

## **אלארום רושמת בפעם הראשונה תזרים תפעולי חיובי ומשיגה הכנסות שיא ברבעון הראשון של שנת 2023**

- ההכנסות טיפסו ל-5.7 מיליון דולר, עלייה של 41% לעומת הרבעון הראשון של 2022
- ההפסד הנקי צנח ל-0.7 מיליון דולר (רבעון 1: 2022: הפסד של 4.7 מיליון דולר)
- רווח EBITDA מותאם של 0.06 מיליון דולר (רבעון 1: 2022: הפסד EBITDA מותאם של 3.2 מיליון דולר)

תל אביב, 30 במאי 2023 - אלארום טכנולוגיות בע"מ (NASDAQ, TASE: ALAR) ("אלארום" או "החברה"), ספקית גלובלית של פתרונות גישה לאינטרנט לצרכנים פרטיים ולארגונים עסקיים, מודיעה היום על תוצאות שיא לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2023:

### **תוצאות כספיות עיקריות ברבעון הראשון של שנת 2023:**

- ההכנסות טיפסו לשיא של 5.7 מיליון דולר, עלייה של כ-41% לעומת הרבעון הראשון של שנת 2022.
- ההפסד הנקי ירד ב-85% לכדי 0.7 מיליון דולר, לעומת הפסד נקי בסך 4.7 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2022.
- השיגה תזרים תפעולי חיובי, ורווח EBITDA מותאם בפעם הראשונה, בסך 0.06 מיליון דולר, לעומת הפסד EBITDA מותאם בסך 3.2 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2022.
- נטנאט בע"מ ("נטנאט"), זרוע הגישה לאינטרנט של החברה לארגונים עסקיים, הפכה לרווחית לראשונה.

"אני גאה מאוד בכל עובדי אלארום על תרומתם להשגת תזרים חיובי מפעילות שוטפת והגעה לרווח ה-EBITDA המותאם לראשונה בתולדות החברה ברבעון זה, וכן להשלמת תשעה רבעונים רצופים של צמיחה בהכנסות. שיפרנו באופן ניכר את היקף ההכנסות, ההפסד הנקי וה-EBITDA המותאם בהשוואה לשנה הקודמת ולרבעון הקודם. המדדים העיקריים שלנו - הכספיים והלא כספיים - מתקדמים בכיוון הנכון ובהתאם לחזון האסטרטגי שלנו. עם המשך ההתרחבות של פתרונות הגישה שלנו לארגונים, אנחנו בטוחים שאנו ממוצבים היטב להצלחה ממושכת," אמר מר שחר דניאל, מנכ"ל אלארום.

"הגעה לתזרים תפעולי חיובי היא אבן דרך מהותית עבור אלארום, במיוחד כשהוא מלווה בהמשך צמיחה משמעותית. אנו מאמינים שזוהי אינדיקציה חזקה להצלחה של עסקי הליבה שלנו. כשמאחורינו רבעון יציב נוסף ומשאבים כספיים מספקים לתמיכה ביוזמות הצמיחה שלנו, אנחנו ממשיכים בדרך לרווחיות. התוצאות הכספיות של החברה מדגימות היטב את היכולת שלנו להמשיך ולצמוח בהכנסות תוך שמירה על יעילות תפעולית, ובכך לייצר ערך לבעלי העניין של החברה," סיכם מר דניאל.

מר חן כץ, יו"ר הדירקטוריון של החברה, הוסיף: "התחלנו את שנת 2023 מתוך בסיס איתן, שמאפשר לנו לספק צמיחה יציבה באמצעות הרחבת המכירות של מוצרינו והערך המוסף שהם מביאים ללקוחותינו. כמו כן, אנחנו מציגים מנוף תפעולי שמתבטא בשמירה על יעילות באופן רחבי בארגון במקביל להשקעות חכמות שימשיכו לייצר צמיחה. התוצאות המרשימות שהשיגה אלארום מעידות על המאמצים המוצלחים של הצוותים המובילים המוכשרים שלנו, ואני סמוך ובטוח ביכולתה של החברה להמשיך ולשגשג."

