

RESULTS

Q3-2024

November 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 שלישי 2024 שפורסם ביום 19 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-617015) ("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 שלישי המסתיים בחודש ספטמבר 2024, כמפורט בדוח רבעון 3.

AT A GLANCE

Q3-2024 RESULTS

Continuous growth in sales with strong profitability



+13%	SALES **$524.2M★**	+13%	EBIT **$52.3M**
+70 BPS	GROSS MARGIN **41.6%★**	SAME	EBIT MARGIN **10.0%**
+15%	GROSS PROFIT **218.3M★**	+9%	NET PROFIT **$32.0M**
+$0.5M	DIVIDEND **$8.0M**	+$6.9M	OPERATING CF* **$37.2M**

★ Quarterly Record
Rounded numbers *Excludes IFRS-16 impact

RECORD PERFORMANCE

Supports 2024 Guidance



Record Q3 Sales, Gross Profit and Gross Margin



Record Q3 DTC sales



Record Q3 Delta Israel Sales, Gross Profit and EBIT (in NIS)



Record Private Label Gross Profit and EBIT



7th Consecutive Quarter of Own-Web Digital Sales Double-Digit Growth*

(+29% in Q3-2024)



Record Equity Level of $798M

*Excluding Bare Necessities

FINANCIAL HIGHLIGHTS

Q3-2024 vs Q3-2023

TOTAL SALES — 13%

Q3-2023	Q3-2024
$463.0M	$524.2M ★

