률을 제공합니다.

- 인도의 사이버 보안 시장은 **2025 35억 달러**로 예상되며, **18~20%** 성장률로 성장할 것으로 전망됩니다.
- 클라우드 도입, 규제 의무(CERT-In), 디지털 위협 노출 증가에 힘입은 결과입니다.
- 고도로 세분화된 지역 시장에서 상당한 ‘바이 앤 빌드’ 잠재력이 있습니다.
- 전략적 엑시트 또는 스폰서 주도의 IPO를 향한 3~4년의 명확한 궤적을 제시합니다.
- 글로벌 전략적 또는 재무적 파트너에게 매각합니다.
- 창업자 주주들은 거래 종료 후에도 통해 리더십의 연속성을 보장하고 글로벌 성장을 가속화할 것입니다.

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