

RESULTS

Q2-2024

August 2024

DELTA GALIL INDUSTRIES LTD.

מצגת זו אינה מהווה ואין לפרשה כהצעה או הזמנה לרכישה ו/או הקצאת ניירות ערך של דלתא גליל תעשיות בע"מ ("החברה"). מצגת זו אינה מתיימרת לכלול את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה ובכלל. האמור במצגת הינו תמצית בלבד ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה ואינו יכול להחליף עיון בתשקיף המדף של החברה ובדוחות השנתיים, התקופתיים והמיידים שפרסמה החברה (ובכלל זה, הדוח הרבעוני לרבעון שני 2024 שפורסם ביום 19 אוגוסט 2024 (מס' אסמכתא:2024-01-090364) ("הדוח התקופתי"), הכוללים את המידע המלא והמחייב אודות החברה וניירות הערך שתציע, בטרם קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות הערך של החברה.

האסטרטגיה העסקית של החברה המוצגת במצגת נכונה למועד זה ועשויה להשתנות בעתיד, בין היתר, בהתחשב בתנאי השוק ובהתאם להחלטות האורגנים המוסמכים של החברה. העובדות והנתונים ששימשו בסיס למידע המפורט במצגת זו מבוססים על מידע כפי שהוא ידוע לחברה במועד הכנת מצגת זו, ובכלל זה נתונים שפורסמו על ידי גופים חיצוניים לחברה, אשר תוכנם לא נבדק על ידי החברה באופן עצמאי ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותם.

האמור במצגת זו כולל גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 כגון תחזיות, יעדים, מטרות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס אך ורק על הערכה סובייקטיבית של החברה במועד הכנת המצגת.

המידע הצופה פני עתיד הכלול במצגת עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, לרבות עקב השפעת גורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטת החברה, כגון שינויים בסביבה המאקרו כלכלית של החברה, שינויים במגמות עולמיות, שינויים בסביבת הריבית והאינפלציה, שינויים בשערי חליפין, שינויים במחירי השינוע, החלטות נגידי הבנקים בעולם ובישראל, שינויים במצב השווקים בהם פועלת החברה או הרגלי הצריכה של הצרכנים בשווקים אלה, המצב הכלכלי והביטחוני בשווקי היעד, שינויים בשיעורי המיסוי במדינות בהן פועלת החברה וכן מהתרחשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בדוח התקופתי.

בנוסף, המצגת עשויה לכלול מידע המוצג באופן שונה מהאופן שבו הוצג בדיווחי החברה לציבור עד כה, כך שבמצגת עשויים להיכלל נתונים המוצגים באופן ו/או אפיון ו/או בעריכה ו/או בפילוח שונים מאלה שהוצגו בדוחותיה, במצגות החברה או בדיווחיה בעבר, כאשר נתונים אלה נכונים למועד הצגתם בלבד. החברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית או הערכה הכלולים במצגת זו כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת. לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים, כי התוצאות וההישגים בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים באופן מהותי מאלה שהוצגו במצגת זו, ויש לקחת בחשבון כי נתוני עבר אינם מצביעים בהכרח על ביצועים בעתיד.

בהעדר אינדיקציה אחרת, הנתונים הכספיים הנכללים במצגת זו מתייחסים לרבעון שני המסתיים בחודש יוני 2024, כמפורט בדוח רבעון 2.

AT A GLANCE

Q2-2024 RESULTS

Continued growth in sales and profitability



+6%	SALES **$471.4M**	+22%	EBIT* **$37.8M**
+150 BPS	GROSS MARGIN **41.9%★**	+100 BPS	EBIT MARGIN* **8.0%**
+10%	GROSS PROFIT **197.4M★**	+27%	NET PROFIT* **$21.0M**
+$1M	DIVIDEND **$8.0M**	-$30.3M	OPERATING CF** **$28.1M**

★ Quarterly Record
Rounded numbers *Before one-time items. **Excludes IFRS impact

RECORD PERFORMANCE

Supports 2024 Outlook

Record Q2
DTC sales

Record Q2 Delta Israel
in Sales, Gross Profit
and EBIT (in NIS)

Record Private Label
Gross Profit and EBIT

6th Consecutive Quarter
of Own-Web Digital Sales
Double-Digit Growth*

(+12% in Q2-2024)

