

סייפ-טי גרופ מדווחת על הכנסות שיא לרבעון הראשון של שנת 2022 בגובה 4.02 מיליון דולר המהווים צמיחה של 199% לעומת התוצאות ברבעון הראשון של שנת 2021

הטמעת תוכנית צמצום העלויות ברבעון הראשון תביא להשפעה חיובית ברבעון השני של 2022 שצפויה להאיץ ברבעון השלישי של שנת 2022

הרצליה, 31 במאי 2022 - סייפ-טי גרופ בע"מ (NASDAQ, TASE: SFET) ("סייפ-טי" או "החברה"), ספקית גלובלית של פתרונות פרטיות ואבטחת סייבר לצרכנים פרטיים ולארגונים עסקיים, מודיעה היום על תוצאות שיא לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2022.

- ההכנסות בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2022 הגיעו לשיא רבעוני של 4,021,000 דולר, המהווים עלייה של 199% לעומת ההכנסות בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2021.
- הרווח הגולמי בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2022 הסתכם ב-2,117,000 דולר, עלייה של 378% לעומת הרווח הגולמי בתקופה המקבילה בשנת 2021.
- ברבעון הראשון של שנת 2022 נראו בחברה ההשפעות הראשונות של תוכנית צמצום העלויות בתחום אבטחת הסייבר לארגונים, שצפויות לגדול ברבעון השני של השנה וביחד עם ביטול התביעה להפרת פטנטים צפויות לתרום לירידה מהותית בהפסד התפעולי הכולל של החברה החל מהרבעון השלישי של שנת 2022.

"תוצאות הרבעון הראשון ממשיכות לשקף צמיחה מתמשכת מרבעון לרבעון ומשנה לשנה, הודות לגידול במכירות שלנו בתחום הפרטיות לארגונים ולצרכנים פרטיים. בחודשים האחרונים, נקטנו מספר פעולות לייעול הפעילות שלנו וביצענו השקעה ישירה באמצעים לייצור הכנסות, כגון תוכנית גיוס הלקוחות שלנו, שאנחנו מאמינים שתייצר הכנסות חוזרות ממינויים בעתיד. כמו כן, באמצעות שיתוף הפעולה שלנו עם TerraZone, אנחנו עדים כבר עכשיו לתחילת ההשפעה של התוכנית לצמצום ההוצאות בתחום אבטחת הסייבר לארגונים, תוך שאנחנו שומרים על ערך הקניין הרוחני שלנו באמצעות שיתוף פעולה בשיווק ובמכירה," אמר שחר דניאל, מנכ"ל סייפ-טי. "נוסף על כך, שמחנו לבשר על הסכם פשרה וסילוק של התביעות התלויות בנושא הפטנטים, שצפוי להוביל, ביחד עם ביטול התביעה להפרת הפטנטים, לצמצום משמעותי של הוצאות ההנהלה וכלליות של החברה ברבעון השלישי של שנת 2022 ולאחריו. לצד מסגרת האשראי שעליה הודענו לאחרונה, אנחנו ממוצבים היטב להמשיך ולהוציא לפועל את תוכניות הצמיחה שלנו לשוק הארגוני ולשוק הצרכנים הפרטיים."

אירועים עיקריים ברבעון הראשון של שנת 2022 ואירועים עסקיים אחרונים:

- סייפ-טי התקשרה בהסכם שותפות לפיתוח, שיווק ומכירה ברחבי העולם עם TerraZone Ltd. ("TerraZone"), המתמחה באספקת פתרונות אבטחת סייבר ושירותי טכנולוגיות מידע מתקדמים ללקוחות ארגוניים ולשוק הממשלתי, לשיווק פתרון ה-Zero Trust Network Access של החברה, ZoneZero®. במסגרת ההסכם, TerraZone תממן את כל הוצאות הפיתוח, השיווק והמכירה של ZoneZero®, ואילו כל הזכויות והקניין הרוחני של הטכנולוגיה והמוצרים יישארו בידי סייפ-טי. ההסכם מול TerraZone תרם במידה ניכרת לצמצום הוצאות התפעול בתחום אבטחת הסייבר לארגונים של סייפ-טי, וצפוי להמשיך ולהפחית את העלויות ברבעון השני של שנת 2022. כמו כן, משתפת החברה פעולה עם TerraZone ו-DreamVPS להשקת שירות ענן Virtual Private Workspace ראשון מסוגו.
- בשוק אסיה-פסיפיק, הוסיפה החברה מעל 75 לקוחות חדשים, ובהם חברות מסחר מקוון ו-NFT (Non-Fungible Token), לפתרון הפרטיות המשודרג לארגונים שהושק ברבעון האחרון של שנת 2021.

