



סייפ-טי מפרסמת מכתב עדכון לבעלי המניות

הרצליה, 13 יוני, 2019 – סייפ-טי גרופ בע"מ (NASDAQ, TASE: SFET) ספקית של פתרונות Software Defined Access (SDA) לסביבות ענן היברידיות, מפרסמת היום עדכון לבעלי מניותיה מטעם המנכ"ל, שחר דניאל.

בעלי מניות יקרים,

אנו שמחים על ההשלמה המוצלחת של מספר מהלכים אסטרטגיים, הממצבים את החברה באופן אסטרטגי לקראת המשך צמיחה והגדלת הפוטנציאל שלה. בחודשים האחרונים, שקדנו על התקדמות העסקה לרכישת NetNut, והיום אנו נרגשים להודיע על השלמתה, הודות לגיוס המימון הנדרש משני משקיעים מוסדיים. כחברת טכנולוגיה חדשנית הפועלת בתחום אבטחת הסייבר, זיהינו את הפוטנציאל הגלום ב-NetNut ואת הערך המוסף הטמון בשילוב הפעילויות של שתי החברות.

ל-NetNut מומחיות בשוק מהיר-הצמיחה של שירותי ענן, והיא מציעה שירותי רשת Proxy ייחודיים בבעלותה, המבוססים על מודל שותפות ייחודי מול ספקיות אינטרנט ברחבי העולם והנמצאים בשימוש חברות סייבר ו-Web Intelligence. NetNut משלימה את הפעילות הקיימת של סייפ-טי ובאפשרותה להציג הזדמנויות בתעשיות ובשוקים חדשים, תוך הגדלת ההכנסות ותזרים המזומנים.

NetNut הציגה צמיחה משמעותית בהכנסותיה, מ-0.8 מיליון דולר בשנת 2017 ל-2.2 מיליון דולר בשנת 2018, אין לה חובות או התחייבויות לזמן ארוך, והיא מעסיקה פחות מתריסר עובדים ומנהלת את הוצאותיה התפעוליות ביעילות.

ברבעון הראשון של שנת 2019, רשמה סייפ-טי הכנסות בלתי מבוקרות בסך 427,000 דולר, בעוד שהכנסותיה הבלתי מבוקרות של NetNut הסתכמו ב-667,000 דולר. סך ההכנסות של שתי החברות בדוח פרו-פורמה¹ לרבעון הראשון הסתכמו ב-1,094,000 דולר, בהשוואה להכנסות הבלתי מבוקרות של סייפ-טי ברבעון הראשון של שנת 2018, שעמדו על 457,000 דולר, עלייה של 139%. שילוב פעילויותיהן של שתי החברות צפוי להגדיל באופן משמעותי את היקף המכירות, להרחיב את בסיס הלקוחות של החברה, לחזק את המוניטין שלה בארה"ב ולהעמיק את פריסתה בשוק הגלובלי.

האסטרטגיה העסקית והפיננסית של החברה בחודשים הקרובים תתמקד בשילוב שתי החברות, במקביל לצמצום בהוצאותיה של סייפ-טי, במטרה להתחיל לנצל את הפוטנציאל לצמיחה מהירה. בכוונת החברה להמשיך להאיץ ולהטמיע את מודל ההתקשרות החדש עם לקוחותיה, הכולל הן רישוי קבוע (perpetual) והן רישוי שנתי (subscription).

בהיבטי אסטרטגית מוצר וטכנולוגיה, בכוונתנו להתמקד בשוק ה-SDP, פלח שוק אטרקטיבי במיוחד בעל פוטנציאל צמיחה גבוה. כמו כן, החברה תתמקד במוצרים חדשניים בעלי ביקוש הולך וגובר בשוק העסקי, בשוק הפיננסי ועוד, ותמשיך להגביר את החשיפה לפתרונותיה של NetNut בשוק הצומח במהירות, אשר הניב רכישות רבות בחודשים האחרונים.

בטווח הארוך, בכוונתנו לשלב את הטכנולוגיות של שתי החברות ולהשיק שירותי DSP מבוססי-ענן.

¹ ההכנסות המאוחדות הבלתי מבוקרות על בסיס פרו-פורמה משקפות את העובדה שהרכישה בוצעה ב-1 בינואר, 2019.

אני סמוך ובטוח כי המהלכים שביצענו לאחרונה ואלו שנבצע בעתיד, בשילוב האסטרטגיה המדויקת שלנו – ובכלל זה ההתמקדות בשוקי יעד ובפתרונות בעלי פוטנציאל גבוה, רכישת NetNut והצעת מוצרים טכנולוגיים מתקדמים גם בעתיד – יאפשרו לנו למנף ולשפר את תוצאותינו הכספיות לצד המינוף הטכנולוגי ולהמשיך לחזק את צמיחתה של סייפ-טי.