### **אירועים תפעוליים עיקריים ברבעון הראשון של שנת 2023 ואירועים עסקיים אחרונים:**

- הביקוש למוצריה של נטנאט באסיה וקצב האימוץ התגברו משמעותית, והיקף המינויים החודשי גדל פי שלושה

- נטנאט הודיעה על השקת פתרון פרטיות חדש לגישה לאינטרנט לצרכנים פרטיים בתצורת White Label
- נטנאט התרחבה לתחום הבינה המלאכותית (AI) בשוק הקמעונאי וגייסה את הלקוח הראשון לפתרונות האנליטיקה והטכנולוגיה הדיגיטלית
- סייברקיק בע"מ, חטיבת הגישה לאינטרנט לצרכנים פרטיים של החברה, האריכה את הסכם מסגרת האשראי מול בנק מזרחי-טפחות כדי להמשיך ולתמוך בתחום פתרונות הפרטיות ללקוחות פרטיים, עד 25 במאי, 2024
- בהמשך להודעה של אלארום מיום 22 בפברואר, 2023, לגבי חקירה בנושא האפשרות למכירה בלתי חוקית בחסר של מניות ה-ADS של החברה, ממשיכה החברה לבחון פעילות מסחר חשודה והיא תנקוט פעולה מתקנת מתאימה במקרה הצורך

### **תוצאות כספיות לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2023:**

- ההכנסות הסתכמו ב-5.7 מיליון דולר, לעומת 4.0 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2022. הגידול מיוחס לעלייה האורגנית בהכנסות ממכירות בתחום הגישה לאינטרנט לארגונים עסקיים.
- עלות המכר הסתכמה ב-1.9 מיליון דולר, לעומת 1.9 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2022. ההוצאות הנוספות על משאבים בתחום הגישה לאינטרנט לארגונים עסקיים קוזזו ע"י עלויות רכישת לקוחות נמוכות יותר בתחום הגישה לאינטרנט לצרכנים פרטיים וירידה באובדן הערך של נכסים בלתי מוחשיים.
- הוצאות המחקר והפיתוח (מו"פ) הסתכמו ב-1.1 מיליון דולר, לעומת 1.4 דולר ברבעון הראשון של שנת 2022. הירידה מיוחסת ברובה לירידה בהוצאות בתחום האבטחה לארגונים עסקיים בעקבות העברתו במיקור חוץ ל-TerraZone Ltd., מפיצה גלובלית של פתרונות אבטחה, בשנת 2022.
- הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו ב-2.2 מיליון דולר, לעומת 3.0 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2022. הירידה נבעה בעיקר מעלויות רכישת מדיה נמוכות יותר בתחום הגישה לאינטרנט לצרכנים פרטיים ומירידה בהוצאות המכירה והשיווק בתחום האבטחה לארגונים בעקבות העברתו במיקור חוץ ל-TerraZone Ltd. בשנת 2022.
- הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-1.0 מיליון דולר, לעומת 2.25 דולר ברבעון הראשון של שנת 2022. הירידה נבעה בעיקר מירידה בהוצאות על שירותי ייעוץ מקצועיים, ובעיקר ההוצאות המשפטיות הקשורות לתביעות בנושא פטנטים שהסתיימו במאי 2022.
- כתוצאה מכך, גובה ההפסד הנקי השתפר ועמד על 690 אלפי דולר, או הפסד בסיסי של 0.02 דולר למניה רגילה, לעומת הרבעון הראשון של שנת 2022: הפסד נקי של 4.7 מיליון דולר, או הפסד בסיסי של 0.16 דולר למניה רגילה.
- החברה רשמה רווח EBITDA מותאם של 60 אלפי דולר, לעומת הפסד EBITDA מותאם בסך 3.2 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2022.

החברה מגדירה הפסד EBITDA מותאם כהפסד נקי לפני פחת, הפחתות, ריבית, מיסים ואובדן ערך של נכסים בלתי מוחשיים, ובנטרול נוסף של השפעות (א) אובדן ערך של מוניטין (ככל שיהיה); (ב) הוצאות בגין תשלומים מבוססי-מניות; ו-(ג) תמורה מותנית (ככל שתהיה).