GROSS PROFIT — 15%

Q3-2023	Q3-2024
$189.5M	$218.3M ★

EBIT — 13%

Q3-2023	Q3-2024
$46.1M	$52.3M

OWN WEBSITE SALES*

vs. Q3-2023 **29%**

GROSS MARGIN — 0.7%

Q3-2023	Q3-2024
40.9%	41.6% ★

EBIT MARGIN — 0.0%

Q3-2023	Q3-2024
10.0%	10.0%

EBITDA** — 14%

Q3-2023	Q3-2024
$53.2M	$60.5M

NET INCOME — 9%

Q3-2023	Q3-2024
$29.5M	$32.0M

OPERATING CF** — +$6.9M

Q3-2023	Q3-2024
$30.3M	$37.2M

★ Quarterly Record

* Excluding Bare Necessities

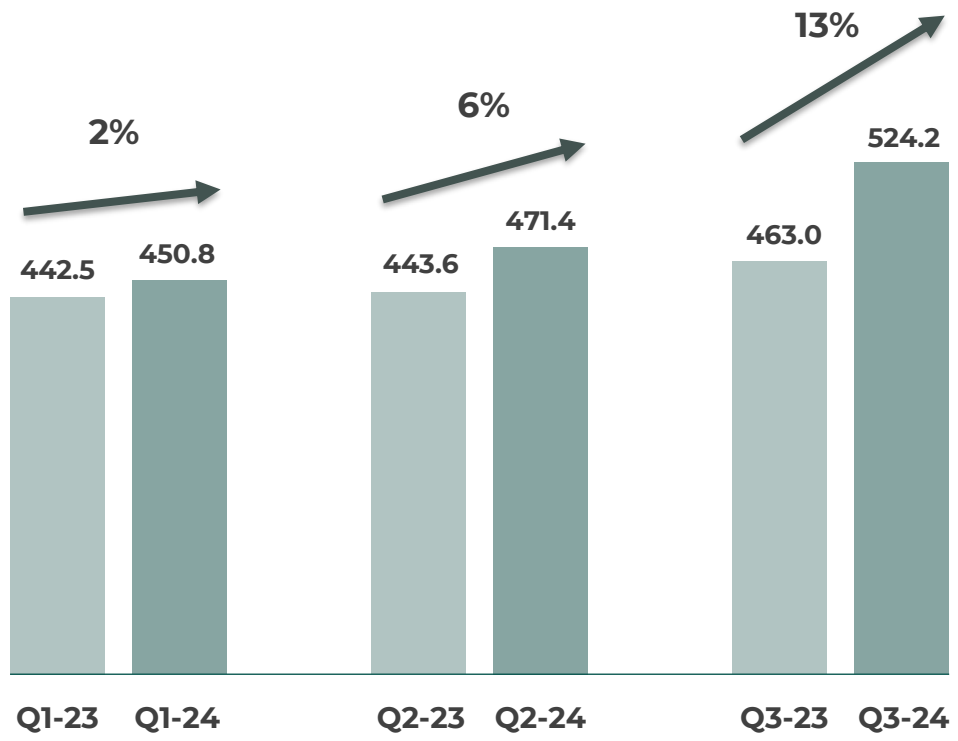
** Excluding IFRS 16

DELTA GALIL INDUSTRIES LTD.

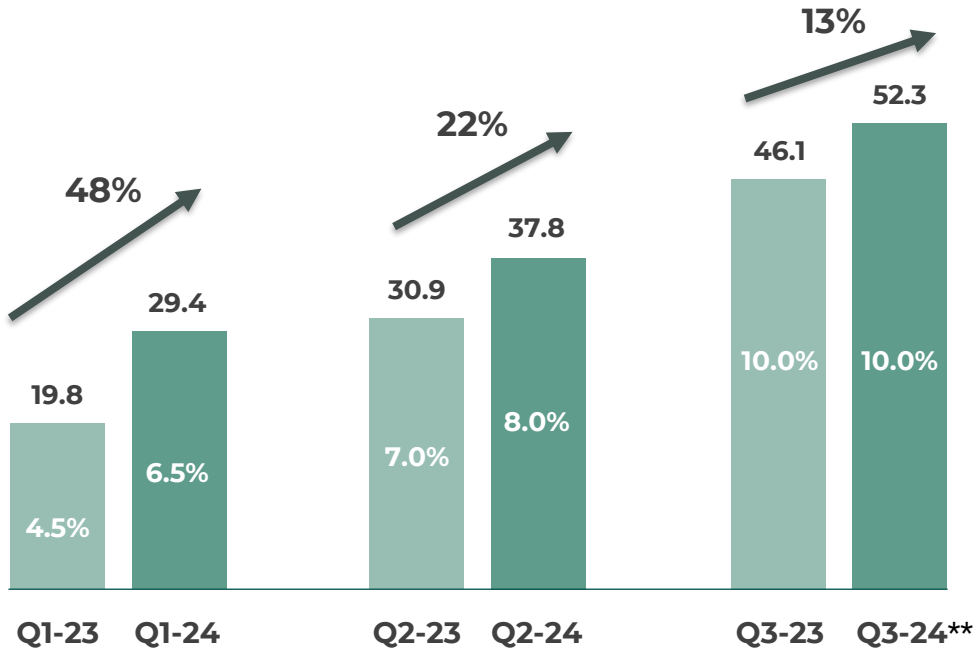
SALES & EBIT TREND

Continued strong growth in 2024

SALES ($M)



EBIT*($M), EBIT%



*Before one-time items

**Q3-2024 EBIT up 23% excluding $3.8M other income in Q3-2023

EBIT MARGIN ANALYSIS

Strong EBIT due to record Q3 Gross Margin, despite investments in new businesses

Q3-2023 Gross margin	40.9%	Var
Higher utilization of our factories		↑
Favourable channel mix		↑
Freight rate increase		↓
Q3-2024 Gross margin	**41.6%**	**0.7%**

Q3-2023 EBIT margin	10.0%	Var
SG&A		
SG&A leverage		↑
New businesses SG&A investment		↓
Q3-2024 EBIT margin	**10.0%**	**0.0%**