Record Equity Level of
$771.8M

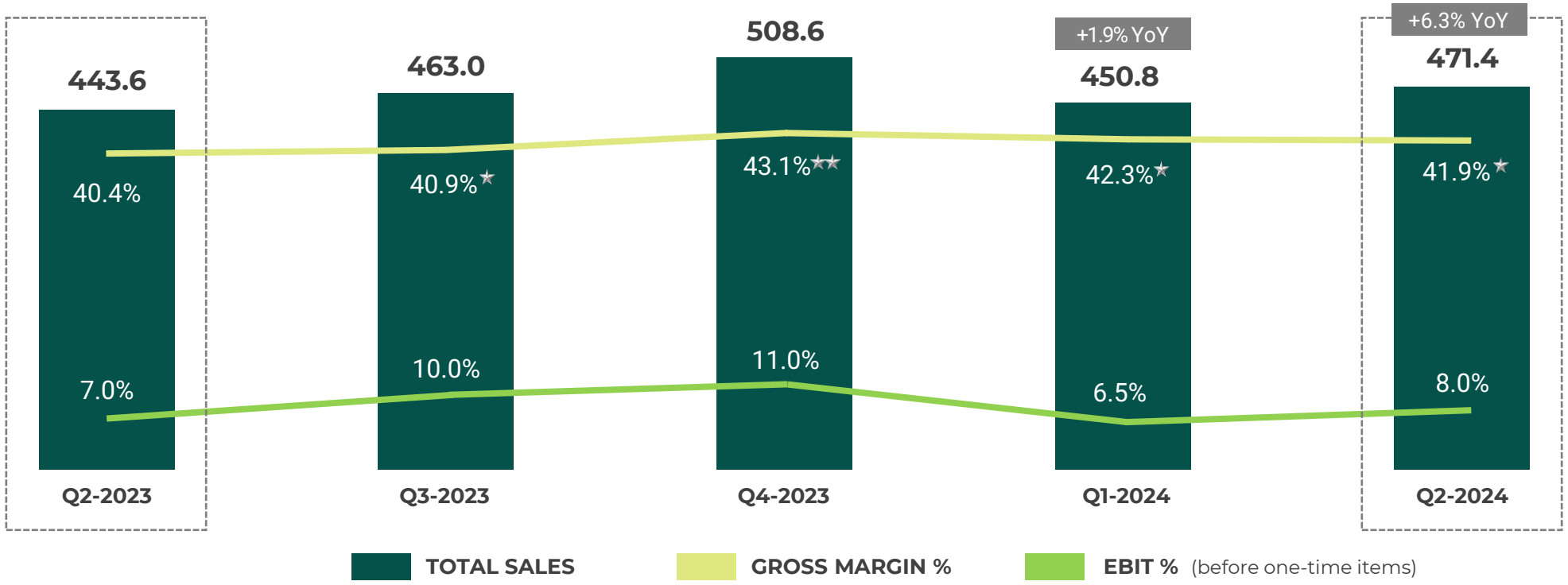
Reaffirm 2024
Outlook



*Excluding Bare Necessities

4 CONSECUTIVE QUARTERS OF RECORD GROSS MARGIN

- **Record Q2 gross profit and margin, driven primarily by a favorable segment and channel mix (DTC) and enhanced manufacturing efficiency**
- **EBIT margin* expansion fueled by gross margin contributions and effective operational leverage, while investing in growth initiatives**



*Before one-time items ★★ All-time record ★ Quarterly Record



UPDATE BY SEGMENT

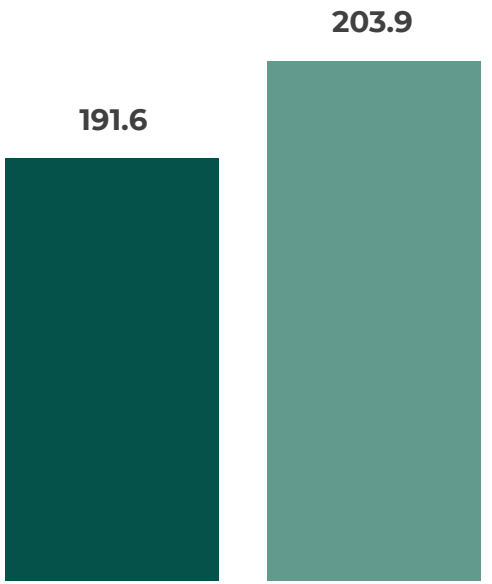
Q2-2024

WE ARE THE PARTNER OF CHOICE

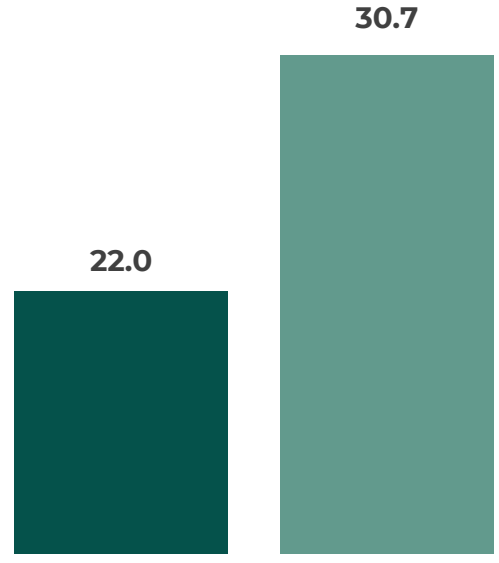
PRIVATE LABEL

Record Profitability with 4 consecutive quarters of EBIT % Record

Sales up by 6%



EBIT up by 40%



	Q2-2023	Q2-2024
EBIT%	11.5%	15.1%

High utilization of our factories contributed to the strong profitability

WE ARE THE PARTNER OF CHOICE

PRIVATE LABEL

GROWTH INITIATIVES



Expansion with Skims in both existing and new categories (casual wear)



