

תרגום נוחות - נוסח הדיווח המחייב הוא נוסח הדיווח באנגלית

סייפ-טי מודיעה על תוצאותיה הכספיות לרבעון השלישי של 2019

ההכנסות ברבעון גדלו ב- 444% ביחס לרבעון המקביל ב- 2018

הרצליה, 27 בנובמבר, 2019 – סייפ-טי גרופ בע"מ (NASDAQ, TASE: SFET), ספקית מובילה של פתרונות software-defined access לסביבות ענן היברידי, מודיעה היום על תוצאותיה הכספיות לרבעון השלישי ולתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2019.

סייפ-טי דיווחה כי בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2019, הכנסות החברה הסתכמו ב- 1,349,000 דולר, עלייה של 444% לעומת ההכנסות בסך 248,000 דולר בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018.

ההכנסות בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2019 הסתכמו ב- 2,170,000 דולר, עלייה של 116% לעומת ההכנסות בסך 1,003,000 דולר בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018.

יתרת המזומנים של החברה לסוף הרבעון עמדה על 973,000 דולר. ברבעון הרביעי של שנת 2019, גייסה החברה כ- 4,000,000 דולר ברוטו באמצעות איגרות חוב והון עצמי. לפרטים נוספים, ראו להלן תחת "אירועים אחרונים".

אירועים אחרונים

- ביום 5 בנובמבר, 2019, השלימה החברה הנפקה לציבור של מניות ADS, אופציות ממומנות מראש לרכישת ADS וכתבי אופציה בסכום של כ- 3,500,000 דולר.
- ביום 31 באוקטובר, 2019, מימש משקיע את זכותו לרכוש אגירות חוב נוספות בסכום של 500,000 דולר. אגרות החוב ניתנות להמרה למניות ADS במחיר של 7.00 דולר ולאופציות למימוש ADSs במחיר של 7.70 דולר, כפוף להתאמות.
- ביום 21 באוקטובר, 2019, ביצעה החברה איחוד מניות ביחס של 20 ל-1. לא בוצע שינוי במספר המניות הרגילות עליהן מבוססת כל מניית ADS של החברה, וכל מניית ADS עדיין מייצגת 40 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב. כל התיאורים של הון בהודעה זו, כולל כמויות ונתוני רווח/הפסד למניה, מוצגים במונחי הון לאחר איחוד המניות.

אירועים עיקריים ברבעון השלישי של שנת 2019

- ביום 1 ביולי, 2019, מינתה סייפ-טי את ד"ר סוניל לינגיאט, מנהל אסטרטגיית אבטחת סייבר וטכנולוגיות ב-T-Mobile, ואת מר ריצ'רד גרינברג, מנהל אבטחת המידע במחלקת הבריאות המחוזית של לוס אנג'לס לשעבר, כחברים בוועדה המייעצת של החברה בארה"ב.
- ביום 24 ביולי, 2019, משקיעים מימשו אופציות בסכום מצטבר של 1,000,000 דולר, במחיר מימוש של 27.60 דולר ל-ADS.
- ביום 29 ביולי, 2019, הודיעה סייפ-טי על הסכם שיתוף פעולה ראשון למוצר ה-IP Proxy של החברה עם ספקית אינטרנט Tier-1 בקוריאה.
- ביום 1 באוגוסט, 2019, השיקה סייפ-טי את פתרון ה-SDP (Software Defined Perimeter) הראשון מסוגו להגברת האבטחה בשוק ה-VPN המסורתי. הפתרון מפשט את המעבר של ארגונים מאבטחת VPN מסורתית לאבטחת SDP משופרת וחדשנית.

- ביום 30 באוגוסט, 2019, מימש משקיע את זכותו לרכוש איגרות חוב נוספות בסכום של 400,000 דולר. איגרות החוב ניתנות להמרה למניות ADS במחיר של 19.92 דולר ל-ADS ובכפוף להתאמות. המשקיע גם מימש אופציות בסכום של 100,000 דולר, במחיר מימוש של 19.92 דולר ל-ADS.
- ביום 9 בספטמבר, 2019, הודיעה סייפ-טי כי פתרון ה-SDP שלה זמין כעת לציבור במסגרת חנות Amazon Web Services (AWS).