הטבלה הבאה מציגה את ההשפעה המותאמת של ההוצאות שתוארו מעלה על רווח ה-EBITDA המותאם או הפסד ה-EBITDA המותאם של החברה בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2023 ו-31 במרץ, 2022, וכן בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2022 ו-31 בדצמבר, 2021:

במיליוני דולר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ,		
2021	2022	2022	2023	
(13.13)	(13.15)	(4.73)	(0.69)	<b>הפסד נקי לתקופה</b>
<b>התאמות:</b>				
1.51	2.21	0.43	0.25	פחת, הפחתות וירידת ערך של נכסים
(0.94)	0.05	0.24	0.20	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(0.94)	(0.33)	(0.08)	*	הטבות מס
(13.50)	(11.22)	(4.14)	(0.24)	<b>הפסד EBITDA מפעילות נמשכת</b>
<b>התאמות:</b>				
0.70	0.57	-	-	אובדן ערך מוניטין
(0.68)	-	-	-	ערך תמורה מותנית
2.36	1.68	0.94	0.30	תשלומים מבוססי-מניות
<b>(11.12)</b>	<b>(8.97)</b>	<b>(3.20)</b>	<b>0.06</b>	<b>רווח EBITDA מותאם (הפסד EBITDA מותאם) לתקופה</b>

\* פחות מ-0.01 דולר

### נתונים מאזניים עיקריים:

- נכון ליום 31 במרץ, 2023, הסתכם הון בעלי המניות ב-12.9 מיליון דולר, או כ-3.93 דולר לכל מניית ADS שהונפקה, לעומת הון בעלי מניות של 13.3 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר, 2022. הירידה נובעת בעיקר מההפסד הנקי של החברה ברבעון הראשון של שנת 2023.
- נכון ליום 31 במרץ, 2023, יתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה הצטברה לכדי 3.7 מיליון דולר, לעומת 3.3 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר, 2022. יתרת המזומנים של החברה אינה כוללת מימון נוסף בהיקף עד 2.2 מיליון דולר שעומד לרשותה באמצעות השקעה ומסגרת אשראי.

### 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 ה-EBITDA, רווח ה-EBITDA המותאם והפסד ה-EBITDA המותאם לתקופות המוצגות שאינו כולל את השפעת הפחת, ההפחתות, הריבית והמס, וכן התאמה נוספת להשפעת אובדן ערך מוניטין, תמורה מותנית והוצאות בגין תשלומים מבוססי-מניות. 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 2023

מר שחר דניאל, מנכ"ל אלארום, ומר שי אבנית, סמנכ"ל הכספים של אלארום, יקיימו שיחת ועידה היום, 30 במאי, 2023, בשעה 15:30, אשר תכלול דיון בתוצאות הכספיות של הרבעון הראשון של שנת 2023 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, 30 במאי, 2023

שעה: 15:30 שעון ישראל, 08:30 שעון החוף המזרחי

שיחת חינם: 1-877-407-0789 או 1-201-689-8562

שיחת חינם בחיג מיישראל: 1-809-406-247

בעת כניסה לשיחת הוועידה, יתבקשו המשתתפים לציין את שמם ואת שם החברה. במקרה של בעיות בהתחברות לשיחה, ניתן ליצור קשר עם מיכל אפרתי מטעם אלארום בטלפון 052-3044404.

שיחת הוועידה תשודר בשידור חי, וכן ניתן יהיה להאזין להקלטה בכתובת כאן.

הקלטת שיחת הוועידה תהיה זמינה החל משעה 18:30 ועד לתאריך 27 ביוני, 2023.

שיחת חינם: 1-844-512-2921 או 1-412-317-6671

קוד ההקלטה: 13738915

### **אודות אלארום טכנולוגיות בע"מ**

אלארום טכנולוגיות בע"מ (NASDAQ, TASE :ALAR) היא ספקית גלובלית של פתרונות גישה לאינטרנט. החברה פועלת בעיקר בשני מגזרים ראשיים: פתרונות לארגונים ופתרונות לצרכנים פרטיים.