UPDATE BY SEGMENT

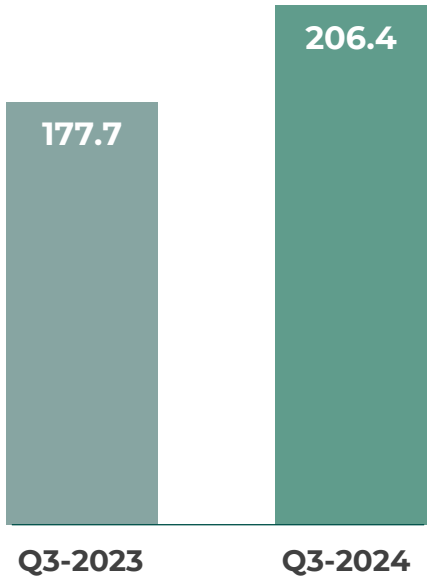
Q3-2024

WE ARE THE PARTNER OF CHOICE

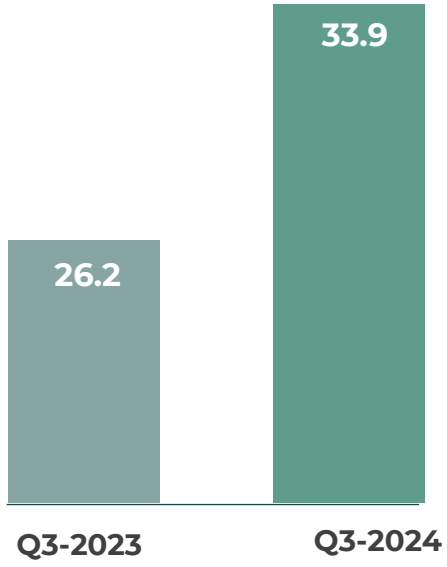
PRIVATE LABEL

Record Profitability with 6 consecutive quarters of EBIT % Record

Sales up by 16%



EBIT up by 29%



EBIT%	14.7%	16.4%

STRONG COLLABORATION
WITH STRATEGIC PARTNERS

DRIVING RECORD PROFITABILITY & CONTINUOUS GROWTH

We continue to strengthen partnerships with key customers to drive mutual growth

1. Expanding capacity in Egypt and Vietnam supported by strategic partners

2. Shifting production from Thailand to Indonesia

3. **Prepared for Potential China Tariffs:** Flexible production strategy in place to mitigate risks and ensure minimal financial impact

DELTA'S FACTORIES ARE OPERATING AT FULL CAPACITY WITH INCREASING EFFICIENCY TO MEET GROWING CUSTOMER DEMAND.