תוצאות כספיות לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2019

- ההכנסות לרבעון הסתכמו ב-1,349,000 דולר, לעומת 248,000 דולר ברבעון השלישי של שנת 2018. העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת ברובה מהתקופה הראשונה לדיווח על ההכנסות המאוחדות של החברה הבת בעלות מלאה של סייפ-טי, NetNut Ltd. ("NetNut").
- עלות המכר הסתכמה ב-604,000 דולר, לעומת 178,000 דולר ברבעון השלישי של שנת 2018. העלייה נובעת ברובה מאיחוד עלויות המכר של NetNut, וכן מהפחתה של נכסים בלתי מוחשיים של NetNut, והיא מקוזזת בחלקה ע"י ירידה בעלויות כתוצאה מייעול של צוותי התמיכה והשירות.
- הוצאות המחקר והפיתוח (מו"פ) הסתכמו ב-563,000 דולר, לעומת 603,000 דולר ברבעון השלישי של שנת 2018. הירידה מיוחסת בעיקר לירידה בעלויות הפיתוח של פתרון SDE (Secure Data Exchange), שקוזזה בחלקה ע"י איחוד הוצאות הפיתוח של NetNut.
- הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-1,050,000 דולר, לעומת 1,120,000 דולר ברבעון השלישי של שנת 2018. הירידה מיוחסת בעיקר לאמצעי התייעלות ולצמצום בעלויות הכוללות של המכירות, השיווק וההוצאות המקצועיות, והיא מקוזזת בחלקה ע"י איחוד הוצאות המכירה והשיווק של NetNut.
- הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-828,000 דולר, לעומת 443,000 דולר ברבעון השלישי של שנת 2018. העלייה היא תוצאה של עלויות שירותים מקצועיים ועלויות מבוססות-מניות גבוהות יותר, הקשורות ברישום הדואלי של החברה למסחר בנאסד"ק, וכן עלויות הקשורות בסגירת העסקה לרכישת NetNut, כמו גם עלויות הנפקה של איגרות החוב ששימשו למימון הרכישה ואיחוד הוצאות הנהלה וכלליות של NetNut.
- הרווח הנקי (IFRS) הסתכם ב-804,000 דולר, או רווח בסיסי של 0.07 דולר למניה רגילה (לעומת הרבעון השלישי של שנת 2018: הפסד של 4,610,000 דולר, או הפסד בסיסי של 2.42 דולר למניה רגילה).
- ההפסד הנקי על בסיס Non-IFRS הסתכם ב-1,656,000 דולר, או הפסד בסיסי של 0.14 דולר למניה רגילה (לעומת הרבעון השלישי של שנת 2018: הפסד של 2,022,000 דולר, או הפסד בסיסי של 1.06 דולר למניה רגילה).

תוצאות כספיות לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2019

- ההכנסות לתשעת החודשים הסתכמו ב-2,170,000 דולר, לעומת 1,003,000 דולר בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018. הסיבה העיקרית לעלייה היא איחוד ההכנסות של NetNut ממועד הרכישה (12 ביוני, 2019).
- עלות המכר הסתכמה ב-1,020,000 דולר, לעומת 607,000 דולר בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018. העלייה נובעת ברובה מאיחוד עלויות המכר של NetNut, וכן מהפחתה

של נכסים בלתי מוחשיים של NetNut, והיא מקוזזת בחלקה ע"י ירידה בעלויות כתוצאה מייעול של צוותי התמיכה והשירות.