- ברבעון הראשון של שנת 2022, השיקה החברה מספר מוצרי פרטיות ואבטחת סייבר חדשים, בהם Ad Blocker Pro, פתרון להגנה מפני פרסומות זדוניות, והשיגה אבן דרך של הכנסות חודשיות חוזרות מפתרון הפרטיות החדש למכשירי Apple ברכישות דרך ה-App Store, שהגיעו בסיום הרבעון להיקף משמעותי.
- ב-19 במאי, 2022 [הודיעה החברה על סילוק כל התביעות בתלויות בנושא הפטנטים בין החברה הבת בבעלות מלאה של החברה, NetNut Ltd., ובין ברייט דאטה בע"מ.](#)
- ב-26 במאי, 2022, הודיעה סייפ-טי כי החברה הבת בבעלות מלאה של החברה, CyberKick Ltd. ("CyberKick") התקשרה עם בנק מזרחי-טפחות (להלן: "הבנק") בהסכם קו אשראי לתמיכה בצמיחת תחום מוצרי הפרטיות של החברה לצרכנים פרטיים, בהיקף של עד 2,000,000 דולר (להלן: "מסגרת האשראי"). מסגרת האשראי היא חלק ממאמציה הנרחבים של החברה למשוך מקורות הון מגוונים וארוכי-טווח תוך יצירת דרכי מימון שלא ידללו את אחזקות בעלי המניות של החברה.

"לקראת תחילת המחצית השנייה של שנת 2022, תוכניות הצמיחה שלנו ממשיכות כסדרן, הודות לשותפויות החדשות, להתרחבות הגאוגרפית ולהיצע המוצרים הגדל שלנו, שמתרחב לפלטפורמות כגון מכשירים ניידים של Windows, Apple iOS, Android ולמחשבים שולחניים במהלך השנה. הודות להתפתחויות חדשניות אלו, אנחנו עדים למומנטום משמעותי בפעילות שלנו, ובעיקר בשווקים חדשים יחסית, כגון אסיה-פסיפיק, מערב אירופה וצפון אמריקה, למוצרי הפרטיות החדשים שלנו לצרכנים פרטיים ולארגונים, וכל אלו ימשיכו לתרום לצמיחה שלנו לאורך השנה," סיכם מר דניאל.

תוצאות כספיות לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2022:

- ההכנסות לרבעון הסתכמו ב-4,021,000 דולר, לעומת 1,347,000 דולר ברבעון הראשון של שנת 2021. העלייה מיוחסת לגידול בהכנסות תחום פתרונות הפרטיות לארגונים של החברה ולאיחוד הכנסותיה של CyberKick בעקבות השלמת רכישתה בתאריך 4 ביולי, 2021.
- עלות המכר הסתכמה ב-1,904,000 דולר, לעומת 904,000 דולר ברבעון הראשון של שנת 2021. העלייה ברובה הינה תוצאה של איחוד עלויות המכר של CyberKick, ובעיקר עלויות רכישת לקוחות למוצרים של צדדים שלישיים.
- הוצאות המחקר והפיתוח הסתכמו ב-1,394,000 דולר, לעומת 702,000 דולר ברבעון הראשון של שנת 2021. העלייה מיוחסת לאיחוד הוצאות המו"פ של CyberKick ולפיתוח מוצרים חדשים, והיא מקוזזת בחלקה ע"י ירידה בהוצאות המו"פ של תחום האבטחה לארגונים בעקבות ההסכם עם TerraZone.
- הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-3,034,000 דולר, לעומת 1,122,000 דולר ברבעון הראשון של שנת 2021. העלייה מיוחסת בעיקר לאיחוד הוצאות המכירה והשיווק של CyberKick ובעיקר להוצאות פרסום למוצריה, והיא מקוזזת בחלקה ע"י ירידה בהוצאות המכירה והשיווק של תחום האבטחה לארגונים בעקבות ההסכם עם TerraZone.
- הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-2,251,000 דולר, לעומת 1,100,000 דולר ברבעון הראשון של שנת 2021. העלייה נובעת בעיקר מהוצאות שירותים מקצועיים גבוהות יותר, בעיקר עלויות משפטיות, הקשורות בתביעות הקשורות לפטנטים מצד ברייט דאטה בע"מ ומולה.
- ההפסד הנקי (IFRS) הסתכם ב-4,727,000 דולר, או הפסד בסיסי של 0.16 דולר למניה רגילה (לעומת הרבעון הראשון של שנת 2021: הפסד נקי של 2,513,000 דולר, או הפסד בסיסי של 0.11 דולר למניה רגילה).
- ההפסד הנקי (IFRS) הסתכם ב-3,286,000 דולר, או הפסד בסיסי של 0.11 דולר למניה רגילה (לעומת הרבעון הראשון של שנת 2021: הפסד של 1,950,000 דולר, או הפסד בסיסי של 0.09 דולר למניה רגילה).

