



## **Safe-T Reports Second Quarter and First Half of 2018 Financial Results**

**Herzliya, Israel, August 30, 2018 – Safe-T Group Ltd. (NASDAQ, TASE: SFET)**, today announced financial results for the second quarter and six-month period ended June 30, 2018.

Safe-T announced continuing progress and achievements in the second quarter of 2018, including 284% growth in customer bookings year-over-year, totaling \$569,000 (including contingent bookings of \$382,000, which are contingent on the completion of a successful proof of concept of the Company's products by the customers or on other commercial terms), compared to \$148,000 in the second quarter of 2017 (with no contingent bookings).

Customer bookings are an important sales metric which represent how much (in both value and deal count) was booked by our sales team. It can take between one to four quarters for these bookings to become recognized revenues with the maintenance portion being recognized over a period of up to five years.

The company reported revenues of \$297,000 for the second quarter of 2018, representing a 39% increase over the same quarter of 2017 in the amount of \$213,000. The Company ended the quarter with \$1,995,000 in cash, while the total loss for the second quarter was \$2,308,000. The cash balance doesn't include the proceeds of the underwritten public offering in the gross amount of \$7,335,000 that closed on August 21, 2018.

"This is our first quarter reporting as a Nasdaq-traded company. We expect that our listing on the Nasdaq and capital raise of \$7.3 million will serve as a platform for future growth, and be important factors in expediting our expansion in the U.S market," said Chief Executive Officer, Shachar Daniel. "Our solution's 'Zero Trust' approach is unique and unparalleled, with patented technology approved by the U.S. Patent and Trademark Office."

Mr. Daniel continued, "The recent deployment of our Software-Defined Access Product by the Indiana Office of Technology indicates that the advantages of our software are being recognized by institutions with rigorous security requirements. We believe this will lead to continued expansion in government entities as well as the private sector."

He added, "At Safe-T, we are constantly looking for ways to enhance our solutions, and we pride ourselves on innovation. Last month we completed the acquisition of intellectual property of CyKick Labs, Ltd.; most notably, its proprietary technology, Telepath. By integrating Telepath's machine learning capabilities with our Software-Defined Access platform, we are enabling organizations to implement a 360-degree approach to data security."

### **Second Quarter 2018 Financial Results**

- Total bookings for the second quarter of 2018 were \$569,000 (including contingent bookings of \$382,000), compared to \$148,000 in the second quarter of 2017 (with no contingent bookings).
- Backlog order as of June 30, 2018 was \$760,000, compared to backlog order of \$186,000 as of June 30, 2017. All above mentioned figures include contingent bookings.
- Total revenues for the second quarter of 2018 were \$297,000, compared to \$213,000 in the second quarter of 2017. The increase was attributed to increased sales in the Middle East and North America regions.
- Cost of revenues for the second quarter of 2018 was \$206,000, compared to \$144,000 in the second quarter of 2017. The increase is mainly due to an increase in the Support and Professional services team, which resulted in higher salary and related expenses.
- Research and development (R&D) expenses for the second quarter of 2018 were \$547,000, compared to \$342,000 in the second quarter of 2017. The increase was mainly attributed to expansion of the R&D team and the resulting increase in salary and related expenses in order to support the innovation and technological advantages of the Company's solution.

- Sales and marketing expenses for the second quarter of 2018 were \$1,556,000, compared to \$834,000 in the second quarter of 2017. The increase was mainly attributed to payroll and related expenses as well as increased marketing expenses.
- General and administrative (G&A) expenses for the second quarter of 2018 were \$443,000, compared to \$599,000 in the second quarter of 2017. The decrease was mainly attributed to lower share-based compensation.
- As a result, IFRS net loss for the second quarter of 2018 was \$2,308,000, or \$0.10 per ordinary share, compared to \$1,070,000, or \$0.06 per ordinary share, in the second quarter of 2017.
- Non-IFRS net loss for the second quarter of 2018 was \$2,312,000, or \$0.10 per ordinary share, compared to \$1,116,000, or \$0.06 per ordinary share, in the second quarter of 2017. Non-IFRS results exclude the effect of stock-based compensation expenses and derivative warrant and anti-dilution liability.