הפתרונות של נטנאט, זרוע הגישה לאינטרנט שלנו לארגונים עסקיים, מבוססים על רשת הפרוקסי ההיברידית המתקדמת והמאובטחת שלנו, המהירה ביותר בעולם, ומאפשרים ללקוחותינו לאסוף מידע באופן אנונימי בכל היקף שהוא ממקורות ציבוריים באינטרנט. הרשת שלנו מורכבת מנקודות יציאה על בסיס טכנולוגיית השיקוף הייחודית של החברה וממאות שרתים שנמצאים אצל ספקיות שירותי האינטרנט השותפות שלנו ברחבי העולם. תכנון התשתית אופטימלי להבטחת שירות פרטי, איכותי, יציב ומהיר.

תחום הגישה לאינטרנט לצרכנים פרטיים מציע פתרונות פרטיות ואבטחת סייבר למשתמשי קצה. פתרונות אלו נועדו לאפשר למשתמשים לשלוט בפרטיות שלהם ברשת באמצעות חיבור מוצפן, מאובטח וחזק. הפתרונות מיועדים לתרחישי שימוש בסיסיים ומתקדמים, ומעניקים הגנה מלאה על המידע האישי והדיגיטלי.

למידע נוסף על אלארום ופתרונות הגישה לאינטרנט שהיא מציעה לארגונים עסקיים ולצרכנים פרטיים, בקרו באתר [www.alarum.io](http://www.alarum.io)

למעקב אחרינו בטוויטר

להרשמה לערוץ ה-Youtube שלנו

### **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**

מיכל אפרתי

052-3044404

[investors@alarum.io](mailto:investors@alarum.io)

**דוחות מאוחדים על המצב הכספי**  
(באלפי דולר)

	<b>31 במרץ,</b>		
	<b>2022</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
	<b>(מבוקרים)</b>	<b>(בלתי מבוקרים)</b>	
<b>נכסים</b>			
<b>נכסים שוטפים:</b>			
מזומנים ושווי מזומנים	3,290	4,595	3,695
פיקדונות מוגבלים לז"ק	560	65	500
השקעות לז"ק	-	2,573	-
לקוחות	1,790	1,219	1,404
חייבים אחרים	760	685	683
<b>סך נכסים שוטפים</b>	<b>6,400</b>	<b>9,137</b>	<b>6,282</b>
<b>נכסים בלתי שוטפים:</b>			
פיקדונות מוגבלים לז"א	127	143	135
פיקדונות לז"א	21	66	26
נכסים בלתי שוטפים אחרים	228	-	137
רכוש וציוד, נטו	92	121	94
נכסי זכות שימוש	190	423	122
מוניטין	10,429	10,998	10,429
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	4,884	6,596	4,639
<b>סך נכסים בלתי שוטפים</b>	<b>15,971</b>	<b>18,347</b>	<b>15,582</b>
<b>סך נכסים</b>	<b>22,371</b>	<b>27,484</b>	<b>21,864</b>
<b>התחייבויות והון עצמי</b>			
<b>התחייבויות שוטפות:</b>			
ספקים	2,167	1,642	1,142
זכאים אחרים	2,350	3,007	2,968
חלויות שוטפות של הלוואה לז"א	617	-	485
הלוואות מבנקים לז"ק	1,606	-	1,603
התחייבויות חוזיות	1,170	581	1,228
מכשירים פיננסיים נגזרים	26	577	2
התחייבויות חכירה לז"ק	204	349	134
<b>סך התחייבויות שוטפות</b>	<b>8,140</b>	<b>6,156</b>	<b>7,562</b>
<b>התחייבויות לזמן ארוך:</b>			
הלוואות לז"א	606	-	1,055
התחייבויות חוזיות לז"א	-	13	-
התחייבויות חכירה לז"א	13	159	8
מיסים נדחים	301	565	305
התחייבויות בגין רשות החדשנות	-	194	-
<b>סך התחייבויות לזמן ארוך</b>	<b>920</b>	<b>931</b>	<b>1,368</b>
<b>סך התחייבויות</b>	<b>9,060</b>	<b>7,087</b>	<b>8,930</b>
<b>הון עצמי:</b>			
מניות רגילות	-	-	-
פרמיה על מניות	95,077	91,955	95,150
קרנות הון אחרות	15,042	16,826	15,281
גירעון מצטבר	(96,808)	(88,384)	(97,497)
<b>סך הון עצמי</b>	<b>13,311</b>	<b>20,397</b>	<b>12,934</b>
<b>סך התחייבויות והון עצמי</b>	<b>22,371</b>	<b>27,484</b>	<b>21,864</b>