הטבלה הבאה מציגה את ההשפעה המותאמת של הוצאות/הכנסות שאינן במזומן ושל הוצאות מסוימות המתוארות להלן על ההפסד הנקי של החברה בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2021 וביום 31 במרץ, 2022 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		באלפי דולר
2021	2021	2022	
13,125	2,513	4,727	הפסד נקי לתקופה
2,112	270	417	הפחתה ואובדן ערך של נכסים בלתי-מוחשיים ומוניטין
2,356	330	935	תשלומים מבוססי-מניות
(1,644)	(37)	89	שינויים בשווי ההוגן של התחייבויות מימון, כולל המדידה של תמורה מותנית
2,824	563	1,441	סה"כ התאמות
10,301	1,950	3,286	הפסד נקי (Non-IFRS)

נתונים מאזניים עיקריים:

- נכון ליום 31 במרץ, 2022, הסתכם הון בעלי המניות ב-20,397,000 דולר, או כ-0.67 דולר לכל מניית ADS שהונפקה נכון ליום 31 במרץ, 2022, לעומת הון בעלי מניות של 24,187,000 דולר ביום 31 בדצמבר, 2021. הירידה נובעת בעיקר מההפסד התפעולי של החברה במהלך התקופה.
- נכון ליום 31 במרץ, 2022, יתרת המזומנים, שווי המזומנים וההשקעות לזמן קצר של החברה הצטברה לכדי 7,168,000 דולר, לעומת 9,715,000 דולר ביום 31 בדצמבר, 2021.

פרטים נוספים לגבי המצב הכספי של החברה, מוצריה והאסטרטגיה שלה מופיעים [כאן](#).

שימוש בתוצאות כספיות שחושבו שלא לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

בנוסף למתן גילוי לתוצאות כספיות שחושבו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), אשר פורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים, כוללת הודעה זו נתונים שחושבו שלא לפי ה-IFRS (Non-IFRS), כגון ההפסד הנקי לתקופות המוצגות שאינו כולל את השפעת ההוצאות בגין תשלום מבוסס-מניות, הפחתת נכסים בלתי-מוחשיים, הוצאות רכישה והנפקות שאין במזומן ושיערוך התחייבויות מימון לפי שווי הוגן, כולל המדידה של תמורה מותנית. לדעת הנהלת החברה, המידע הכספי שחושב על בסיס Non-IFRS ואשר נכלל במסגרת הודעה זו לעיתונות תורם להבנת הפעילות השוטפת של החברה על ידי המשקיעים ולהערכת פעילות זו על ידי המשקיעים. ההנהלה משתמשת הן בנתונים על בסיס IFRS והן בנתונים שחושבו שלא לפי ה-IFRS (Non-IFRS) לצרכים פנימיים על מנת להעריך ולבצע את פעילותה, ועל כן ראתה לנכון לספק נתונים אלו למשקיעים. אין להתייחס לנתוני ה-Non-IFRS להם נתנה החברה גילוי במנותק מנתונים על בסיס IFRS, כתחליף לנתונים אלו או כעדיפים על פני נתונים אלו, ויש לבחון בקפידה את התוצאות הכספיות שחושבו על בסיס IFRS ואת ההתאמות לדוחות כספיים אלה. מומלץ למשקיעים לבחון את התאמת הנתונים שאינם על בסיס IFRS אל מול מדדי ה-IFRS הקרובים ביותר המופיעים בטבלאות הדוחות הכספיים להלן.

שיחת ועידה לדיון בתוצאות הרבעון הראשון של שנת 2022

מר שחר דניאל, מנכ"ל סייפ-טי, ומר שי אבנית, סמנכ"ל הכספים של סייפ-טי, יקיימו שיחת ועידה היום, 31 במאי, 2022, בשעה 15:30, אשר תכלול דיון בתוצאות הכספיות של הרבעון הראשון של שנת 2022 וזמן לשאלות ותשובות.

כדי להשתתף בשיחת הוועידה, יש לחייג לאחד מהמספרים הבאים. אנא התחברו כחמש דקות לפני מועד תחילת השיחה. אם לא הצלחתם להתחבר באמצעות חיוג למספר החינם, נסו את מספר הגישה הבינלאומי:

תאריך: יום שלישי, 31 במאי, 2022
שעה: 15:30 שעון ישראל, 08:30 שעון החוף המזרחי

1-877-407-0789

שיחת חינם:

1-809-406-247

שיחת חינם בחיג משראלי:

1-201-689-8562

מספר גישה בינלאומי:

13730248

קוד פגישה:

בעת כניסה לשיחת הוועידה, יתבקשו המשתתפים לציין את שמם ואת שם החברה. במקרה של בעיות בהתחברות לשיחה, ניתן ליצור קשר עם מיכאל גליקמן מטעם סייפ-טי בטלפון 1-917-397-2272.