### **Six Months Ended June 30, 2018 Financial Results**

- Total revenues for the six months ended June 30, 2018 were \$755,000, compared to \$532,000 in the six months ended June 30, 2017. The increase was attributed to increased sales in the APAC, Middle East, and North America.
- Bookings for the six-month period ended June 30, 2018 were \$1,191,000 (including contingent bookings of \$473,000), compared to bookings of \$586,000 for the six-month period ended June 30, 2017 (including contingent bookings of \$55,000).
- Cost of revenues for the six months ended June 30, 2018 were \$429,000, compared to \$283,000 in the first six months of 2017. The increase is mainly due to an increase in the Support and Professional services team, which resulted in higher salary and related expenses.
- R&D expenses for the six months ended June 30, 2018 were \$1,034,000, compared to \$647,000 in the six months ended June 30, 2017. The increase resulted primarily from an increase in salary and related expenses.
- Sales and Marketing expenses for the six months ended June 30, 2018 were \$3,149,000, compared to \$1,492,000 in the six months ended June 30, 2017. The increase is attributed to higher salary and related expenses, professional services and marketing expenses.
- G&A expenses for the six months ended June 30, 2018 were \$927,000, compared to \$1,074,000 in the six months ended June 30, 2017. The decrease was mainly attributed to lower share-based compensation.
- IFRS net loss for the six months ended June 30, 2018 was \$3,912,000, or \$0.18 per ordinary share, compared to \$2,546,000, or \$0.15 per ordinary share, in the six months ended June 30, 2017. Non-IFRS net loss for the six months ended June 30, 2018 was \$4,399,000, or \$0.20 per ordinary share, compared to \$2,050,000, or \$0.12 per ordinary share, in the six months ended June 30, 2017.

The following table shows the reconciled effect of the non-cash expenses/income on our net loss for the six and three months ended June 30, 2018 and June 30, 2017, and for the year ended December 31, 2017:

(thousands of U.S. dollars)	For the Six-Month Period Ended June 30,		For the Three-Month Period Ended June 30,		For the year Ended December 31,
	2018	2017	2017	2018	2017
<b>Net loss for the period</b>	2,546	3,912	1,070	2,308	5,313
Amortization of intangible assets	125	125	63	63	251
Share based compensation	534	303	303	106	1,318
Finance liabilities at fair value	(251)	(915)	(500)	(168)	(1,981)
<b>Total adjustment</b>	408	(487)	(134)	1	(412)
<b>Non-IFRS net loss</b>	2,138	4,399	1,204	2,307	5,725

### **Balance Sheet Highlights**

- Cash and cash equivalents totaled \$1,995,000 as of June 30, 2018, compared to \$3,514,000 on December 31, 2017. The decrease compared to December 31, 2017 mainly reflects the outflow of cash from operating activities greater than the equity raised during such six-month period. The cash balance doesn't include the proceeds of the public offering in the gross amount of \$7,335,000 that closed on August 21, 2018.
- Shareholders' equity totaled \$1,893,000 as of June 30, 2018, compared to \$3,141,000 as of December 31, 2017.

### **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, the Company's earnings release contains non-IFRS financial measures of net loss for the period that excludes the effect of share-based compensation expenses, the revaluation of other investments and revaluation of derivative warrant and anti-dilution liability. 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 business internally and as such deemed it important to provide all 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.

### **About Safe-T Group Ltd.**

Safe-T Group Ltd. (Nasdaq, TASE: SFET), is a leading provider of software-defined access solutions which mitigate attacks on enterprises' business-critical services and sensitive data. Safe-T solves the data access challenge by masking data at the perimeter, keeping information assets safe and limiting access only to authorized and intended entities in hybrid cloud environments. Safe-T enhances operational productivity, efficiency, security, and compliance by protecting organizations from data exfiltration, leakage, malware, ransomware, and fraud. With Safe-T's patented, multi-layer software-defined access, financial services, healthcare, utility companies and governments can secure their data, services, and networks from internal and external data threats.

### **Forward-Looking Statements**

This press release 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 press release when it discusses that it expects the listing on the Nasdaq and capital raise to serve as a platform for future growth, and be important factors in expediting expansion in the U.S. market, and that the advantages of its technology being recognized by highly secured institutions will lead to continued expansion in government entities as well as the private sector. 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 final prospectus filed pursuant to rule 424(b)(4) filed with the Securities and Exchange Commission ("SEC") on August 20, 2018, 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.