בכבוד רב,

שחר דניאל

מנכ"ל

מידע צופה פני עתיד

פרסום זה כולל מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בדין האמריקאי. לפרטים נוספים, ראה נוסח הדיווח המחייב באנגלית להלן.

פרטי קשר

עדי ומיכל קשרי משקיעים - מיכל אפרתי: 0523044404 michal@efraty.com



Safe-T Issues Shareholder Update Letter

HERZLIYA, Israel, June 13, 2019 - **Safe-T Group Ltd.** (NASDAQ, TASE: SFET), a provider of software-defined access solutions for the hybrid cloud, today issued an update to its shareholders from its Chief Executive Officer, Shachar Daniel.

Dear Fellow Shareholders,

We are happy for the successful accomplishment of several strategic moves, which optimally position the Company to further grow and enhance its potential. In the past months, we've diligently progressed on the NetNut transaction, and we're excited to announce today its completion, thanks to securing the required funds from two institutional investors. As an innovative technology company operating in the cyber security field, we identified NetNut's potential and the added value of the integration of the two companies' businesses.

NetNut provides expertise in the fast-growing market of cloud services, and is offering exclusive, wholly owned global proxy network services based on a unique partnership model and technology with internet service providers worldwide which are used by both cyber and web intelligence companies. NetNut complements Safe-T's current services and has the potential to introduce opportunities in new markets and industries while increasing revenue and cash flow.

NetNut has shown significant growth in revenues from \$0.8 million in 2017 to \$2.2 million in 2018, has no debts or long-term liabilities, and maintains efficient operational expenses management with less than a dozen employees.

In the first quarter of 2019, Safe-T generated unaudited revenues of \$427,000, while NetNut's unaudited revenues were \$667,000. The aggregate revenues of both companies on a pro-forma basis¹ for the quarter amounted to \$1,094,000, compared to Safe-T's unaudited revenues of \$457,000 in the first quarter of 2018, an increase of 139%. The integration of the two companies' business may significantly increase sales, expand the Company's customer base, bolster its reputation in the United States and broaden its global reach.

¹ The pro-forma unaudited consolidated revenues reflect that the acquisition took place on January 1st, 2019

The Company's business and financial strategy for the upcoming months will focus on the integration of the companies, simultaneously with decreasing Safe-T's expenses, in order to begin utilizing the rapid growth potential. The Company intends to

continue to accelerate and implement its targeted customer engagement model that includes both a perpetual licensing model and a subscription model.

In terms of technology and product strategy, we intend to focus on the SDP market, an extremely attractive segment with high growth potential. Furthermore, the Company will focus on innovative products with growing demand in the business sector, finance sector and more, and continue to enhance the exposure of NetNut's solutions to an ever-growing market, which produced many purchases over recent months.

In the long term, we intend to combine the technologies of the two companies and launch cloud-based SDP services.

I'm confident that our recent and future actions and our precise strategy, including focusing on high potential solutions and target markets, acquiring NetNut and continuing offering advanced technological products, will enable us to leverage and improve our financial results alongside technological leveraging which could significantly strengthen Safe-T's growth.

Sincerely,

Shachar Daniel
Chief Executive Officer

Forward-Looking Statements

This letter contains forward-looking statements within the meaning of the "safe harbor" provisions of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995 and other Federal securities laws. Words such as "expects," "anticipates," "intends," "plans," "believes," "seeks," "estimates" and similar expressions or variations of such words are intended to identify forward-looking statements. For example, Safe-T is using forward-looking statements in this letter when it discusses preliminary unaudited estimates of financial results, the potential of its products, the added value of the integration of the two companies' businesses, potential to introduce opportunities in new markets and industries, increasing revenue and cash flow, increasing sales, expanding the Company's customer base, bolstering its reputation in the United States, broadening its global reach, and when it discusses its business and financial strategy and focus. Because such statements deal with future events and are based on Safe-T's current expectations, they are subject to various risks and uncertainties and actual results, performance or achievements of

Safe-T could differ materially from those described in or implied by the statements in this letter. The following factors, among others, could cause actual results to differ materially from those described in the forward-looking statements: the overall global economic environment; the impact of competition and new technologies in the NetNut's industry; general market, political and economic conditions in the countries in which NetNut operates; NetNut's projected capital expenditures and liquidity; and any litigation concerning NetNut. The forward-looking statements contained or implied in this letter are also subject to other risks and uncertainties, including those discussed under the heading "Risk Factors" in Safe-T's annual report on Form 20-F filed with the Securities and Exchange Commission ("SEC") on March 26, 2019, and in any subsequent filings with the SEC. Except as otherwise required by law, Safe-T undertakes no obligation to publicly release any revisions to these forward-looking statements to reflect events or circumstances after the date hereof or to reflect the occurrence of unanticipated events. References and links to websites have been provided as a convenience, and the information contained on such websites is not incorporated by reference into this letter.

CONTACT INVESTOR RELATIONS:

Michal Efraty

+972-(0)52-3044404

michal@efraty.com