

2024 ANNUAL RESULTS

February 2025

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 רביעי 2024 שפורסם ביום 11 בפברואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-010175) ("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.

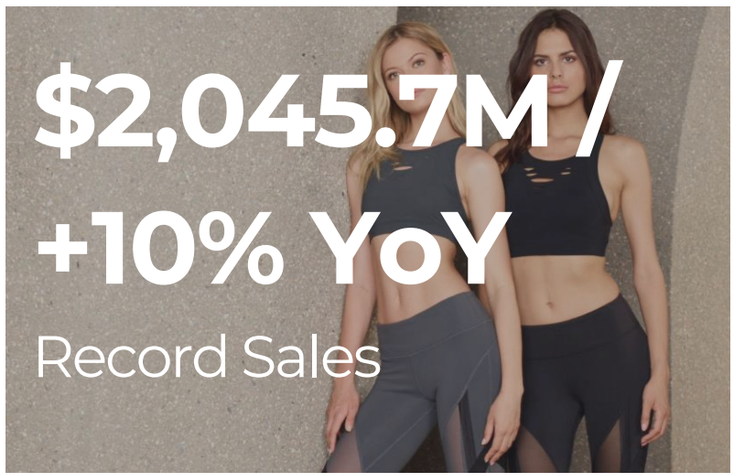
האמור במצגת זו כולל גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 כגון תחזיות, יעדים, מטרות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס אך ורק על הערכה סובייקטיבית של החברה 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 רביעי המסתיים בחודש דצמבר 2024, כמפורט בדוח רבעון 4.

2024 MAIN ACHIEVEMENTS

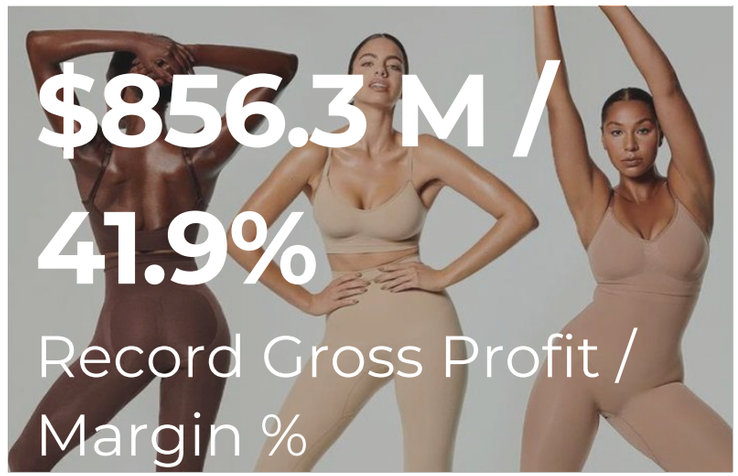


$2,045.7M / +10% YoY

Record Sales

$184.1M / +20% YoY

EBIT [1]

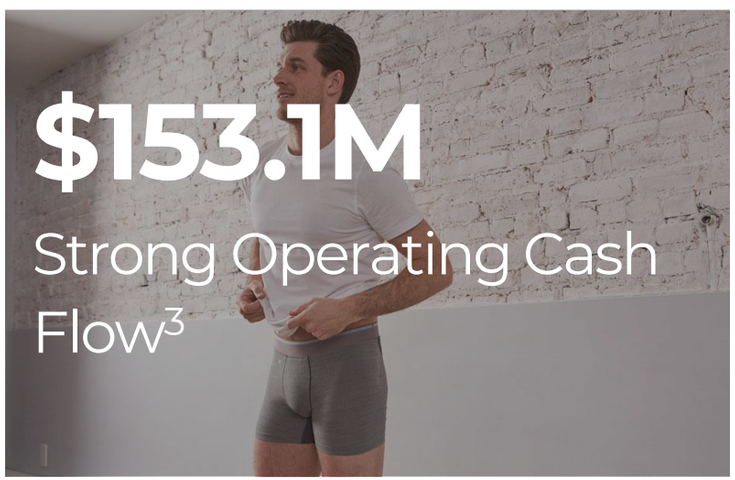


$856.3 M / 41.9%

Record Gross Profit / Margin %

+21% YoY

Owned Brands Website Sales[2]