שיחת הוועידה תשודר בשידור חי, וכן ניתן יהיה להאזין להקלטה בכתובת
https://viavid.webcasts.com/starthere.jsp?ei=1551418&tp_key=408e9c26ec ובאזור קשרי
המשקיעים באתר החברה בכתובת <https://www.safetgroup.com>.

הקלטת שיחת הוועידה תהיה זמינה החל משעה 18:30 ועד לתאריך 28 ביוני, 2022:

1-844-512-2921

שיחת חינם:

1-412-317-6671

מספר גישה בינלאומי להאזנה להקלטה:

13730248

קוד ההקלטה:

אודות סייפ-טי גרופ בע"מ

סייפ-טי גרופ בע"מ (NASDAQ, TASE: SFET) היא ספקית גלובלית של פתרונות פרטיות ואבטחת סייבר לצרכנים פרטיים ולארגונים עסקיים. החברה פועלת בשלושה מגזרים עיקריים ומתאימה פתרונות לצרכים הספציפיים של לקוחותיה. המגזרים הם פתרונות אבטחת סייבר לארגונים עסקיים, פתרונות פרטיות לארגונים עסקיים ופתרונות פרטיות ואבטחת סייבר לצרכנים פרטיים.

פתרונות הפרטיות ואבטחת הסייבר שלנו לצרכנים פרטיים מעניקים מעטפת אבטחה מקיפה מפני תוכנות כופר, וירוסים, מתקפות דיג (פישניג) ואיומי רשת אחרים, כמו גם חיבור חזק, מאובטח ומוצפן אשר מסתיר את פעילות הלקוחות ברשת ומגן עליהם מפני האקרים. הפתרונות מתאימים למשתמשים בסיסיים ולמשתמשים מתקדמים ומבטיחים הגנה מלאה על כל המידע האישי הדיגיטלי.

פתרונות אבטחת הסייבר שלנו לארגונים עסקיים מתאימים לסביבות ענן, לסביבות מקומיות ולסביבות היברידיות ומיועדים למנוע התקפות סייבר על שירותים עסקיים קריטיים ונתונים רגישים של ארגונים תוך שמירה על המשכיות עסקית רצופה. כל תרחישי הגישה, האחסון והעברת הנתונים של הארגון, בתוך הארגון ומחוץ לו, מאובטחים ע"פ פילוסופיית ה-Zero Trust "אשר קודם, תן גישה אח"כ" של סייפ-טי. ניתן להשיג את פתרונות ZoneZero® דרך המפיצה שלנו, [TerraZone Ltd.](https://www.terrazone.com), ספקית גלובלית לפתרונות אבטחת מידע, כשירות ענן או שירות מקומי.

פתרונות הפרטיות שלנו לארגונים עסקיים מבוססים על רשת הפרוקסי המתקדמת והמאובטחת שלנו, המהירה ביותר בעולם, ומאפשרים ללקוחותינו לאסוף מידע באופן אנונימי בכל היקף שהוא ממקורות ציבוריים באינטרנט באמצעות רשת היברידית ייחודית. הרשת שלנו היא היחידה מסוגה שמורכבת ממיליוני יציאות בבתי מגורים וממאות שרתים שנמצאים אצל ספקיות שירותי האינטרנט השותפות שלנו ברחבי העולם. תכנון התשתית אופטימלי להבטחת הפרטיות, האיכות, היציבות והמהירות של השירות.

למידע נוסף אודות סייפ-טי, בקרו באתר www.safetgroup.com

מידע צופה פני עתיד

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

INVESTOR RELATIONS CONTACT

Steve Gersten, Director of Investor Relations
Safe-T Group Ltd.
813-334-9745
investors@safe-t.com

מיכל אפרתי
קשרי משקיעים, ישראל
052-3044404
michal@efraty.com

דוחות מאוחדים על המצב הכספי
(באלפי דולר)