### **CONTACT INVESTOR RELATIONS:**

Miri Segal-Scharia  
CEO  
MS-IR LLC  
917-607-8654  
msegal@ms-ir.com

Consolidated Statements of Financial Position

(In thousands of USD)	June 30,		December 31,
	2017	2018	2017
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	6,913	1,995	3,514
Restricted deposits	49	93	93
Trade receivables	*324	779	644
Other receivables	150	147	**163
<b>Total current assets</b>	<b>7,436</b>	<b>3,014</b>	<b>4,414</b>
Restricted deposits	14	-	-
Property plant and equipment, net	91	167	165
Deferred issuance expenses	-	206	**61
Goodwill	523	523	523
Intangible assets	891	640	764
<b>Total non-current assets</b>	<b>1,519</b>	<b>1,536</b>	<b>1,513</b>
<b>Total assets</b>	<b>8,955</b>	<b>4,550</b>	<b>5,927</b>
<b>Liabilities</b>			
Short-term loan from related party	69	-	-
Trade payables	27	194	178
Other payables	632	905	877
Contract liability	*366	727	424
Liability in respect of the Israeli Innovation Authority	105	71	92
<b>Total current liabilities</b>	<b>1,199</b>	<b>1,897</b>	<b>1,571</b>
Contract liability	*112	269	286
Liability in respect of anti-dilution feature	167	468	692
Derivatives financial instruments – warrants	2,334	23	237
<b>Total non-current liabilities</b>	<b>2,613</b>	<b>760</b>	<b>1,215</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>3,812</b>	<b>2,657</b>	<b>2,786</b>
<b>Equity</b>			
Share capital	--	-	-
Share premium	27,981	31,585	28,494
Other capital reserve	12,331	12,156	12,583
Accumulated loss	(35,169)	(41,848)	(37,936)
<b>Total equity</b>	<b>5,143</b>	<b>1,893</b>	<b>3,141</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>8,955</b>	<b>4,550</b>	<b>5,927</b>

\* Early application of IFRS 15

\*\* Reclassified

Consolidated Statements of Other Comprehensive Loss

(In thousands of USD, except per share amounts)

	For the Six-Month Period Ended June 30,		For the Three-Month Period Ended June 30,		For the Year Ended December 31,
	2017	2018	2017	2018	2017
	<u>(Unaudited)</u>	<u>(Unaudited)</u>	<u>(Unaudited)</u>	<u>(Unaudited)</u>	<u>(Audited)</u>
Revenues	* 532	755	* 213	297	1,096
Cost of revenues	<u>283</u>	<u>429</u>	<u>144</u>	<u>206</u>	<u>583</u>
Total cost of revenues	283	429	144	206	583
Gross profit	<u>249</u>	<u>326</u>	<u>69</u>	<u>91</u>	<u>513</u>
Research and development expenses, net	647	1,034	342	547	1,608
Sales and marketing expenses	1,492	3,149	834	1,556	4,051
General and administrative expenses	<u>1,074</u>	<u>927</u>	<u>599</u>	<u>443</u>	<u>2,151</u>
Operating loss	<u>(2,964)</u>	<u>(4,784)</u>	<u>(1,706)</u>	<u>(2,455)</u>	<u>(7,297)</u>
Finance income	1,121	957	998	214	2,959
Finance expense	<u>(703)</u>	<u>(85)</u>	<u>(362)</u>	<u>(67)</u>	<u>(975)</u>
Finance income, net	<u>418</u>	<u>872</u>	<u>636</u>	<u>147</u>	<u>1,984</u>
Total comprehensive loss	<u>(2,546)</u>	<u>(3,912)</u>	<u>(1,070)</u>	<u>(2,308)</u>	<u>(5,313)</u>
Basic and diluted loss per share	<u>(0.15)</u>	<u>(0.18)</u>	<u>(0.06)</u>	<u>(0.10)</u>	<u>(0.29)</u>

\* Early application of IFRS 15

**Consolidated Statements of Changes in Equity**

(In thousands of USD)