דוחות רווח והפסד מאוחדים

(באלפי דולר, למעט ערכי המניות)

	לשנה שהסתיימו ביום 31 בדצמבר,		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ,	
	2021	2022	2022	2023
	(מבוקרים)	(מבוקרים)	(בלתי מבוקרים)	(בלתי מבוקרים)
הכנסות	10,281	18,779	4,021	5,679
עלות המכר	5,145	8,652	1,904	1,927
<b>רווח גולמי</b>	<b>5,136</b>	<b>10,127</b>	<b>2,117</b>	<b>3,752</b>
<b>הוצאות תפעוליות</b>				
הוצאות מו"פ	4,771	4,033	1,394	1,062
הוצאות מכירה ושיווק	8,348	12,187	3,034	2,183
הוצאות הנהלה וכלליות	7,013	6,762	2,251	995
אובדן ערך מוניטין	700	569	-	-
ערך תמורה מותנית	(684)	-	-	-
<b>הוצאות תפעוליות</b>	<b>20,148</b>	<b>23,551</b>	<b>6,679</b>	<b>4,240</b>
<b>הפסד תפעולי</b>	<b>(15,012)</b>	<b>(13,424)</b>	<b>(4,562)</b>	<b>488</b>
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	942	(54)	(244)	(197)
הטבות מס (מס הכנסה)	945	327	79	(4)
<b>הפסד נקי</b>	<b>(13,125)</b>	<b>(13,151)</b>	<b>(4,727)</b>	<b>(689)</b>
<b>הפסד בסיסי למניה</b>	<b>(0.48)</b>	<b>(0.42)</b>	<b>(0.16)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>הפסד מדולל למניה</b>	<b>(0.48)</b>	<b>(0.42)</b>	<b>(0.16)</b>	<b>(0.02)</b>



## **Alarum Recorded First-Ever Positive Cashflow from Operating Activities with Record Revenues in the First Quarter of 2023**

- *Revenues climbed to \$5.7 million, up 41% compared to the first quarter of 2022;*
- *Net loss dropped to \$0.7 million (Q1.2022: a net loss of \$4.7 million);*
- *Positive Adjusted EBITDA of \$0.06 million (Q1.2022: Adjusted EBITDA loss of \$3.2 million)*

TEL AVIV, Israel, May 30, 2023 – Alarum Technologies Ltd. (Nasdaq, TASE: ALAR) (“Alarum” or the “Company”), a global provider of enterprise and consumers internet access solutions, today announced record financial results for the three months ended March 31, 2023.

### ***Key Financial Highlights for the First Quarter of 2023:***

- Revenues climbed to a record high of \$5.7 million, an increase of approximately 41% compared to the first quarter of 2022.
- Net loss decreased by 85% to \$0.7 million, compared to a net loss of \$4.7 million during the first quarter of 2022.
- Achieved positive cashflow from operating activities, and Adjusted EBITDA, for the first time, of \$0.06 million, up from an Adjusted EBITDA loss of \$3.2 million in the first quarter of 2022.
- NetNut Ltd. (“NetNut”), the Company’s internet access arm for business and enterprise customers, became profitable for the first time.

"I am incredibly proud of the entire Alarum team for their contributions to the generation of cashflow from our operating activities and the first-ever positive Adjusted EBITDA this quarter, alongside our ninth consecutive quarter of revenue growth. We've significantly improved our revenue stream, our net loss and the Adjusted EBITDA compared to the previous year as well as the prior quarter. Our key metrics, both financial and non-financial, are moving in the right direction and aligning with our strategic vision. As our enterprise access solutions continue to scale, we believe that we are well positioned for continuous success," said Mr. Shachar Daniel, Chief Executive Officer of Alarum.