31 בדצמבר	31 במרץ		
2021	2021	2022	
(מבוקרים)	(בלתי מבוקרים)		
נכסים			
נכסים שוטפים:			
3,828	21,570	4,595	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	65	פיקדונות מוגבלים
5,887	-	2,573	התחייבויות חכירה לז"ק
1,496	770	1,219	לקוחות
713	663	685	חייבים אחרים
11,924	23,003	9,137	סך נכסים שוטפים
נכסים בלתי שוטפים:			
84	87	143	פיקדונות מוגבלים לז"א
65	47	66	פיקדונות לז"א
119	120	121	רכוש וציוד, נטו
451	530	423	נכסי זכות שימוש
10,998	5,387	10,998	מוניטין
7,013	4,032	6,596	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
18,730	10,203	18,347	סך נכסים בלתי שוטפים
30,654	33,206	27,484	סך נכסים
התחייבויות והון עצמי			
התחייבויות שוטפות:			
1,219	181	1,642	ספקים
2,839	1,444	3,007	זכאים אחרים
514	469	581	סך התחייבויות
-	515	-	תמורה מותנית
488	1,408	577	מכשירים פיננסיים נגזרים
365	302	349	התחייבויות חכירה לז"ק
5,425	4,319	6,156	סך התחייבויות שוטפות
התחייבויות לזמן ארוך:			
18	28	13	התחייבויות חוזיות לז"א
197	328	159	התחייבויות חכירה לז"א
645	734	565	מיסים נדחים
-	684	-	תמורה מותנית לז"א
182	149	194	התחייבויות בגין רשות החדשנות
1,042	1,923	931	סך התחייבויות לזמן ארוך
6,467	6,242	7,087	סך התחייבויות
הון עצמי:			
-	-	-	מניות רגילות
91,112	85,116	91,955	פרמיה על מניות
16,732	14,893	16,826	קרנות הון אחרות
(83,657)	(73,045)	(88,384)	גירעון מצטבר
24,187	26,964	20,397	סך הון עצמי
30,654	33,206	27,484	סך התחייבויות והון עצמי

דוחות רווח והפסד מאוחדים

(באלפי דולר, למעט ערכי המניות)

שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31		במרץ		
השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2020	2021	2021	2022	
(מבוקרים)	(מבוקרים)	(בלתי מבוקרים)	(בלתי מבוקרים)	
4,886	10,281	1,347	4,021	הכנסות
2,499	5,145	904	1,904	עלות המכר
2,387	5,136	443	2,117	רווח גולמי
2,202	4,771	702	1,394	הוצאות מו"פ
4,215	8,348	1,122	3,034	הוצאות מכירה ושיווק
4,197	7,013	1,100	2,251	הוצאות הנהלה וכלליות
2,759	700	-	-	אובדן ערך מוניטין
345	(684)	-	-	ערך תמורה מותנית
13,718	20,148	2,924	6,679	הוצאות תפעוליות
(11,331)	(15,012)	(2,481)	(4,562)	הפסד תפעולי
3,240	942	(70)	(244)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
246	945	38	79	הטבות מס
(7,845)	(13,125)	(2,513)	(4,727)	הפסד נקי
(0.71)	(0.48)	(0.11)	(0.16)	הפסד בסיסי למניה*
(0.84)	(0.48)	(0.11)	(0.16)	הפסד מדולל למניה*

* בוצעה התאמה בדיעבד לשיקוף איחוד המניות ביחס של 40:1 שבוצע ביום 15 באוקטובר, 2021.



Safe-T Group Reports Record First Quarter 2022 Results with Revenues of \$4.02 Million, Up 199% Over First Quarter 2021 Results

First Quarter's Implementation of Cost Reduction Plan Will Have a Positive Impact in the Second Quarter of 2022, Expected to Accelerate in the Third Quarter of 2022

HERZLIYA, Israel, May 31, 2022 - Safe-T Group Ltd. (Nasdaq, TASE: SFET) ("Safe-T" or the "Company"), a global provider of cyber-security and privacy solutions to consumers and enterprises, today announced record financial results for the three-month period ended March 31, 2022.

- Revenues for the three-months ended March 31, 2022 reached a quarterly record high of \$4,021,000, an increase of 199% compared to the three-month period ended March 31, 2021.
- Gross profit for the three-month period ended March 31, 2022 amounted to \$2,117,000, an increase of 378% compared to the corresponding period in 2021.
- In the first quarter of 2022, the Company witnessed the initial impact of the planned cost reductions in its enterprise cybersecurity business, which is expected to increase in the second quarter of the year, contributing, together with patent litigation dismissal, to an overall material decrease in the Company's operating losses starting in the third quarter of 2022.