	<u>Share capital*</u>	<u>Share premium</u>	<u>Other capital reserve</u>	<u>Accumulated loss</u>	<u>Total equity</u>
<b>For the six months ended June 30, 2018:</b>					
<b>Balance as of December 31, 2017 (Audited)</b>	--	28,494	12,583	(37,936)	3,141
Issuance of ordinary shares, net	--	2,234	--	--	2,234
Exercise of options	--	791	(689)	--	102
Forfeiture of options	--	66	(66)	--	--
Share-based payments	--	--	328	--	328
Net comprehensive loss for the period	--	--	--	(3,912)	(3,912)
<b>Balance as of June 30, 2018 (unaudited)</b>	--	31,585	12,156	(41,848)	1,893
<b>For the three months ended June 30, 2018:</b>					
<b>Balance as of March 31, 2018 (Unaudited)</b>	--	29,240	<b>12,117</b>	<b>(39,540)</b>	<b>1,817</b>
Issuance of ordinary shares, net	--	2,234	--	--	2,234
Exercise of options	--	64	(46)	--	18
Forfeiture of options	--	47	(47)	--	--
Share-based payments	--	--	132	--	132
Net comprehensive loss for the period	--	--	--	(2,308)	(2,308)
<b>Balance as of June 30, 2018 (Unaudited)</b>	--	31,585	12,156	(41,848)	1,893

\* Represents an amount of less than \$1 thousand.



## **תרגום נוחות - נוסח הדיווח המחייב הוא נוסח הדיווח באנגלית**

### **סייפ-טי מפרסמת את תוצאותיה הכספיות לרבעון השני ולמחצית הראשונה של שנת 2018**

ישראל, הרצליה, 30 באוגוסט 2018 - סייפ-טי גרופ בע"מ (NASDAQ, ת"א: SFET), פרסמה היום את תוצאותיה הכספיות לרבעון השני ולששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018.

סייפ-טי הודיעה על התקדמות והישגים ברבעון השני של שנת 2018, כולל גידול של 284% בהזמנות הלקוחות בהשוואה לרבעון המקביל בשנה שעברה, אשר הסתכמו לסך של 569,000 דולר (כולל הזמנות בסך של 382,000 דולר, המותנות בהשלמת בדיקות היתכנות (Proof of Concept) מוצלחות של מוצרי החברה על ידי לקוחות, או בתנאים מסחריים אחרים), בהשוואה לסך של 148,000 דולר ברבעון השני של שנת 2017 (ללא הזמנות מותנות).

הזמנות הלקוחות הוא פרמטר חשוב למדידת מכירות המייצג את ההזמנות שביצע צוות המכירות שלנו (הן במונחים של סכומי ההזמנות והן במונחים של מספר העסקאות). פרק הזמן שלוקח להזמנות האמורות להפוך להכנסות מוכרות נע בין רבעון אחד לארבעה רבעונים ומרכיב התחזוקה מוכר על פני תקופה של עד חמש שנים.

החברה דיווחה על הכנסות של 297,000 דולר ברבעון השני של שנת 2018 – גידול של 39% במכירות בהשוואה לרבעון המקביל בשנה שעברה, במהלכו הסתכמו הכנסות החברה לסך של 213,000 דולר. החברה סיימה את הרבעון עם יתרת מזומנים של 1,995,000 דולר, בעוד שסך כל ההפסד ברבעון השני עמד על 2,308,000 דולר. יתרת המזומנים אינה כוללת את התקבולים מההנפקה לציבור באמצעות חתמים אשר נסגרה ב-21 באוגוסט 2018; התקבולים האמורים הסתכמו (ברוטו) לסך של כ-7,335,000 דולר.

"זהו הרבעון הראשון בו אנו מדווחים כחברה הנסחרת ב-NASDAQ. אנו מצפים שהרישום למסחר ב-NASDAQ וגיוס ההון בסך של 7.3 מיליון דולר ישמשו כפלטפורמה לצמיחת החברה בעתיד, ויהיו גורמים משמעותיים בהאצת התרחבות הפעילות שלנו בשוק האמריקאי", אמר מנכ"ל החברה, מר דניאל שחר. "גישת ה-'Zero Trust' של הפתרון שלנו היא גישה ייחודית שאין דומה לה, הכוללת טכנולוגיה מוגנת בפטנטים אשר אושרו על ידי ה-U.S. Patent and Trademark Office".

מר דניאל הוסיף ואמר כי "פריסת מוצר ה-Software Defined Access מוצר ה-Software Defined Access שלנו אשר בוצעה לאחרונה על ידי משרד הטכנולוגיה של מדינת אינדיאנה בארה"ב מצביעה על כך שגופים בעלי דרישות אבטחה מחמירות מכירים ביתרונות של מוצרי התוכנה שלנו. אנו מאמינים כי ההטמעה המוצלחת תוביל להמשך התרחבות הפעילות שלנו בקרב גופי ממשל וכן בסקטור הפרטי".