- הוצאות המחקר והפיתוח (מו"פ) הסתכמו ב-1,936,000 דולר, לעומת 1,637,000 דולר בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018. העלייה מיוחסת ברובה לאיחוד הוצאות הפיתוח של NetNut.
- הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-2,687,000 דולר, לעומת 4,269,000 דולר בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018. הירידה מיוחסת בעיקר לאמצעי התייעלות ולצמצום בעלויות הכוללות של המכירות, השיווק וההוצאות המקצועיות, והיא מקוזזת בחלקה ע"י איחוד הוצאות המכירה והשיווק של NetNut.
- הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-2,457,000 דולר, לעומת 1,370,000 דולר בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018. העלייה היא תוצאה של עלויות שירותים מקצועיים ועלויות מבוססות-מניות גבוהות יותר, הקשורות ברישום הדואלי של החברה למסחר בנאסד"ק, וכן עלויות הקשורות בסגירת העסקה לרכישת NetNut, כמו גם עלויות הנפקה של איגרות החוב ששימשו למימון הרכישה ואיחוד הוצאות הנהלה וכלליות של NetNut.
- ההפסד הנקי (IFRS) הסתכם ב-1,706,000 דולר, או הפסד בסיסי של 0.22 דולר למניה רגילה (לעומת תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018: הפסד של 8,522,000 דולר, או הפסד בסיסי של 6.29 דולר למניה רגילה).
- ההפסד הנקי על בסיס Non-IFRS הסתכם ב-5,056,000 דולר, או הפסד בסיסי של 0.66 דולר למניה רגילה (לעומת תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018: הפסד של 6,416,000 דולר, או הפסד בסיסי של 4.74 דולר למניה רגילה).

הטבלה הבאה מציגה את ההשפעה המותאמת של הוצאות/הכנסות שאינן במזומן על ההפסד הנקי של החברה בתשעת החודשים ובשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2019, בתשעת החודשים ובשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018, ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018:

השנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר, 2018	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		באלפי דולר
	2018	2019	2018	2019	
11,753	4,610	(804)	8,522	1,706	הפסד נקי לתקופה
517	-	-	-	-	הוצאות הנפקה
276	75	342	201	543	הפחתת נכסים בלתי-מוחשיים
381	12	3	315	533	תשלומים מבוססי-מניות
-	-	223	-	223	מדידת תמורה מותנית שווי הוגן של התחייבויות מימון
1,891	2,501	(2,903)	1,590	(4,649)	
3,065	2,588	(2,335)	2,106	(3,350)	סה"כ התאמות
8,688	2,022	1,531	6,416	5,056	הפסד נקי (Non-IFRS)

נתונים מאזניים עיקריים

- נכון ליום 30 בספטמבר, 2019, הסתכם הון בעלי המניות ב-8,042,000 דולר, לעומת 3,710,000 דולר ביום 31 בדצמבר, 2018.
- נכון ליום 30 בספטמבר, 2019, יתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה עמדה על 973,000 דולר.

אודות סייפ-טי גרופ בע"מ

סייפ-טי גרופ בע"מ (סימול Nasdaq, TASE: SFET) היא ספקית של פתרונות Zero Trust Access אשר נועדו לצמצם התקפות סייבר על שירותים עסקיים קריטיים ונתונים רגישים של ארגונים. הפתרונות של סייפ-טי לענן ולשירותים מקומיים מבטיחים שכל תרחיש הגישה של הארגון, לתוך הארגון ומחוצה לו מאובטחים ע"פ פילוסופיית ה"אשר קודם, תן גישה אח"כ" של Zero Trust. גישה זאת מניחה שאין אדם מאושר מראש, ללא תלות במיקומו הפיסי ושיוכו הארגוני, וכל משתמש אשר מנסה לגשת לשירות ארגוני בין אם הוא בענן או בתוך הארגון, חייב לקבל אישור גישה כשלב ראשון.

המגוון הרחב של פתרונות גישה מאובטחת של סייפ-טי מצמצמים את מרחב התקיפה הארגוני ומשפרים את סיכויי הארגון להגן על עצמו בפני מתקפות.

שכבת הגנה נוספת הינה שרות הפרוקסי הארגוני של סייפ-טי שמאפשר גלישה קלה, חסכונית, מאובטחת, וללא ניתוקים לאתרי WEB ברחבי העולם. השירות מאפשר חיבור אין סופי של משתמשים, ע"י התרחבות דינאמית כתלות במספר המשתמשים המחוברים.