Growth with Victoria's Secret in both existing and new categories (apparel)



Growth with **Nike** through increased penetration into the US market



Developing a **cross-category lifestyle** collection in partnership with **Walmart**



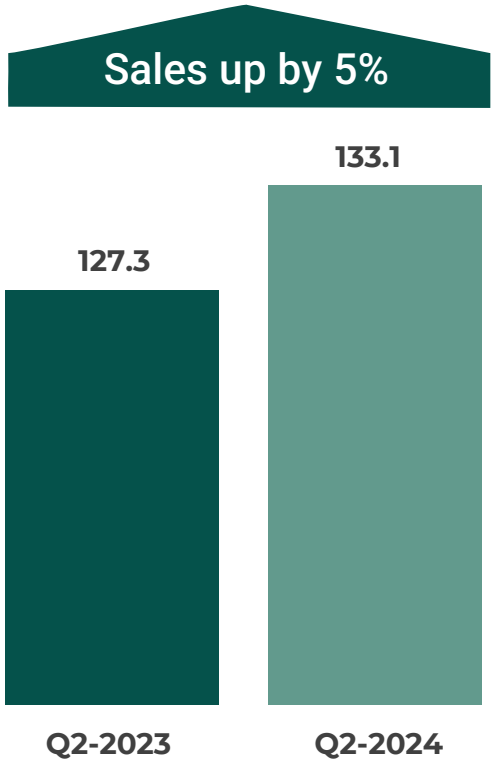
Activewear Expansion: Strategic focus on activewear development & innovation