עוד אמר מר דניאל כי "סייפ-טי פועלת ללא לאות לשדרוג הפתרונות שאנו מציעים ומתגאה מאוד בחדשנותם של פתרונות אלה. בחודש שעבר השלמנו את רכישת הקניין הרוחני של סייקיק מעבדות בע"מ (CyKick Labs), כולל את טכנולוגיית ה-Telepath שלה. על ידי שילוב של יכולות למידת המכונה של Telepath בפלטפורמת ה-Software Define Platform שלנו, אנו מאפשרים לארגונים ליישם גישה של 360 מעלות לאבטחת מידע".

### **תוצאות כספיות לרבעון השני של שנת 2018**

- ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמו ההזמנות לסך של 569,000 דולר (כולל הזמנות מותנות בסך של 382,000 דולר), בהשוואה לסך של 148,000 דולר ברבעון השני של שנת 2017 (ללא הזמנות מותנות).
- נכון ל-30 ביוני 2018 הסתכם צבר ההזמנות לסך של 760,000 דולר, בהשוואה לצבר הזמנות של 186,000 דולר ליום ה-30 ביוני 2017. כל הסכומים הנקובים לעיל כוללים הזמנות מותנות.
- סך כל ההכנסות ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמו לסך של 297,000 דולר, בהשוואה ל-213,000 דולר ברבעון השני של שנת 2017. הגידול מיוחס לגידול במכירות במזרח התיכון ובצפון אמריקה.
- ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמה עלות ההכנסות לסך של 206,000 דולר, בהשוואה ל-144,000 דולר ברבעון השני של שנת 2017. הגידול נגרם בעיקר כתוצאה מגידול בצוות שירותי התמיכה והשירותים המקצועיים של החברה, אשר התבטא בגידול בהוצאות השכר וההוצאות הנלוות.
- ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמו הוצאות המחקר והפיתוח של החברה לסך של 547,000 דולר, בהשוואה לסך של 342,000 דולר ברבעון השני של שנת 2017. הגידול בהוצאות המחקר והפיתוח יוחס בעיקר להרחבת צוות המחקר והפיתוח ולגידול בהוצאות השכר וההוצאות הנלוות כתוצאה מהרחבה זו, אשר נועדה לתמוך בחדשנות וביתרונות הטכנולוגיים של הפתרון שמציעה החברה.

- הוצאות המכירה והשיווק של החברה ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמו לסך של 1,556,000 דולר בהשוואה לסך של 834,000 דולר ברבעון השני של שנת 2017. הגידול בהוצאות המכירה והשיווק של החברה יוחס בעיקר להוצאות שכר והוצאות נלוות, כמו גם לגידול בהוצאות השיווק.
- ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמו הוצאות ההנהלה וכלליות לסך של 443,000 דולר, בהשוואה לסך של 599,000 דולר ברבעון השני של שנת 2017. הקיטון בהוצאות ההנהלה וכלליות יוחס בעיקר לקיטון בתשלום מבוסס-מניות.
- כתוצאה מכך, הסתכם ההפסד הנקי לפי IFRS לרבעון השני של שנת 2018 לסך של 2,308,000 דולר, או 0.10 דולר למניה רגילה, בהשוואה לסך של 1,070,000 דולר או 0.06 דולר למניה רגילה ברבעון השני של שנת 2017.
- ההפסד הנקי על בסיס Non-IFRS לרבעון השני של שנת 2018 הסתכם לסך של 2,312,000 דולר או 0.10 דולר למניה רגילה, בהשוואה לסך של 1,116,000 דולר או 0.06 דולר למניה רגילה ברבעון השני של שנת 2017. התוצאות על בסיס Non-IFRS אינן כוללות את השפעתן של ההוצאות בגין תשלום מבוסס-מניות, כתבי אופציה המונפקים על ידי צדדים שלישיים (derivative warrants) והתחייבות בגין מנגנון אנטי-דילול.