"First quarter results continue to reflect significant sequential quarterly and year-over-year growth, being driven by increased sales in our consumer and enterprise privacy businesses. Over the past few months, we have taken multiple actions to improve the efficiency of our operations and direct investment into revenue drivers such as our customer acquisition program which we believe will yield future recurring subscription revenue. In addition, through our collaboration with TerraZone, we are now seeing the initial impact of our planned reduction in the enterprise cybersecurity expenses, while maintaining the value of our IP and partnering in sales," said Shachar Daniel, Chief Executive Officer of Safe-T. "Furthermore, we were pleased to announce the settlement and dismissal of our outstanding patent litigation, which is expected to contribute, together with our cost reduction plan, to a significant reduction in the Company's overall general and administration costs in the third quarter of 2022 and onward. Combined with the recently announced credit line, we feel we are well positioned to execute on our growth plans for both the consumer and enterprises markets."

First Quarter 2022 Highlights and Recent Business Developments:

- Safe-T entered into a global sales, marketing, and development partnership with TerraZone Ltd. ("TerraZone"), a specialist focused on providing enterprise and government customers with an array of advanced information technology and cyber security services for its ZoneZero® Zero Trust Network Access software. Under this agreement, TerraZone will fund all sales, marketing, and development expenses for ZoneZero®, while Safe-T will maintain all rights and IP for its technology and products. The TerraZone agreement has contributed to the reduction of operating expenses at Safe-T's Enterprise Cybersecurity business and is expected to reduce expenses further in the second quarter of 2022. In addition, the Company entered into a collaboration with TerraZone and DreamVPS launching a first-of-its-kind Virtual Private Workforce cloud service.

- In the Asia-Pacific market, the Company added over 75 new clients, including e-commerce and NFT (Non-Fungible Token) organizations for its newly upgraded Enterprise Privacy product, which was introduced in the fourth quarter of 2021.
- During the first quarter, the Company introduced several new cybersecurity and privacy products, including Ad Blocker Pro, an anti-Malvertising (malicious advertising) solution and achieved a monthly recurring revenue milestone for its recently introduced privacy solution for Apple mobile devices via the App Store, which ended the quarter with significant recurring monthly revenue.
- On May 19, 2022, the Company announced the dismissal of all ongoing patent litigation between its wholly owned subsidiary, NetNut Ltd., and Bright Data Ltd.
- On May 26, 2022, Safe-T announced that its wholly owned subsidiary, CyberKick Ltd. (“CyberKick”), entered into a secured, revolving line of credit agreement with United Mizrahi-Tefahot Bank Ltd., to support the growth of its consumer privacy solutions in an initial amount of up to \$2,000,000 (the “Credit Facility”). The Credit Facility is part of the Company’s broader efforts to attract diverse long-term sources of capital, while also creating non-dilutive financing pathways.

“As we enter the second half of 2022, our growth plan remains on track, supported by the strength of our new partnerships, geographic expansion and a growing portfolio of products that will extend our offerings onto multiple platforms including Windows, Android and Apple iOS mobile devices as well as desktop computers this year. Supported by these innovative developments, we continue to witness significant momentum in our business, especially in newer markets such as Asia-Pacific, Western Europe and in North America for our newly launched consumer privacy products and enterprise privacy products, all of which are expected to contribute to our growth throughout this year,” concluded Mr. Daniel.

Financial Results for the Three Months Ended March 31, 2022:

- Total revenues amounted to \$4,021,000 (Q1 2021: \$1,347,000). The growth is attributed to the increase in enterprise privacy business revenues and the consolidation of CyberKick’s revenues following the completion of its acquisition on July 4, 2021.
- Cost of revenues totaled \$1,904,000 (Q1 2021: \$904,000). The increase is mainly a result of the consolidation of CyberKick’s cost of revenues, mainly in traffic acquisition costs for third party products.
- Research and development expenses totaled \$1,394,000 (Q1 2021: \$702,000). The increase is attributed to the consolidation of CyberKick’s research and development expenses and the development of new products, partially offset by a reduction in the research and development expenses of the enterprise security segment, due to the TerraZone agreement.
- Sales and marketing expenses totaled \$3,034,000 (Q1 2021: \$1,122,000). The increase is primarily attributed to the consolidation of CyberKick’s sales and marketing expenses, primarily its products’ advertising costs, partially offset by a reduction in the sales and marketing expenses of the enterprise security segment, due to the TerraZone agreement.
- General and administrative expenses totaled \$2,251,000 (Q1 2021: \$1,100,000). The increase is mainly due to higher professional fees, predominantly legal, in connection with patent-related proceedings brought by and against Bright Data Ltd.
- IFRS net loss totaled \$4,727,000, or \$0.16 basic loss per ordinary share (Q1 2021: net loss of \$2,513,000, or \$0.11 basic loss per ordinary share).

- Non-IFRS net loss totaled \$3,286,000, or \$0.11 basic loss per ordinary share (Q1 2021: loss of \$1,950,000, or \$0.09 basic loss per ordinary share).