Strong order backlog for the next 6 months

A COMPREHENSIVE PORTFOLIO OF

BRANDS

Investing in Strategic Growth Initiatives

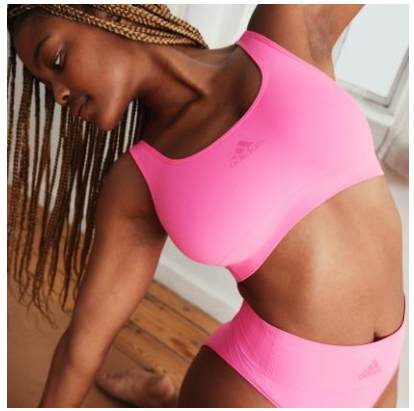


EBIT $	$3.0	-$2.9
EBIT%	2.3%	-2.2%

Excluding new launches' development costs, EBIT was slightly positive



Passionata Launch



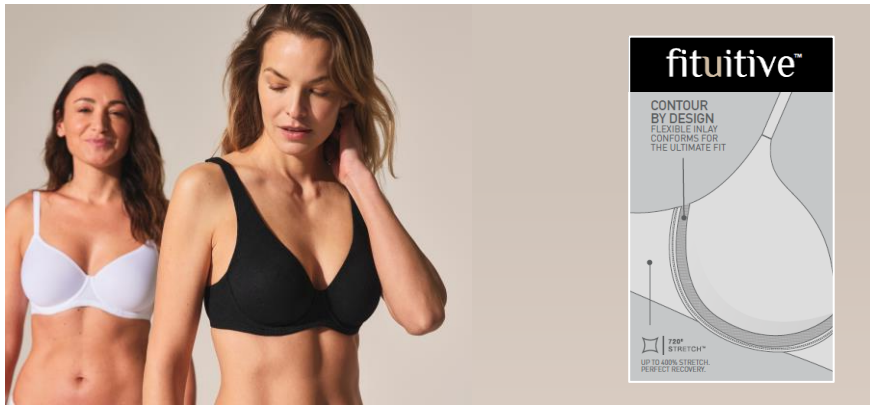
adidas Expansion



Florence By Mills Wholesale Growth



Launched **Lauren** in North America

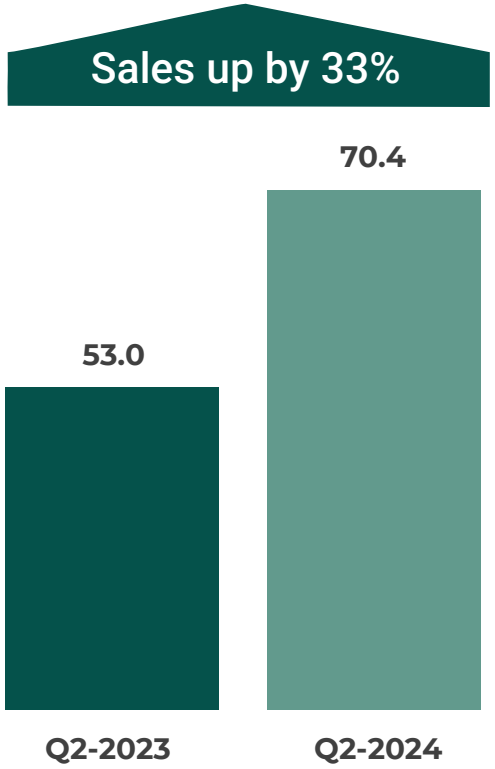


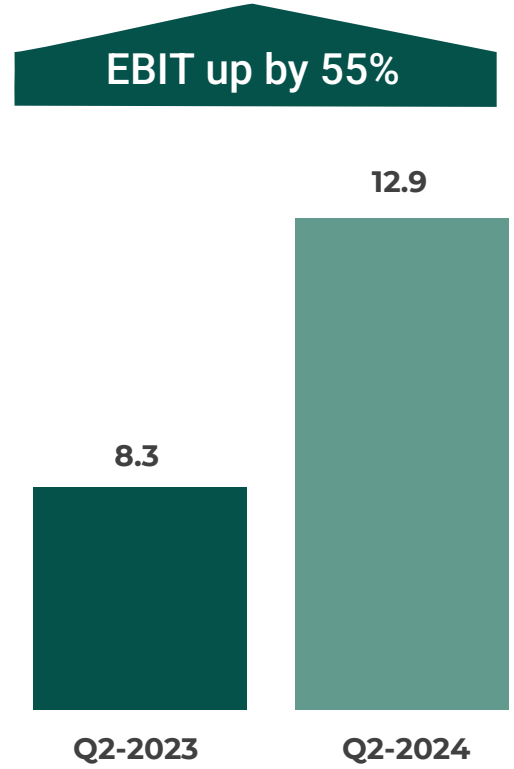
Schiesser *Fituitive* Bra Launch

LEADING INTIMATE APPAREL BRAND IN ISRAEL

DELTA ISRAEL

Record Q2 Performance in Sales, GP and EBIT (in NIS)





	Q2-2023	Q2-2024
EBIT%	15.6%	18.3%

Strong Stores Comp in All Owned Brands (+23%)
Successful launch of VS and BBW with strong sales per meter

EBIT Expansion via operational leverage

LEADING INTIMATE APPAREL BRAND IN ISRAEL

DELTA ISRAEL

GROWTH INITIATIVES



Organic growth of
core products and develop
new categories



Expansion through new
store openings



Unified loyalty program
across all brands

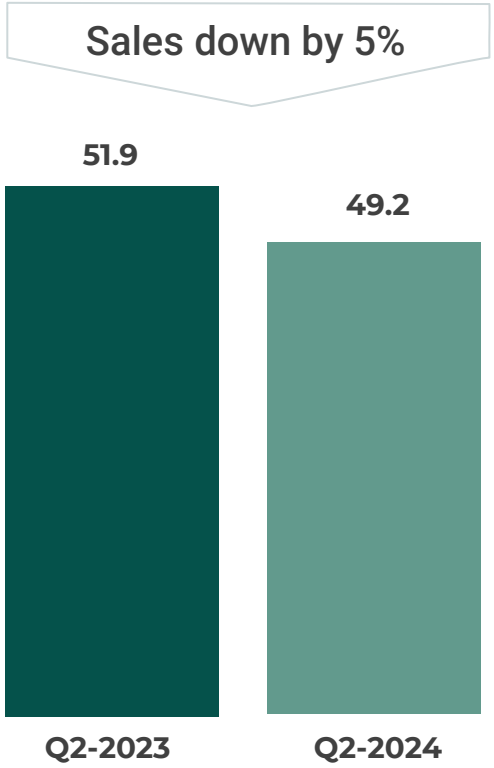


Investment in new robotic
logistics center to support future
scale and efficiency