בעזרת שימוש בטכנולוגיית ה reverse-access מוגנת הפטנט של סייפ-טי וטכנולוגיית ניתוב הרשתות הייחודית של החברה, ארגונים מסוגים שונים וגדלים שונים, יכולים לאבטח את המידע והרשתות שלהם כנגד מתקפות חיצוניות ופנימיות.

פתרון ה- SDP של סייפ-טי נמצא ב- Amazon Web Services [כאן](#).

למידע נוסף על סייפ-טי, היכנסו ל- www.safe-t.com.

מידע צופה פני עתיד

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

פרטי קשר

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

סייפ-טי גרופ בע"מ - קרין תמיר: 09-8666110 karin.tamir@safe-t.com

Consolidated Statements of Financial Position
(In thousands of USD)

	<u>September 30,</u>		<u>December 31,</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	<u>(Unaudited)</u>		<u>(Audited)</u>
Assets			
Current assets:			
Cash and cash equivalents	973	6,121	3,717
Restricted deposits	110	94	104
Trade receivables	678	484	854
Other receivables	679	309	231
Total current assets	<u>2,440</u>	<u>7,008</u>	<u>4,906</u>
Non-current assets:			
Property, plant and equipment, net	296	150	143
Right of use assets	455	-	-
Goodwill	7,879	523	523
Intangible assets, net	5,193	872	796
Total non-current assets	<u>13,823</u>	<u>1,545</u>	<u>1,462</u>
Total assets	<u>16,263</u>	<u>8,553</u>	<u>6,368</u>
Liabilities and equity			
Current liabilities:			
Short-term loan	14	-	-
Trade payables	441	270	103
Other payables	1,509	726	951
Contract liabilities	548	411	495
Contingent consideration	2,234	-	-
Short-term lease liabilities	191	-	-
Liability in respect of the Israeli Innovation Authority	27	49	49
Total current liabilities	<u>4,964</u>	<u>1,456</u>	<u>1,598</u>
Non-current liabilities:			
Contract liabilities	125	237	249
Long-term lease liabilities	340	-	-
Liability in respect of compensation feature	-	3,387	-
Derivative financial instruments	-	-	729
Deferred tax liabilities	992	-	-
Convertible debentures	1,699	-	-
Liability in respect of the Israeli Innovation Authority	101	76	82
Total non-current liabilities	<u>3,257</u>	<u>3,700</u>	<u>1,060</u>
Total liabilities	<u>8,221</u>	<u>5,156</u>	<u>2,658</u>
Equity:			
Ordinary shares	-	-	-
Share premium	47,424	37,893	41,594
Other equity reserves	12,013	11,962	11,805
Accumulated deficit	(51,395)	(46,458)	(49,689)
Total equity	<u>8,042</u>	<u>3,397</u>	<u>3,710</u>
Total liabilities and equity	<u>16,263</u>	<u>8,553</u>	<u>6,368</u>

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

	For the Nine-Month Period Ended September 30,		For the Three-Month Period Ended September 30,		For the Year Ended December 31,
	2019	2018	2019	2018	2018
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
Revenues	2,170	1,003	1,349	248	1,466
Cost of revenues	1,020	607	604	178	791
Gross profit	1,150	396	745	70	675
Research and development expenses, net	1,936	1,637	563	603	2,414
Sales and marketing expenses	2,687	4,269	1,050	1,120	5,542
General and administrative expenses	2,457	1,367	828	443	1,925
Contingent consideration measurement	223	-	223	-	-
Operating expenses	(7,303)	(7,273)	(2,664)	(2,166)	(9,881)
Operating loss	(6,153)	(6,877)	(1,919)	(2,096)	(9,206)
Finance income (expenses), net	4,415	(1,642)	2,694	(2,514)	(2,541)
Tax benefit (Taxes on income), net	32	(3)	29	-	(6)
Net profit (loss)	(1,706)	(8,522)	804	(4,610)	(11,753)
Basic profit (loss) per share	(0.22)	(6.29)	0.07	(2.42)	(6.66)
Diluted loss per share	(0.42)	(6.55)	(0.08)	(2.44)	(6.99)