WE ARE THE PARTNER OF CHOICE

PRIVATE LABEL

RECENT HIGHLIGHTS



SKIMS x DOLCE & GABBANA LAUNCH



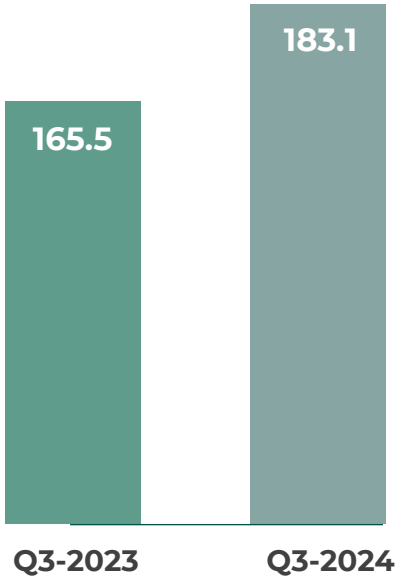
WALMART CROSS CATEGORY ASSORTMENT

A COMPREHENSIVE PORTFOLIO OF

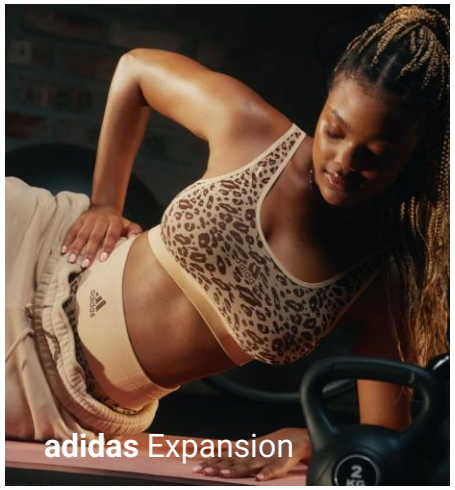
BRANDS

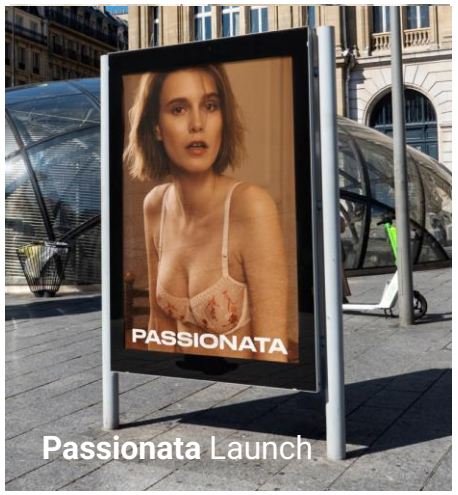
Investing in Strategic Growth Initiatives

Sales up by 11%

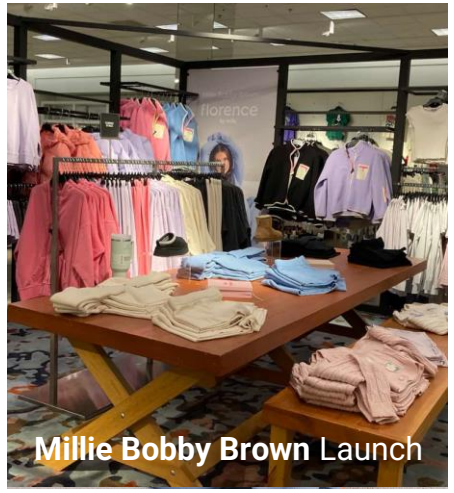


EBIT $	$14.3	$11.0
EBIT%	8.6%	6.0%


adidas Expansion



Passionata Launch


Millie Bobby Brown Launch


Growth in **Splendid**

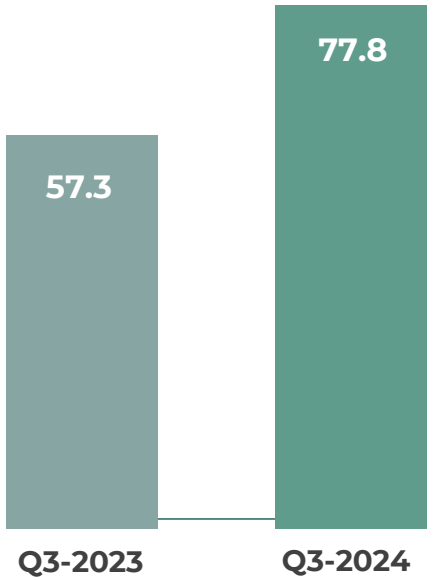

Schiesser 150 Year Anniversary

LEADING INTIMATE APPAREL BRAND IN ISRAEL

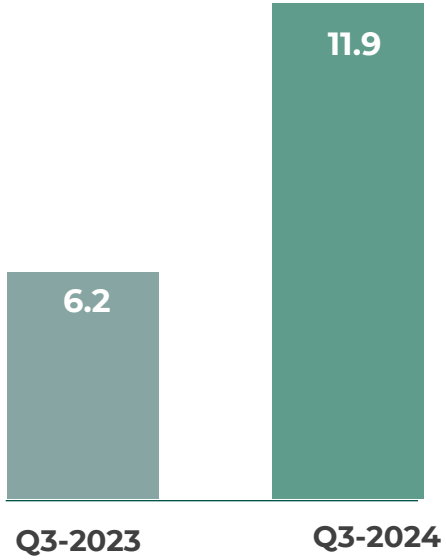
DELTA ISRAEL

Record Q3 Performance in Sales, GP and EBIT (in NIS)