"Achieving positive cash flow from our operating activities is a significant milestone for Alarum, especially when accompanied by continuously sustaining substantial growth. We believe this is a strong indicator of the financial success of our core business activities. With another solid quarter behind us and sufficient financial resources to support our growth initiatives, we believe that we remain on path to profitability. Our results showcase our ability to drive revenue growth while maintaining operational efficiency, ultimately creating value for our stakeholders," concluded Mr. Daniel.

Mr. Chen Katz, the Company's chairman of the board of directors, added, "We began fiscal year 2023 with a solid foundation, delivering robust top-line growth, primarily by expanding sales of our value-added products. We are also demonstrating operational leverage as we maintain cost discipline across the organization and invest wisely to fuel further growth. The impressive results achieved by Alarum are a testament of the successful efforts by our talented leading teams, and I have full confidence in the Company's ability to continue to thrive."

### ***First Quarter of 2023 Operational Highlights and Recent Business Developments:***

- NetNut experienced surging demand and rapid adoption in Asia, with monthly subscriptions tripling
- NetNut Announced launch of a new white-label consumer internet access privacy solution
- NetNut expanded into the retail artificial intelligence (“AI”) market, securing its first customer for digital technologies and analytics solutions
- CyberKick Ltd., the Company’s Consumer Internet Access subsidiary, extended its \$2.0 million revolving line of credit agreement with United Mizrahi-Tefahot Bank Ltd., to support consumer privacy solutions operations, through May 25, 2024
- Further to Alarum's February 22, 2023, announcement regarding an investigation into potential illegal short selling of the Company’s American Depository Shares, the Company continues to assess suspicious trading activity and will take appropriate corrective actions if necessary

### ***Financial Results for the Three Months Ended March 31, 2023:***

- Revenues amounted to \$5.7 million (Q1.2022: \$4.0 million). The growth is attributed to the organic increase in the enterprise access business revenues.
- Cost of revenues totaled \$1.9 million (Q1.2022: \$1.9 million). The additional costs for resources in the enterprise internet access business were offset by lower user acquisition costs in the consumer internet access business and lower amortization of intangible assets.
- Research and development expenses totaled \$1.1 million (Q1.2022: \$1.4 million). The decrease is attributed mainly to reduced expenses in the enterprise security segment after outsourcing to TerraZone Ltd., a global security reseller, in 2022.
- Sales and marketing expenses totaled \$2.2 million (Q1.2022: \$3.0 million). The decrease resulted mainly from lower media acquisition costs in the consumer internet access business and reduced sales and marketing expenses in the enterprise security business after outsourcing to TerraZone Ltd. in 2022.
- General and administrative expenses totaled \$1.0 million (Q1.2022: \$2.25 million). The decrease is largely due to reduced professional consulting fees, particularly legal fees related to resolved patent proceedings in May 2022.
- As a result, net loss improved to \$0.69 million, or \$0.02 basic loss per ordinary share (Q1.2022: net loss of \$4.7 million, or \$0.16 basic loss per ordinary share).
- Adjusted EBITDA was positive at \$0.06 million (Q1.2022: Adjusted EBITDA Loss of \$3.2 million).

The Company defines Adjusted EBITDA as net loss before depreciation, amortization, interest, tax and impairment of intangible assets, as further adjusted to remove the impact of (i) impairment of goodwill (if any); (ii) share-based compensation expense; and (iii) contingent consideration measurement (if any).

The following table presents the reconciled effect of the above on the Company’s Adjusted EBITDA or Adjusted EBITDA loss for the year and three months ended March 31, 2023 and 2022, and the years ended December 31, 2022 and 2021:



(millions of U.S. dollars)