SAFE-T REPORTS FINANCIAL RESULTS FOR THE THIRD QUARTER OF 2019

REVENUES FOR THE THIRD QUARTER INCREASED BY 444% COMPARED TO THIRD QUARTER OF 2018

HERZLIYA, Israel, November 27, 2019 - **Safe- T® Group Ltd.** (Nasdaq, TASE: SFET), a provider of secure access solutions for the hybrid cloud, today announced its financial results for the third quarter and nine-month period ended September 30, 2019.

Safe-T reported revenues for the three-month period ended September 30, 2019 totaled \$1,349,000, an increase of 444% compared to \$248,000 in the three-month period ended September 30, 2018.

Revenues for the nine-month period ended September 30, 2019 totaled \$2,170,000, an increase of 116% compared to \$1,003,000 in the nine-month period ended September 30, 2018.

The Company's cash balance at the end of the quarter was \$973,000. In the fourth quarter of 2019, the Company raised gross funds of \$4,000,000 through equity and debentures. See further details under "Recent Developments" below.

Recent Developments:

- On November 5, 2019, the Company closed a public offering of American Depositary Shares (ADSs), prefunded warrants and warrants with gross proceeds of approximately \$3,500,000.
- On October 31, 2019, an investor exercised its right to purchase additional debentures in the amount of \$500,000. The debentures are convertible into ADSs and warrants to purchase ADSs at \$7.00, with the exercise price of warrants of \$7.70, subject to adjustments.
- On October 21, 2019, the Company effected a 20-for-1 reverse split of its share capital. No adjustment was made to the number of ordinary shares underlying each ADS of the Company, and each ADS continues to represent 40 of the Company's ordinary shares, no par value. All descriptions of our share capital in this press release, including share amounts and per share amounts, are presented after giving effect to the reverse split.

Third Quarter 2019 Highlights:

- On July 1, 2019, Safe-T appointed Mr. Dr. Sunil Lingayat, T-Mobile's Chief of Cybersecurity Strategy & Technology, and Mr. Richard Greenberg, former Information Security Officer for the Los Angeles County Department of Public Health, to its U.S. Advisory Committee.
- On July 24, 2019, investors exercised warrants in an aggregate amount of \$1,000,000 at an exercise price of \$27.60 per ADS.
- On July 29, 2019, Safe-T announced a first tier-1 collaboration agreement for its IP Proxy product with Korean internet service provider.
- On August 1, 2019, Safe-T launched the first ever Software Defined Perimeter ("SDP") solution for enhancing security of the traditional VPN market. The solution simplifies organizations' journey from traditional VPN to innovative and better, secured, SDP.
- On August 30, 2019, an investor exercised its right to purchase additional debentures in the amount of \$400,000. The debentures were convertible into ADSs at a conversion rate of \$19.92 per ADS, subject to adjustments. The investor also exercised warrants in the amount of \$100,000 at an exercise price of \$19.92 per ADS.
- On September 9, 2019, Safe-T announced that its SDP solution is publicly available on the Amazon Web Services (AWS) Marketplace.

Three months ended September 30, 2019 Financial Results

- Total revenues amounted to \$1,349,000 (Q3 2018: \$248,000). The increase in revenues compared to the corresponding period of last year is mainly due to the first full reported period of consolidation of revenues of Safe-T's wholly owned subsidiary, NetNut Ltd. ("NetNut").
- Cost of revenues totaled \$604,000 (Q3 2018: \$178,000). The increase is mainly due to the consolidation of NetNut's cost of revenues, as well as amortization of NetNut's intangible assets, partially offset by a

- IFRS net profit totaled \$804,000, or \$0.07 basic profit per ordinary share (Q3 2018: loss of \$4,610,000, or \$2.42 basic loss per ordinary share).
- Non-IFRS net loss was \$1,531,000, or \$ 0.13 basic loss per ordinary share (Q3 2018: loss of \$2,022,000, or \$1.06 basic loss per ordinary share).