Sales up by 36%



EBIT up by 93%



	Q3-2023	Q3-2024
EBIT%	10.8%	15.2%

Strong Stores Comp in All Owned Brands (+22%) and Strong Online Performance (+60%)
Successful launch of VS and BBW with strong sales per meter

LEADING INTIMATE APPAREL BRAND IN ISRAEL

DELTA ISRAEL

GROWTH INITIATIVES



Increased market share
in athleisure



Increased market share in kids



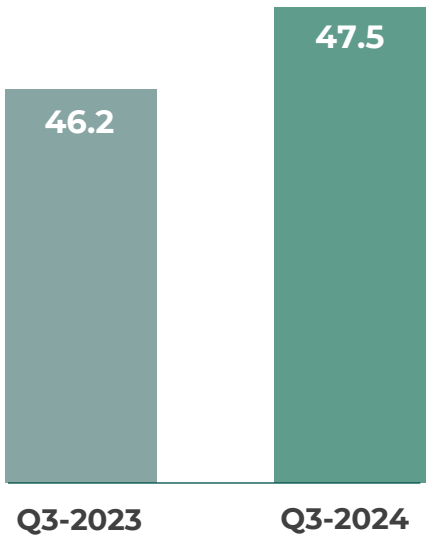
Growth across channels
for Victoria's Secret and
Bath & Body Works

BORN IN LA IN 2000

7 FOR ALL MANKIND

The Originator of American Premium Denim

Sales up by 3%



EBIT $	$2.4M	$0.2M
EBIT%	5.2%	0.5%

GROWTH INITIATIVES



Brand elevation through aspirational marketing content and strategy



Ready-To-Wear Expansion



New Store Launch in Paris's Iconic Rue St. Honore

DELTA GALIL INDUSTRIES LTD.

BARE NECESSITIES & ORGANIC BASICS

OTHERS

Sales down by 13%



EBIT down by 17%



	Q3-2023	Q3-2024
EBIT%	-17.5%	-23.5%

BARE NECESSITIES & ORGANIC BASICS

OTHERS

GROWTH INITIATIVES

Bare Necessities



Increase total penetration of private label and Delta owned brands

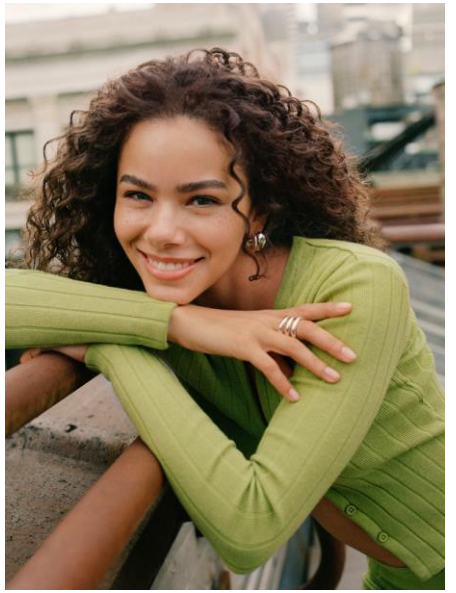


Platform Upgrade Improving User Experience

Organic Basics



Expansion of EU and US wholesale channel



Launched influencer Collab in NY September 2024, with actress Antonia Gentry.