BORN IN LA IN 2000

7 FOR ALL MANKIND

The Originator of American Premium Denim



EBIT $	$2.7M	$1.6M
EBIT%	5.3%	3.3%

GROWTH INITIATIVES



Continued Denim Innovation



Ready-To-Wear Expansion



Cost Efficiencies w/ Global Organization

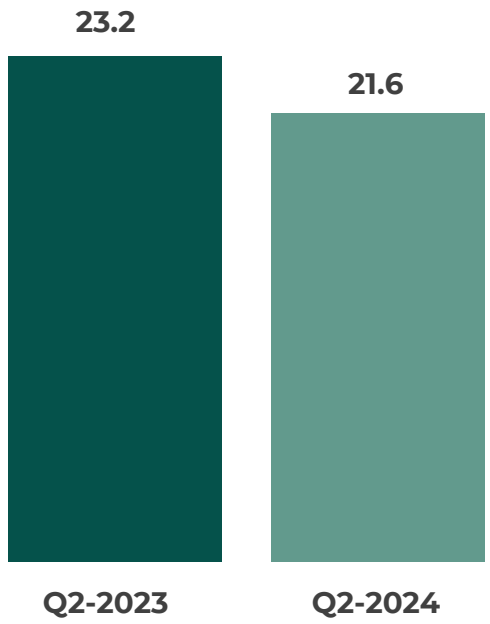


Inventory Reduction Makes Way for New Product

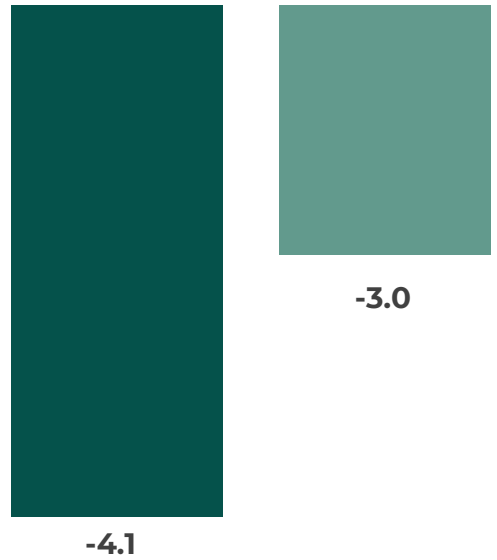
BARE NECESSITIES & ORGANIC BASICS

OTHERS

Sales down by 7%



EBIT up by 27%



	Q2-2023	Q2-2024
EBIT%	-17.4%	-14.0%

Focus on profitability improvement in 2024 with path to profitability in 2025

Two consecutive quarters of profitability improvement

BARE NECESSITIES & ORGANIC BASICS

OTHERS

GROWTH INITIATIVES

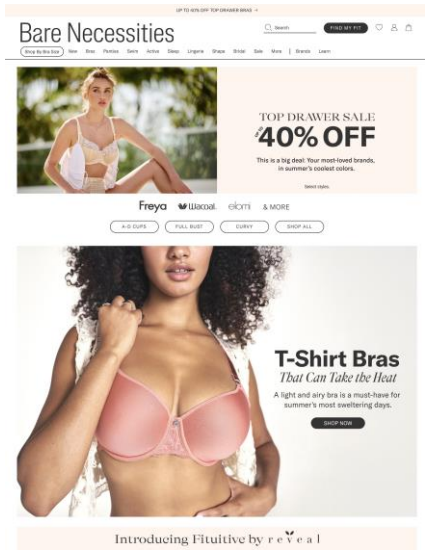
Bare Necessities



Increase total penetration of private label & Delta owned brands



Consolidating vendor base to ~30 key third-party vendors

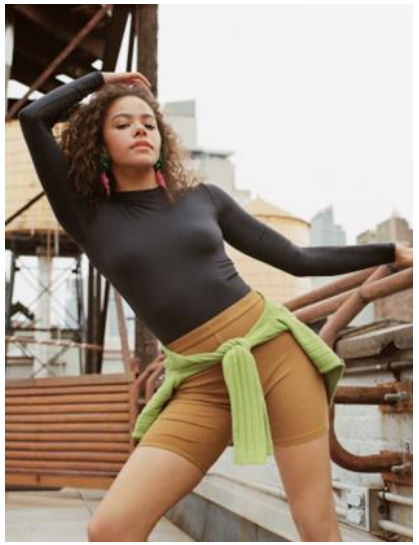


Platform Upgrade
Improving User Experience

Organic Basics



Launched the World's First Intimates Collection Made with Biodegradable Algae-Based Dye



Celebrity Collaboration launching in H2-2024 and expansion in US wholesale channel