Nine months ended September 30, 2019 Financial Results

- Total revenues amounted to \$2,170,000 (nine months ended September 30, 2018: \$1,003,000). The main reason for the increase is consolidation of NetNut's revenues since the acquisition date of June 12, 2019.
- Cost of revenues totaled \$1,020,000 (nine months ended September 30, 2018: \$607,000). The increase is mainly due to the consolidation of NetNut's cost of revenues, as well as amortization of NetNut's intangible assets, partially offset by a decrease of costs resulting from the streamlining of support and post sales teams.
- R&D expenses were \$1,936,000 (nine months ended September 30, 2018: \$1,637,000). The increase is mainly attributed to consolidation of NetNut's development costs.
- S&M expenses totaled \$2,687,000 (nine months ended September 30, 2018: \$4,269,000). The decrease is primarily attributed to efficiency measures and cost reductions in overall sales, professional and marketing costs, partially offset by consolidation of NetNut's sales and marketing costs.
- G&A expenses totaled \$2,457,000 (nine months ended September 30, 2018: \$1,370,000). The increase is a result of higher share-based and professional services costs due to the Company's Nasdaq dual listing and costs associated with the closing of the acquisition of NetNut, as well as the costs of issuance of the debentures used to finance such acquisition and consolidation of NetNut's general and administrative costs.
- IFRS net loss totaled \$1,706,000, or \$0.22 basic loss per ordinary share (nine months ended September 30, 2018: loss of \$8,522,000, or \$6.29 basic loss per ordinary share).
- Non-IFRS net loss was \$5,056,000, or \$ 0.66 basic loss per ordinary share (nine months ended September 30, 2018: loss of \$6,416,000, or \$4.74 basic loss per ordinary share).

The following table presents the reconciled effect of the non-cash expenses/income on the Company's net loss for the nine- and three-month periods ended September 30, 2019 and 2018, and for the year ended December 31, 2018:

	For the Nine-Month Period Ended September 30,		For the Three-Month Period Ended September 30,		For the year Ended December 31,
	2019	2018	2019	2018	2018
(thousands of U.S. dollars)					
Net loss (profit) for the period	1,706	8,522	(804)	4,610	11,753
Issuance expenses	-	-	-	-	517
Amortization of intangible assets	543	201	342	75	276
Share-based compensation	533	315	3	12	381
Contingent consideration measurement	223	-	223	-	-
Finance liabilities at fair value	(4,649)	1,590	(2,903)	2,501	1,891
Total adjustment	(3,350)	2,106	(2,335)	2,588	3,065
Non-IFRS net loss	5,056	6,416	1,531	2,022	8,688

Balance Sheet Highlights

- As of September 30, 2019, shareholders' equity totaled \$8,042,000, compared to \$3,710,000 on December 31, 2018.
- As of September 30, 2019, the Company's cash balance was \$973,000.

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 expenses and the revaluation of finance liabilities at fair value. The Company's management believes the non-IFRS financial information provided in this release is useful to investors in understanding the performance of the Company and its operations. Management also provides IFRS and

About Safe-T® Group Ltd.

Safe-T Group Ltd. (Nasdaq, TASE: SFET) is a provider of Zero Trust Access solutions which mitigate attacks on enterprises' business-critical services and sensitive data, while ensuring uninterrupted business continuity. Safe-T's cloud and on-premises solutions ensure that an organization's access use cases, whether into the organization or from the organization out to the internet, are secured according to the "validate first, access later" philosophy of Zero Trust. This means that no one is trusted by default from inside or outside the network, and verification is required from everyone trying to gain access to resources on the network or in the cloud.

Safe-T's wide range of access solutions reduce organizations' attack surface and improve their ability to defend against modern cyberthreats. As an additional layer of security, our integrated business-grade global proxy solution cloud service enables smooth and efficient traffic flow, interruption-free service, unlimited concurrent connections, instant scaling and simple integration with our services.

With Safe-T's patented reverse-access technology and proprietary routing technology, organizations of all size and type can secure their data, services and networks against internal and external threats.