	For the Three-Month Period Ended March 31,		For the Year Ended December 31,	
	2023	2022	2022	2021
<b>Net loss for the period</b>	<b>(0.69)</b>	<b>(4.73)</b>	<b>(13.15)</b>	<b>(13.13)</b>
<u>Adjustments:</u>				
Assets depreciation, amortization and impairment	0.25	0.43	2.21	1.51
Finance expense (income), net	0.20	0.24	0.05	(0.94)
Tax benefit	*	(0.08)	(0.33)	(0.94)
EBITDA loss from continuing operations	(0.24)	(4.14)	(11.22)	(13.50)
<u>Adjustments:</u>				
Impairment of goodwill	-	-	0.57	0.70
Contingent consideration measurement	-	-	-	(0.68)
Share-based compensation	0.30	0.94	1.68	2.36
<b>Adjusted EBITDA (Adjusted EBITDA loss) for the period</b>	<b>0.06</b>	<b>(3.20)</b>	<b>(8.97)</b>	<b>(11.12)</b>

\*Less than \$0.01

### ***Balance Sheet Highlights:***

- As of March 31, 2023, shareholders' equity totaled \$12.9 million, or approximately \$3.93 per outstanding American Depositary Share, compared to shareholders' equity of \$13.3 million on December 31, 2022. The reduction is due mainly to the Company's net loss during the first quarter of 2023.
- As of March 31, 2023, the Company's cash and cash equivalents balance totaled \$3.7 million, compared to \$3.3 million on December 31, 2022. The Company's cash balance does not account for up to an additional \$2.2 million in funds available under its credit facility and investment financing.

### **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 EBITDA, Adjusted EBITDA and Adjusted EBITDA Loss for the periods presented that exclude depreciation and amortization, interest and tax, as further adjusted for the effect of impairment of goodwill, contingent consideration adjustments and share-based compensation expenses. 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 2023 Financial Results Conference Call**

Mr. Shachar Daniel, Chief Executive Officer of Alarum, and Mr. Shai Avnit, Chief Financial Officer of Alarum, will host a conference call today, on May 30, 2023, at 08:30 a.m. ET, to discuss the first quarter of 2023 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 30, 2023
Time:	08:30 a.m. Eastern time, 05:30 a.m. Pacific time
Toll-free dial-in number:	1-877-407-0789 or 1-201-689-8562
Israel Toll Free:	1 809 406 247

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 Michal Efraty on behalf of Alarum at ++972-(0)-52-3044404.

The conference call will be broadcast live and available for replay [here](#).

A replay of the conference call will be available after 11:30 a.m. Eastern time May 30, 20223, through June 27, 2023:

Toll-free replay number:	1-844-512-2921 or 1-412-317-6671
Replay ID:	13738915

### **About Alarum Technologies Ltd.**

Alarum Technologies Ltd. (Nasdaq, TASE: ALAR) is a global provider of internet access solutions. The Company operates primarily in two distinct segments: solutions for enterprises and solutions for consumers.

The solutions by NetNut, our Enterprise Internet Access arm, are based on our world's fastest and most advanced and secured hybrid proxy network, enabling our customers to collect data anonymously at any scale from any public sources over the web. Our network comprises both exit points based on our proprietary reflection technology and hundreds of servers located at our Internet Service Providers partners around the world. The infrastructure is optimally designed to guarantee privacy, quality, stability, and the speed of the service.

Our Consumer Internet Access arm offers privacy and cybersecurity solutions to end users. These solutions are designed to allow users to take charge of their online privacy with a powerful, secured and encrypted connection. The solutions are designed for basic and advanced use cases, ensuring complete protection of personal and digital information.

For more information about Alarum and its internet access solutions for enterprises and consumers, please visit [www.alarum.io](http://www.alarum.io).

[Follow us on Twitter](#)

[Subscribe to our YouTube channel](#)

## **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, Alarum is using forward-looking statements in this press release when it discusses that its key metrics, both financial and non-financial, are moving in the right direction and aligning with its strategic vision, its belief that it remains on a clear path to profitability, the Company’s ability to drive revenue growth, maintain operational efficiency and create value for our stakeholders and confidence in its ability to thrive. Because such statements deal with future events and are based on Alarum’s current expectations, they are subject to various risks and uncertainties and actual results, performance or achievements of Alarum 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 Alarum’s annual report on Form 20-F filed with the Securities and Exchange Commission (“SEC”) on March 31, 2023, and in any subsequent filings with the SEC. Except as otherwise required by law, Alarum 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. Alarum is not responsible for the contents of third-party websites.