#### **תוצאות כספיות לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018**

- ההכנסות בששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018 הסתכמו לסך של 755,000 דולר, בהשוואה ל-532,000 בששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2017. הגידול יוחס לגידול במכירות באסיה פסיפיק, המזרח התיכון וצפון אמריקה.
- ההזמנות בתקופה של ששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018 הסתכמו לסך של 1,191,000 דולר (כולל הזמנות מותנות בסך של 473,000 דולר), בהשוואה להזמנות של 586,000 דולר בתקופה של ששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2017 (כולל הזמנות מותנות של 55,000 דולר).
- עלות ההכנסות בששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018 הסתכמה לסך של 429,000 דולר, בהשוואה לסך של 283,000 דולר בששת החודשים הראשונים של שנת 2017.
- הוצאות המחקר והפיתוח בששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018 הסתכמו לסך של 1,034,000 דולר, בהשוואה לסך של 647,000 דולר בששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2017. הגידול נבע בעיקר מגידול בשכר ובהוצאות הנלוות.
- הוצאות המכירה והשיווק בששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018 הסתכמו לסך של 3,149,000 דולר, בהשוואה לסך של 1,492,000 בששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2017. הגידול מיוחס לגידול בשכר ובהוצאות הנלוות, בהוצאות בגין שירותים מקצועיים ובהוצאות המימון.
- הוצאות ההנהלה וכלליות בששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018 הסתכמו לסך של 927,000 אלפי דולר, בהשוואה לסך של 1,074,000 דולר בששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2017. הקיטון יוחס בעיקר לקיטון בתשלום מבוסס-מניות.
- ההפסד הנקי לפי IFRS לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018 הסתכם לסך של 3,912,000 דולר, או 0.18 דולר למניה רגילה, בהשוואה לסך של 2,546,000 דולר או 0.15 דולר למניה רגילה בששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2017. ההפסד הנקי על בסיס Non-IFRS לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018 הסתכם לסך של 4,399,000 דולר, או 0.20 דולר למניה רגילה, בהשוואה ל-2,050,000 דולר, או 0.12 דולר למניה בששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2017.

	For the Six-Month Period Ended June 30,		For the Three-Month Period Ended June 30,		For the year Ended December 31,
	2018	2017	2017	2018	2017
(thousands of U.S. dollars)					
<b>Net loss for the period</b>	2,546	3,912	1,070	2,308	5,313
Amortization of intangible assets	125	125	63	63	251
Share based compensation	534	303	303	106	1,318
Finance liabilities at fair value	(251)	(915)	(500)	(168)	(1,981)
Total adjustment	408	(487)	(134)	1	(412)
<b>Non-IFRS net loss</b>	2,138	4,399	1,204	2,307	5,725

הטבלה הבאה מציגה את ההשפעה המותאמת של הוצאות/הכנסות שלא במזומן על ההפסד הנקי של החברה לששת ולשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2018 וב-30 ביוני 2017 ולשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2017:

#### **נתונים מאזניים עיקריים**

- ליום ה-30 ביוני 2018 הסתכמה יתרת המזומנים ושווי המזומנים לסך של 1,995,000 דולר, בהשוואה ל-3,514,000 דולר ליום ה-31 בדצמבר 2017. הירידה ביתרת המזומנים ושווי המזומנים בהשוואה ל-31 בדצמבר 2017 משקפת בעיקר את העובדה שתזרימי המזומנים ששימשו לצורכי פעילות שוטפת היו גבוהים מההון שגויס ביוני 2018.



יתרת המזומנים אינה כוללת את תקבולי ההנפקה לציבור אשר נסגרה ב-21 באוגוסט 2018; תקבולי ההנפקה האמורה הסתכמו לסך (ברוטו) של 7,335,000 דולר.

• ליום ה-30 ביוני 2018 הסתכמה יתרת ההון העצמי לסך של 1,893,000 דולר, בהשוואה ל-3,141,000 דולר ליום ה-31 בדצמבר 2017.

### 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, פרסומי החברה לגבי תוצאות הפעילות שלה כוללים נתונים שחושבו שלא לפי ה-IFRS (Non-IFRS), כגון ההפסד הנקי לתקופה שאינו כולל את השפעת ההוצאות בגין תשלום מבוסס-מניות, שיערוך השקעות אחרות ושיערוך התחייבות בגין כתבי אופציה שהונפקו על ידי צדדים שלישיים (derivative warrants) והתחייבות בגין מנגנון אנטי דילול. 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 גם בנתונים על בסיס IFRS ובנתונים 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 או כתחליף לנתונים אלו או כעדיפים על פני נתונים אלו, ויש לבחון בקפידה את התוצאות הכספיות שחושבו על בסיס IFRS ואת ההתאמות לדוחות כספיים אלה. התאמות בין נתונים שחושבו לפי IFRS לבין נתוני Non-IFRS מוצגות בהמשך הודעה זו לעיתונות.