The following table presents the reconciled effect of the non-cash expenses/income and certain expenses further described below on the Company's net loss for the three months periods ended March 31, 2022 and 2021, and for the year ended December 31, 2021:

	For the Three Month Period Ended March 31,		For the Year Ended December 31,
(thousands of U.S. dollars)	2022	2021	2021
Net loss for the period	4,727	2,513	13,125
Amortization and impairment of intangible assets and goodwill	417	270	2,112
Share-based compensation	935	330	2,356
Changes in fair value of finance liabilities, including measurement of contingent consideration	89	(37)	(1,644)
Total adjustment	1,441	563	2,824
Non-IFRS net loss	3,286	1,950	10,301

Balance Sheet Highlights:

- As of March 31, 2022, shareholders' equity totaled \$20,397,000, or approximately \$0.67 per outstanding American Depositary Share, as of March 31, 2022, compared to shareholders' equity of \$24,187,000 on December 31, 2021. The reduction is mainly due to the Company's operating loss during the period.
- As of March 31, 2022, the Company's cash and cash equivalents balance and short-term investments balance aggregated to \$7,168,000, compared to \$9,715,000 on December 31, 2021.

Additional details on the Company's financials, products and strategy are available on the Company's website [here](#).

Use of Non-IFRS Financial Results

In addition to disclosing financial results calculated in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS), as issued by the International Accounting Standards Board, this press release contains non-IFRS financial measures of net loss for the periods presented that exclude the effect of share-based compensation expenses, amortization of intangible assets, non-cash issuance and acquisition expenses

and the revaluation of finance liabilities at fair value, including measurement of contingent consideration. The Company's management believes the non-IFRS financial information provided in this release is useful to investors' understanding and assessment of the Company's ongoing operations. Management also uses both IFRS and non-IFRS information in evaluating and operating its business internally, and as such deemed it important to provide this information to investors. The non-IFRS financial measures disclosed by the Company should not be considered in isolation, or as a substitute for, or superior to, financial measures calculated in accordance with IFRS, and the financial results calculated in accordance with IFRS and reconciliations to those financial statements should be carefully evaluated. Investors are encouraged to review the reconciliations of these non-IFRS measures to their most directly comparable IFRS financial measures provided in the financial statement tables herein.

First Quarter 2022 Financial Results Conference Call

Mr. Shachar Daniel, Chief Executive Officer of Safe-T, and Mr. Shai Avnit, Chief Financial Officer of Safe-T, will host a conference call today, on May 31, 2022, at 08:30 a.m. ET, to discuss the first quarter of 2022 financial results, followed by a Q&A session.

To attend the conference call, please dial one of the following teleconferencing numbers. Please begin by placing your call five minutes before the conference call commences. If you are unable to connect using the toll-free number, please try the international dial-in number:

Date:	Tuesday, May 31, 2022
Time:	08:30 a.m. Eastern time, 05:30 a.m. Pacific time
Toll-free dial-in number:	1-877-407-0789
Israel Toll Free:	1-0809-406-247
International dial-in number:	1-201-689-8562
Conference ID:	13730248

Participants will be required to state their name and company upon entering the call. If you have any difficulty connecting with the conference call, please contact Michael Glickman on behalf of Safe-T at 917-397-2272.

The conference call will be broadcast live and available for replay at https://viaavid.webcasts.com/starthere.jsp?ei=1551418&tp_key=408e9c26ec and via the investor relations section of the Company's website at <https://www.safetgroup.com>.

A replay of the conference call will be available after 11:30 a.m. Eastern time through June 28, 2022:

Toll-free replay number:	1-844-512-2921
International replay number:	1-412-317-6671
Replay ID:	13730248

About Safe-T® Group Ltd.

Safe-T Group Ltd. (Nasdaq, TASE: SFET) is a global provider of cyber-security and privacy solutions to consumers and enterprises. The Company operates in three distinct segments, tailoring solutions according to specific needs. The segments include, enterprise cyber-security solutions, enterprise privacy solutions, and consumer cyber-security and privacy solutions.

Our cyber-security and privacy solutions for consumers provide a wide security blanket against ransomware, viruses, phishing, and other online threats, as well as a powerful, secured and encrypted connection, masking their online activity and keeping them safe from hackers. The solutions are designed for both advanced and basic users, ensuring full protection for all personal and digital information.

Our cyber-security solutions for enterprises, designed for cloud, on-premises and hybrid networks, mitigates attacks on enterprises' business-critical services and sensitive data, while ensuring uninterrupted business continuity. Organizational data access, storage and exchange use cases, from outside the organization or within, are secured according to the "validate first, access later" philosophy of Safe-T's zero trust. Our ZoneZero® solutions are available by our reseller, [TerraZone Ltd.](#), a global information security provider, as a solution or cloud service.