## **INVESTOR RELATIONS CONTACTS:**

Michal Efraty  
+972-(0)52-3044404  
[investors@alarum.io](mailto:investors@alarum.io)

Consolidated Statements of Financial Position  
(In thousands of USD)

	March 31,		December 31,
	2023	2022	2022
	(Unaudited)		(Audited)
<b>Assets</b>			
<b>Current assets:</b>			
Cash and cash equivalents	3,695	4,595	3,290
Short-term restricted deposits	500	65	560
Short-term investments	-	2,573	-
Trade receivables	1,404	1,219	1,790
Other receivables	683	685	760
<b>Total current assets</b>	<b>6,282</b>	<b>9,137</b>	<b>6,400</b>
<b>Non-current assets:</b>			
Long-term restricted deposits	135	143	127
Long-term deposit	26	66	21
Other non-current assets	137	-	228
Property and equipment, net	94	121	92
Right of use assets	122	423	190
Goodwill	10,429	10,998	10,429
Intangible assets, net	4,639	6,596	4,884
<b>Total non-current assets</b>	<b>15,582</b>	<b>18,347</b>	<b>15,971</b>
<b>Total assets</b>	<b>21,864</b>	<b>27,484</b>	<b>22,371</b>
<b>Liabilities and equity</b>			
<b>Current liabilities:</b>			
Trade payables	1,142	1,642	2,167
Other payables	2,968	3,007	2,350
Current maturities of long-term loan	485	-	617
Short-term bank loans	1,603	-	1,606
Contract liabilities	1,228	581	1,170
Derivative financial instruments	2	577	26
Short-term lease liabilities	134	349	204
<b>Total current liabilities</b>	<b>7,562</b>	<b>6,156</b>	<b>8,140</b>
<b>Non-current liabilities:</b>			
Long-term loans	1,055	-	606
Long-term contract liabilities	-	13	-
Long-term lease liabilities	8	159	13
Deferred tax liabilities	305	565	301
Liability with respect to the Israeli Innovation Authority	-	194	-
<b>Total non-current liabilities</b>	<b>1,368</b>	<b>931</b>	<b>920</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>8,930</b>	<b>7,087</b>	<b>9,060</b>
<b>Equity:</b>			
Ordinary shares	-	-	-
Share premium	95,150	91,955	95,077
Other equity reserves	15,281	16,826	15,042
Accumulated deficit	(97,497)	(88,384)	(96,808)
<b>Total equity</b>	<b>12,934</b>	<b>20,397</b>	<b>13,311</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>21,864</b>	<b>27,484</b>	<b>22,371</b>

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,	
	2023	2022	2022	2021
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)	(Audited)
Revenues	5,679	4,021	18,779	10,281
Cost of revenues	1,927	1,904	8,652	5,145
<b>Gross profit</b>	<b>3,752</b>	<b>2,117</b>	<b>10,127</b>	<b>5,136</b>
<b>Operating expenses:</b>				
Research and development expenses	1,062	1,394	4,033	4,771
Sales and marketing expenses	2,183	3,034	12,187	8,348
General and administrative expenses	995	2,251	6,762	7,013
Impairment of goodwill	-	-	569	700
Contingent consideration measurement	-	-	-	(684)
<b>Operating expenses</b>	<b>4,240</b>	<b>6,679</b>	<b>23,551</b>	<b>20,148</b>
<b>Operating loss</b>	<b>(488)</b>	<b>(4,562)</b>	<b>(13,424)</b>	<b>(15,012)</b>
Finance income (expenses), net	(197)	(244)	(54)	942
Tax benefit (income tax)	(4)	79	327	945
<b>Net loss</b>	<b>(689)</b>	<b>(4,727)</b>	<b>(13,151)</b>	<b>(13,125)</b>
<b>Basic loss per share</b>	<b>(0.02)</b>	<b>(0.16)</b>	<b>(0.42)</b>	<b>(0.48)</b>
<b>Diluted loss per share</b>	<b>(0.02)</b>	<b>(0.16)</b>	<b>(0.42)</b>	<b>(0.48)</b>