RESULTS

YTD-2024

FINANCIAL HIGHLIGHTS

YTD-2024 vs YTD-2023

TOTAL SALES
4.1%

YTD-2023	YTD-2024
$886.0M	$922.2M

GROSS PROFIT
10.2%

YTD-2023	Q2-2024
$352.0M	$387.9M ★

EBIT (BOT)
32.3%

YTD-2023	YTD-2024
$50.7M	$67.2M

OWN BRANDED WEBSITE SALES

vs. YTD-2023 **15%**

GROSS MARGIN
2.4%

YTD-2023	YTD-2024
39.7%	42.1% ★

EBIT MARGIN (BOT)
1.6%

YTD-2023	YTD-2024
5.7%	7.3%

EBITDA**
26.6%

YTD-2023	YTD-2024
$66.5M	$84.2M

NET INCOME (BOT)
46.0%

YTD-2023	YTD-2024
$24.3M	$35.5M

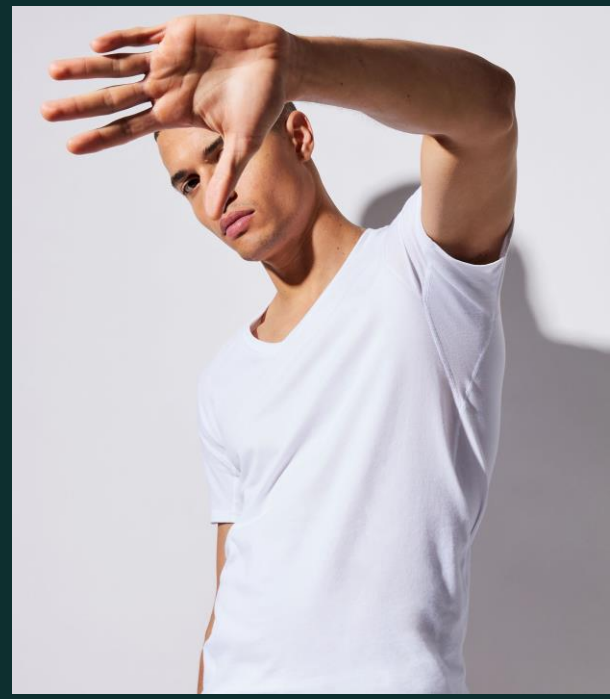
OPERATING CF**
-$17.8

YTD-2023	YTD-2024
69.3	51.5

*Before one-time items; **Excluding IFRS 16

★ YTD record

STRONG FINANCIAL POSITION



$166.3M
Cash & Short Term Deposits

$153.3M Net Debt
0.8 Net Debt/EBITDA

$771.8M★ Equity
42% of Total Balance Sheet

1.57 Current Ratio
vs. 1.67 in Q2-2023

$29.0M CAPEX

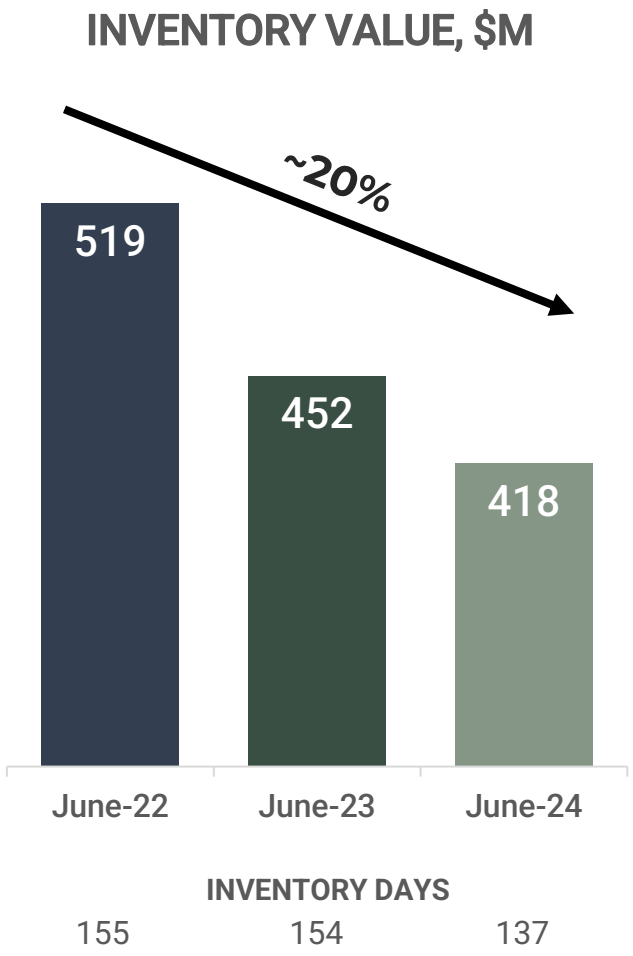
ilAA- Rating
With Stable Outlook
(S&P Global)