SALES & EBIT BY SEGMENT

Diversified portfolio supports solid performance while investing in growth

($ in millions)	Sales					EBIT				EBIT %		
	Q3 2024	Q3 2023	Var	Var %	Var C$ %	Q3 2024	Q3 2023	Var	Var %	Q3 2024	Q3 2023	Var
Brands	183.1	165.5	17.6	11%	10%	11.0	14.3	-3.3	-23%	6.0%	8.6%	-2.6%
PL	206.4	177.7	28.6	16%	16%	33.9	26.2	7.7	29%	16.4%	14.7%	1.7%
Delta Israel	77.8	57.3	20.5	36%	35%	11.9	6.2	5.7	93%	15.2%	10.8%	4.5%
7FAM	47.5	46.2	1.3	3%	3%	0.2	2.4	-2.2	-90%	0.5%	5.2%	-4.7%
Other	17.8	20.3	-2.6	-13%	-13%	-4.2	-3.6	-0.6		-23.5%	-17.5%	-6.0%
Intersegment	-8.4	-4.1	-4.3									
Other adjustments						-0.5	0.7	-1.2				
Total Sales and EBIT	**524.2**	**463.0**	**61.2**	**13%**	**13%**	**52.3**	**46.1**	**6.1**	**13%**	**10.0%**	**10.0%**	**0.0%**





RESULTS

YTD-2024

FINANCIAL HIGHLIGHTS

YTD-2024 vs YTD-2023

TOTAL SALES 7%

YTD-2023	YTD-2024
$1,349.1M	$1,446.4M

GROSS PROFIT 12%

YTD-2023	YTD-2024
$541.5M	$606.2M ★

EBIT* 23%

YTD-2023	YTD-2024
$96.9M	$119.4M

OWN WEBSITE SALES

vs. YTD-2023 4%

GROSS MARGIN 1.8%

YTD-2023	YTD-2024
40.1%	41.9% ★

EBIT MARGIN* 1.1%

YTD-2023	YTD-2024
7.2%	8.3%

EBITDA** 21%

YTD-2023	YTD-2024
$119.7M	$144.7M

NET INCOME* 26%

YTD-2023	YTD-2024
$53.8M	$67.6M

OPERATING CF** -$10.8M

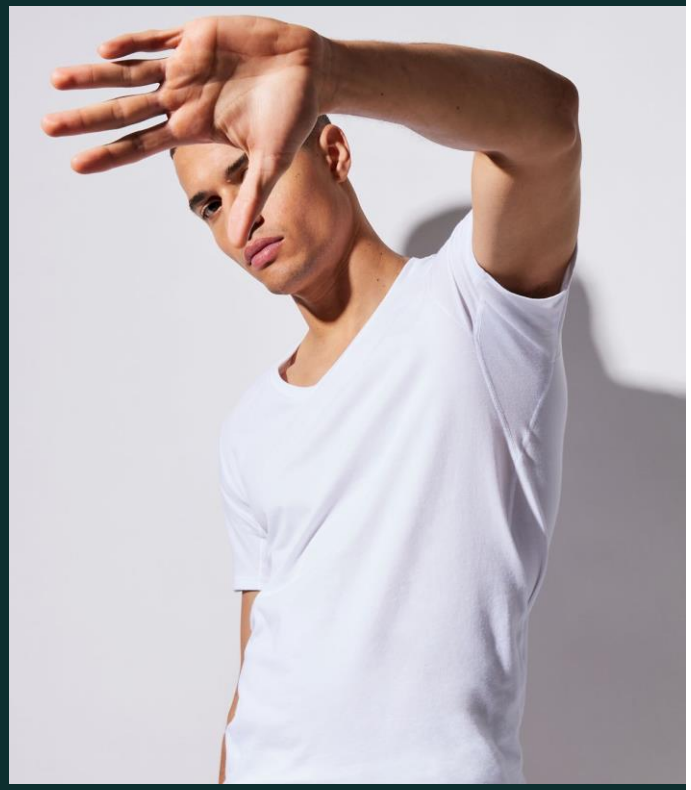
YTD-2023	YTD-2024
$99.6M	$88.8M

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

★YTD Record

DELTA GALIL INDUSTRIES LTD.