### אודות סייפ-טי גרופ בע"מ

סייפ-טי גרופ בע"מ (NASDAQ, ת"א: SFET) היא ספקית מובילה של פתרונות Software Defined Access אשר נועדו לצמצם התקפות סייבר על שירותים עסקיים קריטיים ונתונים רגישים של ארגונים. סייפ-טי פותרת את סוגיית הגישה לנתונים על ידי הסתרת הנתונים בסביבת הארגון והגבלת הגישה לגורמים מורשים ורצויים בלבד בסביבות ענן היברידיות. הטכנולוגיה של סייפ-טי מגנה על ארגונים מפני אובדן וזליגת נתונים, דליפות, תוכנות זדוניות, תוכנות כופר והונאות ועל ידי כך מגבירה את היעילות התפעולית, האבטחה והציות לרגולציה של ארגונים אלה. חברות ממגזרי השירותים הפיננסיים, הבריאות והתשתיות, כמו גם ממשלות המשתמשות בפתרונות ה-Software Defined Access הרב-שכבתיים והמוגנים בפטנטים של סייפ-טי יכולות לאבטח את הנתונים, השירותים והרשתות שלהן מפני איומי סייבר פנימיים וחיצוניים.

### הצהרות צופות פני עתיד

הודעה זו לעיתונות כוללת הצהרות צופות פני עתיד כמשמעות הביטוי בתקנות "נמל המבטחים" (safe harbor) של חוק הרפורמה בחקיקת ניירות ערך פרטיים (Private Securities Litigation Reform Act) משנת 1995 וחוקי ניירות ערך פדרליים אחרים. השימוש במילים כגון "מצפה", "חזוה", "מתכוונת", "מתכננת", "מאמינה", "מעריכה" וביטויים דומים אחרים או וריאציות של ביטויים כאלה נועד לזהות הצהרות הצופות פני עתיד. לדוגמא, סייפ-טי משתמשת בהצהרות צופות פני עתיד בהודעה זו לעיתונות כאשר היא דנה בכך שהיא מצפה כי הרישום למסחר ב-NASDAQ וגיוס ההון ישמשו כפלטפורמה לצמיחת החברה בעתיד ויהוו גורמים משמעותיים בהאצת התרחבות פעילות החברה בשוק האמריקאי, וכי העובדה שגופים בעלי דרישות אבטחה מחמירות מכירים ביתרונות של טכנולוגיות החברה תוביל להמשך התרחבות הפעילות של החברה בקרב גופי ממשל וכן בסקטור הפרטי. מאחר והצהרות כאמור עוסקות באירועים עתידיים ומבוססות על ציפיותיה הנוכחיות של סייפ-טי, הן נתונות לסיכונים ולחוסר ודאות, והתוצאות בפועל, הביצועים או ההישגים של סייפ-טי עשויים להיות שונים באופן מהותי מאלה המתוארים או הנרמזים בהצהרות הנכללות בהודעה לעיתונות. ההצהרות צופות פני עתיד הכלולות או הנרמזות בהודעה לעיתונות נתונות לסיכונים ואי ודאויות אחרים, כולל אלה המתוארים תחת הכותרת "גורמי סיכון" בתשקיף הסופי של סייפ-טי אשר הוגש על פי כלל 424(ב)(4) לרשות ניירות הערך האמריקאית (SEC) ב-20 באוגוסט, וכן במסגרת כל דיווח אחר אשר יוגש ל-SEC. למעט כנדרש על פי חוק, סייפ-טי אינה מתחייבת לפרסם עדכונים או תיקונים כלשהם להצהרות צופות פני עתיד אלה על מנת לתת ביטוי לאירועים או נסיבות שאירעו לאחר מועד ההודעה לעיתונות או על מנת לתת ביטוי להתרחשותם של אירועים צפויים. הפניות וקישורים לאתרי אינטרנט ניתנו למטרות נוחיות בלבד והמידע הכלול באתרי אינטרנט אלה אינו מובא בהודעה זו לעיתונות בדרך של הפניה.