★ Record

OPERATING AT SCALE

WHILE CONSTANTLY REDUCING INVENTORY LEVELS



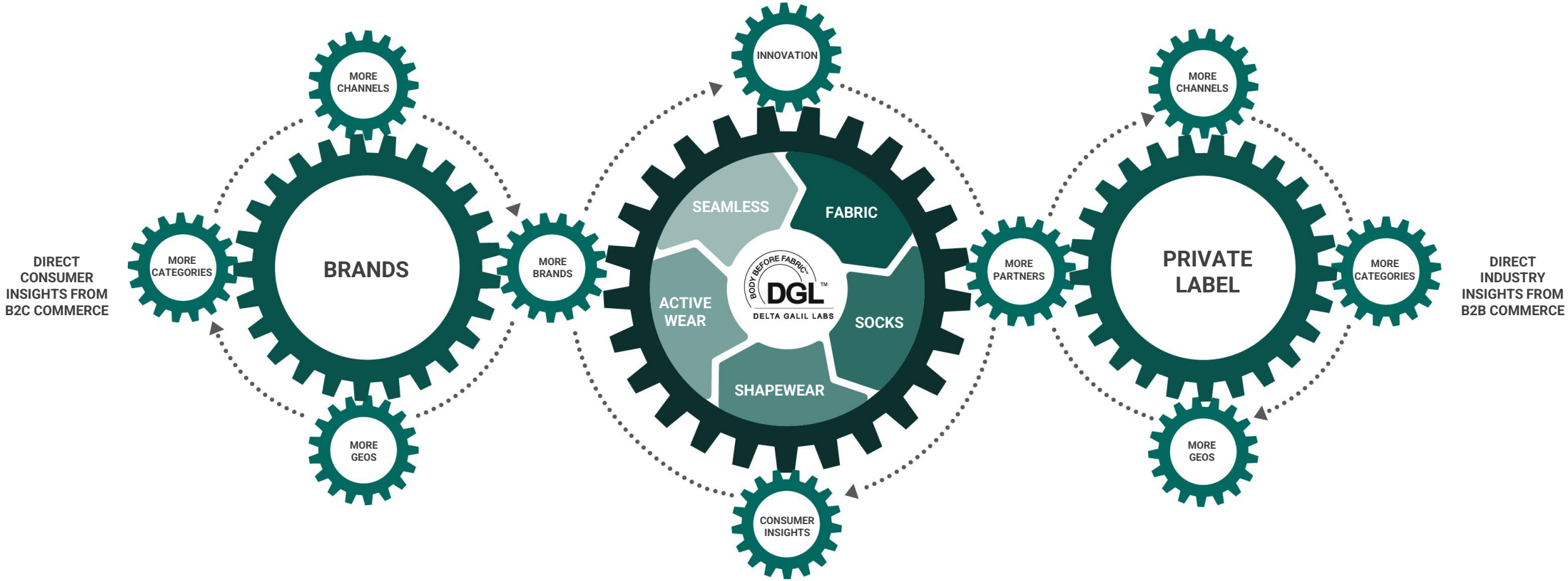


5 Consecutive Quarters
Of YoY inventory reduction

Efficient Model
Keeping business volume at 2022 levels while operating with 20% less inventory

BEST IN CLASS INNOVATION PLATFORM:

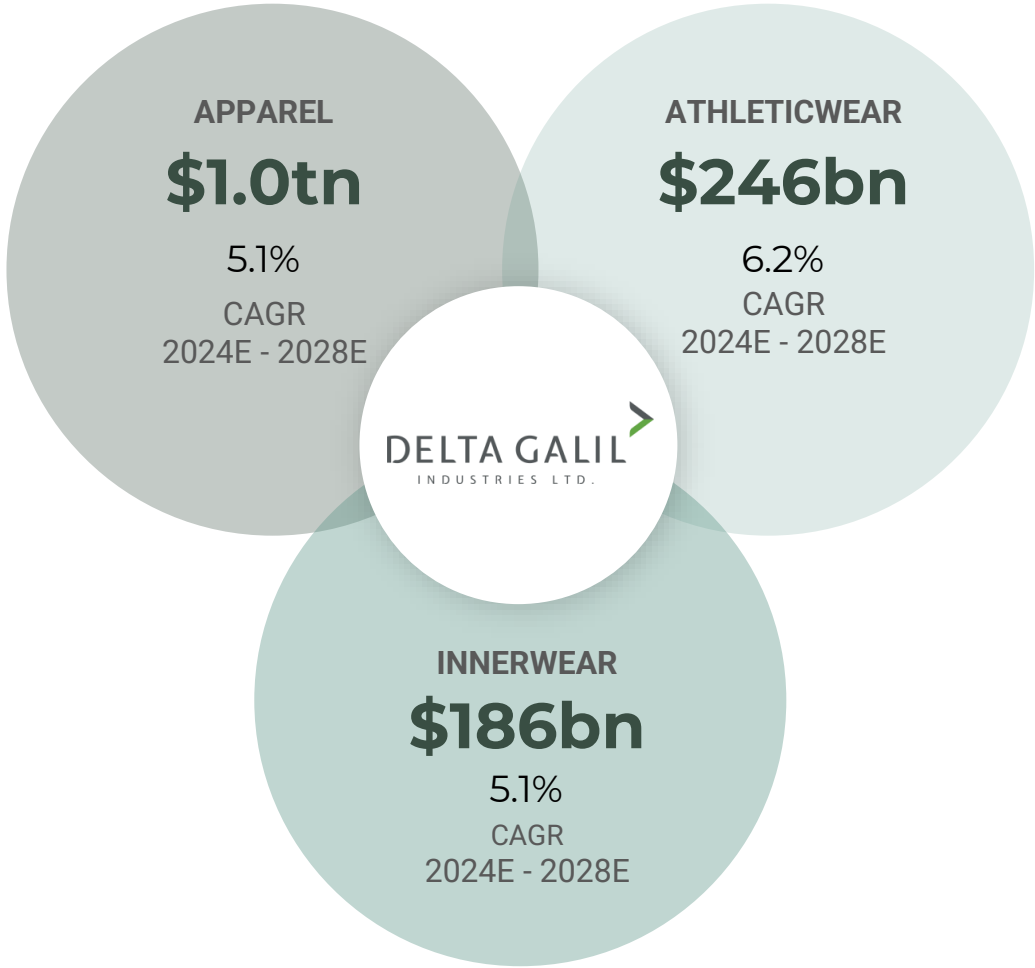
POWERFUL FLYWHEEL FUELING A GLOBAL ECOSYSTEM OF PROFITABLE GROWTH



AT THE EPICENTER OF THE MEGATRENDS

SHAPING THE FUTURE OF APPAREL

	TREND
Comfort-Driven Fashion	Intimate apparel is increasingly expanding into daywear and casualwear, given growing consumer demand for clothing that transitions seamlessly from home to daily activities
Premiumization of Basics	**69%** U.S. consumers' current wardrobe is made of more staple and timeless pieces instead of fast fashion
Growth of Shapewear	**93% +** Women globally want everyday-use lingerie and undergarments to have contouring features
Proliferation of Athleisure	**9 in 10** Americans wear athletic apparel in contexts other than exercise