STRONG FINANCIAL POSITION



$108.2M
Cash & Short Term Deposits

$162.5M Net Debt
0.8 Net Debt/EBITDA

$798M★ Equity
42% of Total Balance Sheet

$37.2M
Q3 Operating Cash Flow*

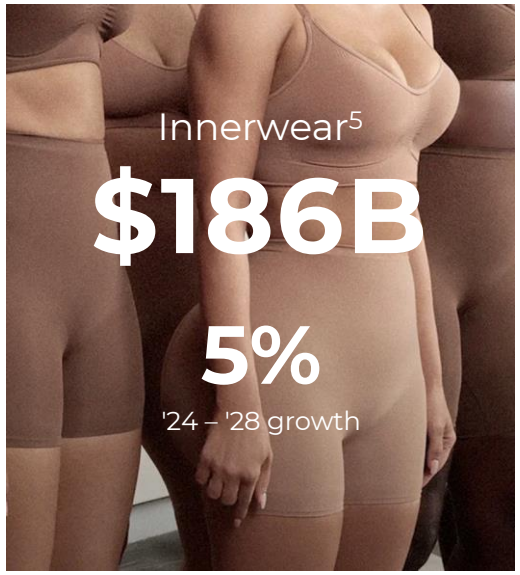
$31.2M
CAPEX

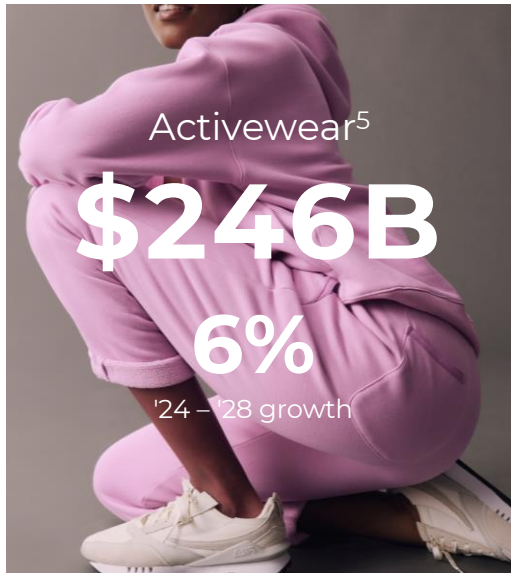
ilAA- Rating
With Stable Outlook
(S&P Global)

★ Record
* Excluding IFRS 16

POSITIONED AT THE EPICENTER OF INDUSTRY MEGATRENDS

We are a global fabrics innovator at the intersection of key trends shaping the apparel industry





Key attributes of our market opportunity

- Consistent growth
- Always in stock
- Non-cyclical
- Limited fashion risk
- Replenishable
- Consumable

Premiumization of Basics

69%

U.S. consumers favor timeless wardrobe staples[1]

Proliferation of Athleisure

9 in 10

Americans wear athletic apparel beyond exercise[2]

Comfort-Driven Fashion

~80%

Of consumers believe that comfortability of material drives their purchasing decision

Modern Evolution of Shapewear

93%

Women globally who want contouring features in everyday lingerie[4]

Source: [1] U.S. consumers' current wardrobe is made of more staple and timeless pieces instead of fast fashion as per a consumer study conducted by Radial; [2] Consumer study conducted by Cotton Incorporated Lifestyle Monitor; [3] W Magazine; [4] Survey conducted by INVISTA; [5] Euromonitor: Innerwear includes Underwear and Hosiery; Athleisure includes Performance Apparel & Footwear, Outdoor Apparel & Footwear, and Sports-Inspired Apparel & Footwear



STRATEGIC PRIORITIES FOR SUSTAINABLE GROWTH

Leveraging Delta's robust innovation platform to drive continued success with key customers

Expanding our presence in athleisure, activewear, and loungewear

Launching and developing new brands

Optimizing Manufacturing Operations: Expanding production capacity in **Egypt** and **Vietnam** while shifting to low-cost countries to improve efficiency

Investing in our new automation warehouses in USA and Israel

Driving growth in emerging markets through our joint venture with Reliance Industries in India


DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.