Our privacy solutions for enterprises are based on our advanced and secured proxy network, the world's fastest, enabling our customers to collect data anonymously at any scale from any public sources over the web using a unique hybrid network. Our network is the only one of its kind that is comprised of millions of residential exit points and hundreds of servers located at our ISP partners around the world. The infrastructure is optimally designed to guarantee the privacy, quality, stability, and the speed of the service.

For more information about Safe-T, visit www.safetgroup.com

Forward-Looking Statements

This press release contains forward-looking statements within the meaning of the "safe harbor" 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 press release when it discusses that positive impacts of cost reductions expected to increase in the second quarter of 2022 and accelerate in the third quarter of 2022, extension of the Company's offerings onto multiple platforms including Windows, Android and Apple iOS mobile devices as well as desktop computers in 2022, its belief that revenue drivers, such as customer acquisition program, will yield future recurring subscription revenue, that the recent development and distribution partnership with TerraZone will continue to reduce the Company's expenses in the second quarter of 2022, and its belief that the combination of new products and new markets will contribute to the Company's growth throughout 2022. 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 press release. The forward-looking statements contained or implied in this press release are 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 29, 2022, 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 press release. Safe-T is not responsible for the contents of third-party websites.

INVESTOR RELATIONS CONTACTS:

Steve Gersten, Director of Investor Relations
Safe-T Group Ltd.
813-334-9745
investors@safe-t.com

Michal Efraty
Investor Relations, Israel
+972-(0)52-3044404
michal@efraty.com

Consolidated Statements of Financial Position
(In thousands of USD)

	March 31,		December 31,
	2022	2021	2021
	(Unaudited)		(Audited)
Assets			
Current assets:			
Cash and cash equivalents	4,595	21,570	3,828
Restricted deposit	65	-	-
Short-term investments	2,573	-	5,887
Trade receivables	1,219	770	1,496
Other receivables	685	663	713
Total current assets	9,137	23,003	11,924
Non-current assets:			
Long-term restricted deposits	143	87	84
Long-term deposit	66	47	65
Property and equipment, net	121	120	119
Right of use assets	423	530	451
Goodwill	10,998	5,387	10,998
Intangible assets, net	6,596	4,032	7,013
Total non-current assets	18,347	10,203	18,730
Total assets	27,484	33,206	30,654
Liabilities and equity			
Current liabilities:			
Trade payables	1,642	181	1,219
Other payables	3,007	1,444	2,839
Contract liabilities	581	469	514

Contingent consideration	-	515	-
Derivative financial instruments	577	1,408	488
Short-term lease liabilities	349	302	365
Total current liabilities	6,156	4,319	5,425

Non-current liabilities:

Long-term contract liabilities	13	28	18
Long-term lease liabilities	159	328	197
Deferred tax liabilities	565	734	645
Long-term contingent consideration	-	684	-
Liability in respect of the Israeli Innovation Authority	194	149	182
Total non-current liabilities	931	1,923	1,042
Total liabilities	7,087	6,242	6,467

Equity:

Ordinary shares	-	-	-
Share premium	91,955	85,116	91,112
Other equity reserves	16,826	14,893	16,732
Accumulated deficit	(88,384)	(73,045)	(83,657)
Total equity	20,397	26,964	24,187
Total liabilities and equity	27,484	33,206	30,654

Consolidated Statements of Profit or Loss
(In thousands of USD, except per share amounts)

	For the Three Months Ended March 31,		For the Year Ended December 31,	
	2022	2021	2021	2020
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)	(Audited)
Revenues	4,021	1,347	10,281	4,886
Cost of revenues	1,904	904	5,145	2,499
Gross profit	2,117	443	5,136	2,387
Research and development expenses	1,394	702	4,771	2,202
Sales and marketing expenses	3,034	1,122	8,348	4,215
General and administrative expenses	2,251	1,100	7,013	4,197
Impairment of goodwill	-	-	700	2,759
Contingent consideration measurement	-	-	(684)	345
Operating expenses	6,679	2,924	20,148	13,718
Operating loss	(4,562)	(2,481)	(15,012)	(11,331)
Finance income (expenses), net	(244)	(70)	942	3,240
Tax benefit	79	38	945	246
Net loss	(4,727)	(2,513)	(13,125)	(7,845)
Basic loss per share*	(0.16)	(0.11)	(0.48)	(0.71)
Diluted loss per share*	(0.16)	(0.11)	(0.48)	(0.84)

* Adjusted retrospectively to reflect a 40:1 reverse share split of our ordinary shares, effective as of October 15, 2021