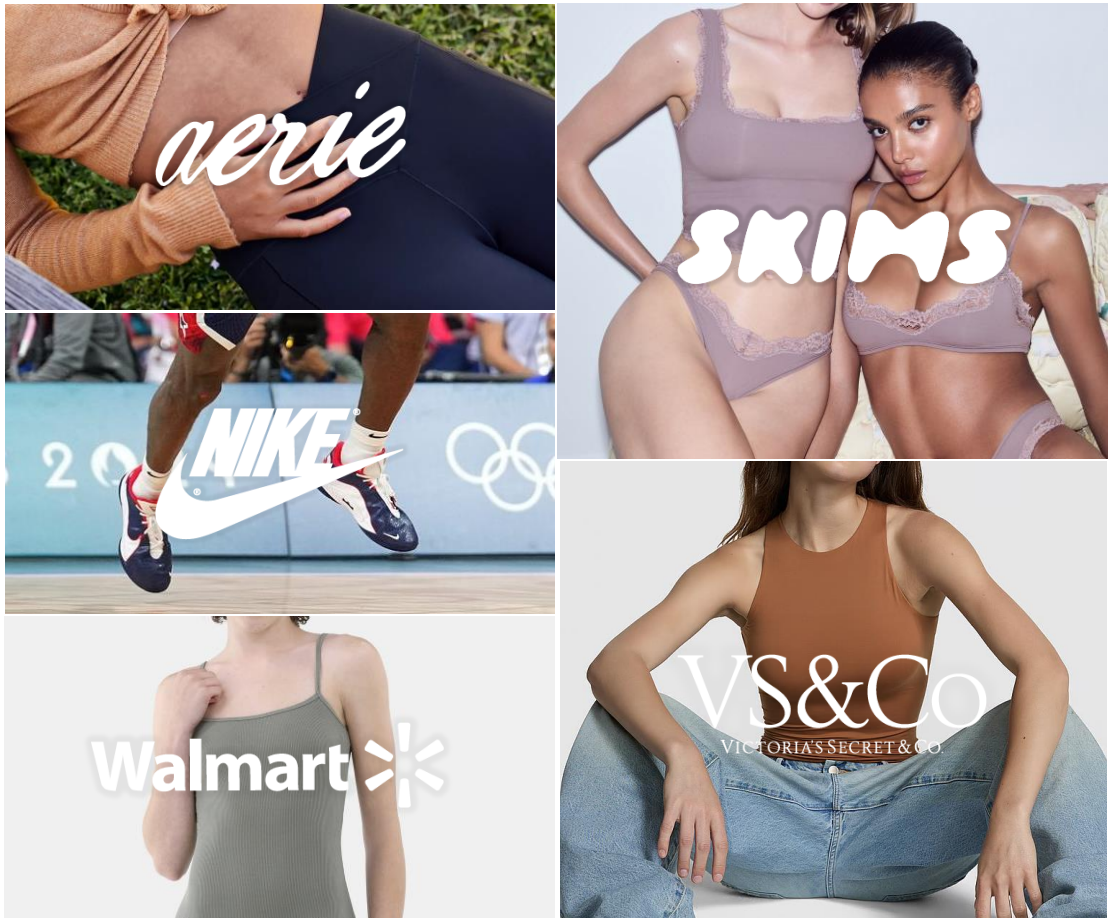


Source: Euromonitor, New articles, Company websites, Market research
Note: Apparel includes Jeans, Dresses, Jackets and Coats, Sweaters, Leggings, Shirts and Blouses, Shorts and Trousers, Skirts, Suits, Tops, and Other Outerwear; Athleticwear includes Performance Apparel & Footwear, Outdoor Apparel & Footwear, and Sports-Inspired Apparel & Footwear; Innerwear includes Underwear and Hosiery

STRENGTH OF OUR DIVERSIFIED PORTFOLIO

OFFERING A PLATFORM FOR SUSTAINABLE PROFITABLE GROWTH

Partner of Choice: Strategically Positioned to Continue to **Fuel the Growth of Leading Global Brands**



New Brand Launches Will Yield Incremental Growth



REAFFIRM 2024 OUTLOOK

SUPPORTED BY SOLID H1-2024 AND STRONG ORDER BACKLOG

($ in millions)	***2023 ACTUAL***	***2024 OUTLOOK***
SALES	**1,857.7**	**1,991.0 - 2,031.0**
EBIT*	**153.0**	**173.0 - 183.0**
EBITDA*	**246.8**	**266.3 - 276.3**
NET INCOME*	**91.6**	**106.9 - 114.7**
DILUTED EPS* ($)	**3.25**	**3.82 - 4.11**

*Before one-time items, includes IFRS-16 impact


THANK YOU
DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.