Safe-T's SDP solution on AWS Marketplace is available [here](#).

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

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. 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 25, 2019, and in any subsequent filings with the SEC. Except as otherwise required by law, Safe-T undertakes no obligation to publicly release any revisions to these forward-looking statements to reflect events or circumstances after the date hereof or to reflect the occurrence of unanticipated events. References and links to websites have been provided as a convenience, and the information contained on such websites is not incorporated by reference into this press release. Safe-T is not responsible for the contents of third-party websites.

CONTACT INVESTOR RELATIONS:

Michal Efraty
+972-(0)52-3044404
michal@efraty.com

Consolidated Statements of Financial Position
(In thousands of USD)

	<u>September 30,</u>		<u>December 31,</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	<u>(Unaudited)</u>		<u>(Audited)</u>
Assets			
Current assets:			
Cash and cash equivalents	973	6,121	3,717
Restricted deposits	110	94	104
Trade receivables	678	484	854
Other receivables	679	309	231
Total current assets	<u>2,440</u>	<u>7,008</u>	<u>4,906</u>
Non-current assets:			
Property, plant and equipment, net	296	150	143
Right of use assets	455	-	-
Goodwill	7,879	523	523
Intangible assets, net	5,193	872	796
Total non-current assets	<u>13,823</u>	<u>1,545</u>	<u>1,462</u>
Total assets	<u>16,263</u>	<u>8,553</u>	<u>6,368</u>
Liabilities and equity			
Current liabilities:			
Short-term loan	14	-	-
Trade payables	441	270	103
Other payables	1,509	726	951
Contract liabilities	548	411	495
Contingent consideration	2,234	-	-
Short-term lease liabilities	191	-	-
Liability in respect of the Israeli Innovation Authority	27	49	49
Total current liabilities	<u>4,964</u>	<u>1,456</u>	<u>1,598</u>
Non-current liabilities:			
Contract liabilities	125	237	249
Long-term lease liabilities	340	-	-
Liability in respect of compensation feature	-	3,387	-
Derivative financial instruments	-	-	729
Deferred tax liabilities	992	-	-
Convertible debentures	1,699	-	-
Liability in respect of the Israeli Innovation Authority	101	76	82
Total non-current liabilities	<u>3,257</u>	<u>3,700</u>	<u>1,060</u>
Total liabilities	<u>8,221</u>	<u>5,156</u>	<u>2,658</u>
Equity:			
Ordinary shares	-	-	-
Share premium	47,424	37,893	41,594
Other equity reserves	12,013	11,962	11,805
Accumulated deficit	(51,395)	(46,458)	(49,689)
Total equity	<u>8,042</u>	<u>3,397</u>	<u>3,710</u>
Total liabilities and equity	<u>16,263</u>	<u>8,553</u>	<u>6,368</u>

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

	For the Nine-Month Period Ended September 30,		For the Three-Month Period Ended September 30,		For the Year Ended December 31,
	2019	2018	2019	2018	2018
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
Revenues	2,170	1,003	1,349	248	1,466
Cost of revenues	1,020	607	604	178	791
Gross profit	1,150	396	745	70	675
Research and development expenses, net	1,936	1,637	563	603	2,414
Sales and marketing expenses	2,687	4,269	1,050	1,120	5,542
General and administrative expenses	2,457	1,367	828	443	1,925
Contingent consideration measurement	223	-	223	-	-
Operating expenses	(7,303)	(7,273)	(2,664)	(2,166)	(9,881)
Operating loss	(6,153)	(6,877)	(1,919)	(2,096)	(9,206)
Finance income (expenses), net	4,415	(1,642)	2,694	(2,514)	(2,541)
Tax benefit (Taxes on income), net	32	(3)	29	-	(6)
Net profit (loss)	(1,706)	(8,522)	804	(4,610)	(11,753)
Basic profit (loss) per share	(0.22)	(6.29)	0.07	(2.42)	(6.66)
Diluted loss per share	(0.42)	(6.55)	(0.08)	(2.44)	(6.99)