

Plataforma nacional líder de serviços gerenciados e de segurança cibernética com 20 anos de



MERGERSCORP

Plataforma nacional líder de serviços gerenciados e de segurança cibernética com 20 anos de existência

Trata-se de um **parceiro** líder em **segurança cibernética e serviços gerenciados (VAR)** com um legado de 19 anos. A empresa evoluiu com sucesso de um integrador de sistemas baseado em projetos para um líder "MSP 3.0" de receita recorrente, perfeitamente posicionado para capturar o mercado indiano de segurança empresarial de alto crescimento.

Destques do investimento

- **Pedigree estabelecido:** 19 anos de história operacional com uma base de **mais de 500 clientes corporativos** de primeira linha em BFSI, manufatura e saúde.
- **Operações escalonáveis:** Operações de SOC/NOC centralizadas 24 horas por dia, 7 dias por semana, aproveitando um modelo de entrega econômico baseado na Índia.
- **Receita de alta qualidade:** Meta de **~60% de receita recorrente** até o FY27E, impulsionada por contratos de serviços gerenciados de longo prazo.
- **Vantagem habilitada por IA:** Estrutura proprietária que desvincula o número de funcionários do crescimento da receita, reduzindo substancialmente os tempos de resposta a incidentes.
- **Modelo de capital leve:** Perfil de fluxo de caixa orientado por serviços com requisitos mínimos de despesas de capital.

Principais mecanismos operacionais

Motor	Área de foco	Proposta de valor
DTS	Transformação digital	Modernização da infraestrutura e pontos de entrada de nuvem híbrida.
CNS	Segurança cibernética e redes	Segurança orientada por conformidade e gastos não discricionários.
MSP 3.0	Serviços gerenciados	Operações de SOC/NOC 24 horas por dia, 7 dias por semana, proporcionando receita recorrente de alta margem.
Estrutura de IA	Automação	Análises incorporadas que reduzem custos e aumentam a alavancagem operacional.

Destques financeiros (discussão da gerência)

O Project Pi mantém uma trajetória de crescimento consistente com um potencial significativo de expansão de margem por meio da automação e da mudança no mix de

TARGET PRICE

\$ 67,500,000

GROSS REVENUE

\$ 38,000,000

EBITDA

\$ 2,660,000

BUSINESS TYPE

Serviços

COUNTRY

Índia

BUSINESS ID

L#20261014

serviços.

Métrica	FY24A	FY25A	FY26E	FY27E
Receita (USD Equiv.)	~ \$29M	~ \$33M	~ \$38M	~ \$44M
Receita CAGR	—	—	—	~ 15%
GM da Pure Services %	35-40%	35-40%	36-41%	37-42%
Adj. Margem EBITDA	6.9%	7.8%	7.0%	7.5%
% de receita recorrente	42%	50%	55%	60%

Observação estratégica: a margem bruta combinada (~13-14%) inclui o repasse de hardware/software. O mecanismo de serviços essenciais oferece margens de alto valor alinhadas com as referências de TI de primeira linha da Índia.

Contexto de mercado e valor estratégico

- **Ventos favoráveis do mercado:** Prevê-se que o mercado indiano de segurança cibernética atinja **US\$ 3,5 a 4 bilhões até 2025**, crescendo a um **CAGR de 18 a 20%**.
- **Fatores que impulsionam o crescimento:** Impulsionado pela adoção da nuvem, exigências regulatórias (CERT-In) e aumento da exposição a ameaças digitais.
- **Oportunidade inorgânica:** Potencial significativo de “Buy-and-Build” em um mercado regional altamente fragmentado.
- **Caminho de saída:** Trajetória clara de 3 a 4 anos em direção a uma saída estratégica ou IPO liderada pelo patrocinador.

Visão geral da transação

- **O negócio:** Venda de uma **participação acionária de controle** para um parceiro estratégico ou financeiro global.
- **Continuidade:** Os acionistas fundadores permanecerão após o fechamento com uma **transferência significativa de ações** para garantir a continuidade da liderança e acelerar o crescimento internacional.

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