ליצירת קשר עם קשרי משקיעים

מירי סגל-זכריה  
מנכ"ל

MS-IR LLC  
917-607-8654  
msegal@ms-ir.com

Consolidated Statements of Financial Position

(In thousands of USD)	June 30,		December 31,
	2017	2018	2017
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	6,913	1,995	3,514
Restricted deposits	49	93	93
Trade receivables	*324	779	644
Other receivables	150	147	**163
<b>Total current assets</b>	<b>7,436</b>	<b>3,014</b>	<b>4,414</b>
Restricted deposits	14	-	-
Property plant and equipment, net	91	167	165
Deferred issuance expenses	-	206	**61
Goodwill	523	523	523
Intangible assets	891	640	764
<b>Total non-current assets</b>	<b>1,519</b>	<b>1,536</b>	<b>1,513</b>
<b>Total assets</b>	<b>8,955</b>	<b>4,550</b>	<b>5,927</b>
<b>Liabilities</b>			
Short-term loan from related party	69	-	-
Trade payables	27	194	178
Other payables	632	905	877
Contract liability	*366	727	424
Liability in respect of the Israeli Innovation Authority	105	71	92
<b>Total current liabilities</b>	<b>1,199</b>	<b>1,897</b>	<b>1,571</b>
Contract liability	*112	269	286
Liability in respect of anti-dilution feature	167	468	692
Derivatives financial instruments – warrants	2,334	23	237
<b>Total non-current liabilities</b>	<b>2,613</b>	<b>760</b>	<b>1,215</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>3,812</b>	<b>2,657</b>	<b>2,786</b>
<b>Equity</b>			
Share capital	--	-	-
Share premium	27,981	31,585	28,494
Other capital reserve	12,331	12,156	12,583
Accumulated loss	(35,169)	(41,848)	(37,936)
<b>Total equity</b>	<b>5,143</b>	<b>1,893</b>	<b>3,141</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>8,955</b>	<b>4,550</b>	<b>5,927</b>

\* Early application of IFRS 15.

\*\* Reclassified

Consolidated Statements of Other Comprehensive Loss

(In thousands of USD, except per share amounts)

	For the Six-Month Period Ended June 30,		For the Three-Month Period Ended June 30,		For the Year Ended December 31,
	2017	2018	2017	2018	2017
	<u>(Unaudited)</u>	<u>(Unaudited)</u>	<u>(Unaudited)</u>	<u>(Unaudited)</u>	<u>(Audited)</u>
Revenues	* 532	755	* 213	297	1,096
Cost of revenues	283	429	144	206	583
Total cost of revenues	283	429	144	206	583
Gross profit	249	326	69	91	513
Research and development expenses, net	647	1,034	342	547	1,608
Sales and marketing expenses	1,492	3,149	834	1,556	4,051
General and administrative expenses	1,074	927	599	443	2,151
Operating loss	(2,964)	(4,784)	(1,706)	(2,455)	(7,297)
Finance income	1,121	957	998	214	2,959
Finance expense	(703)	(85)	(362)	(67)	(975)
Finance income, net	418	872	636	147	1,984
Total comprehensive loss	(2,546)	(3,912)	(1,070)	(2,308)	(5,313)
Basic and diluted loss per share	(0.15)	(0.18)	(0.06)	(0.10)	(0.29)

\* Early application of IFRS 15

**Consolidated Statements of Changes in Equity**

(In thousands of USD)

	<u>Share capital *</u>	<u>Share premium</u>	<u>Other capital reserve</u>	<u>Accumulated loss</u>	<u>Total equity</u>
<b>For the six months ended June 30, 2018:</b>					
<b>Balance as of December 31, 2017 (Audited)</b>	--	28,494	12,583	(37,936)	3,141
Issuance of ordinary shares, net	--	2,234	--	--	2,234
Exercise of options	--	791	(689)	--	102
Forfeiture of options	--	66	(66)	--	--
Share-based payments	--	--	328	--	328
Net comprehensive loss for the period	--	--	--	<u>(3,912)</u>	<u>(3,912)</u>
<b>Balance as of June 30, 2018 (unaudited)</b>	--	31,585	12,156	(41,848)	1,893
<b>For the three months ended June 30, 2018:</b>					
<b>Balance as of March 31, 2018 (Unaudited)</b>	--	29,240	12,117	(39,540)	1,817
Issuance of ordinary shares, net	--	2,234	--	--	2,234
Exercise of options	--	64	(46)	--	18
Forfeiture of options	--	47	(47)	--	--
Share-based payments	--	--	132	--	132
Net comprehensive loss for the period	--	--	--	<u>(2,308)</u>	<u>(2,308)</u>
<b>Balance as of June 30, 2018 (Unaudited)</b>	--	31,585	12,156	(41,848)	1,893

\* Represents an amount of less than \$1 thousand.