$153.1M

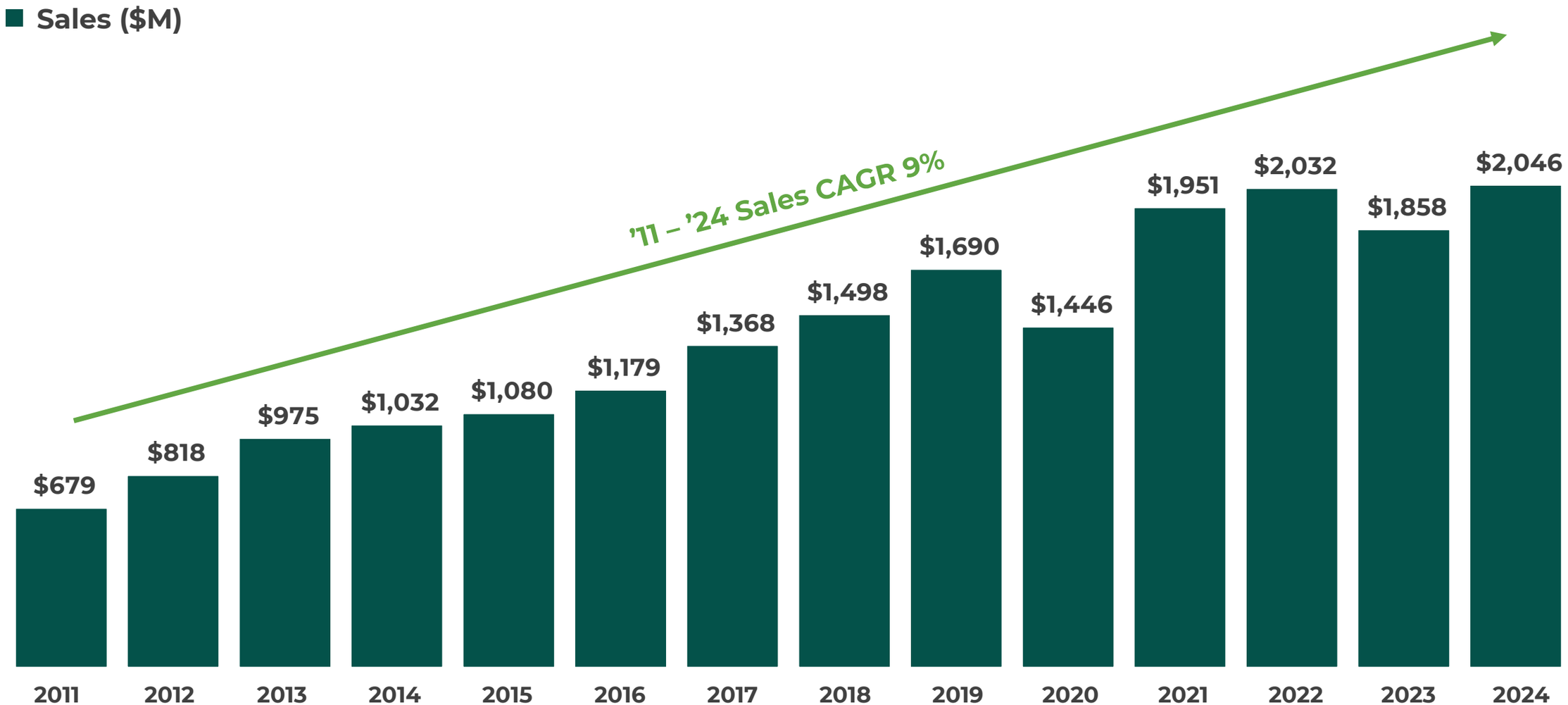
Strong Operating Cash Flow[3]

Exceeded Guidance

Sales, EBIT, EBITDA

Note: [1] Before One – Time Items; [2] Excluding Bare Necessities; [3] Excluding IFRS 16 Impact

CONTINUED TRACK RECORD OF FINANCIAL PERFORMANCE





Q4 – 2024 RESULTS

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

Q4–2024 HIGHLIGHTS

TOTAL COMPANY

- Record Sales & Gross Profit
- Record DTC Sales
- Continued Growth of Owned Brands Digital Sales (+22%)[1]

SEGMENTS

- Record Private Label Sales, Gross Profit & EBIT
- Record Delta Israel Sales, Gross Profit & EBIT
- Record 7 For All Mankind Sales, Gross Profit & EBIT

DELTA GALIL INDUSTRIES LTD.

Note: [1] Excluding Bare Necessities

Q4–2024 RESULTS



+18%	SALES **$599.2M★**	+15%	EBIT [1] **$64.7M**
+14%	GROSS PROFIT **$250.1 ★**	-20 BPS	EBIT MARGIN [1] **10.8%**
-140 BPS	GROSS MARGIN **41.7%**	+8%	NET PROFIT [1] **$41.0**
+$1.0M	DIVIDEND **$10.0M**	-$18.0M	OPERATING CF [2] **$64.3M**

DELTA GALIL INDUSTRIES LTD.

★ Quarterly Record

Note: [1] Before One – Time Items; [2] Excluding IFRS-16 Impact

Q4–2024 vs Q4–2023

TOTAL SALES +18%

Q4-2023	Q4-2024
$508.6M	$599.2M ★

GROSS PROFIT + 14%

Q4-2023	Q4-2024
$219.1M	$250.1M ★

EBIT [1] +15%

Q4-2023	Q4-2024
$56.2M	$64.7M

OWN WEBSITE SALES [2]

vs. Q4-2023	+22%

GROSS MARGIN -1.4%

Q4-2023	Q4-2024
43.1%	41.7%

EBIT MARGIN [1] -0.2%

Q4-2023	Q4-2024
11.0%	10.8%

EBITDA [3] +15%

Q4-2023	Q4-2024
$62.9M	$72.4M

NET INCOME [1] +8%

Q4-2023	Q4-2024
$37.8M	$41.0M

INVENTORY DAYS -8%

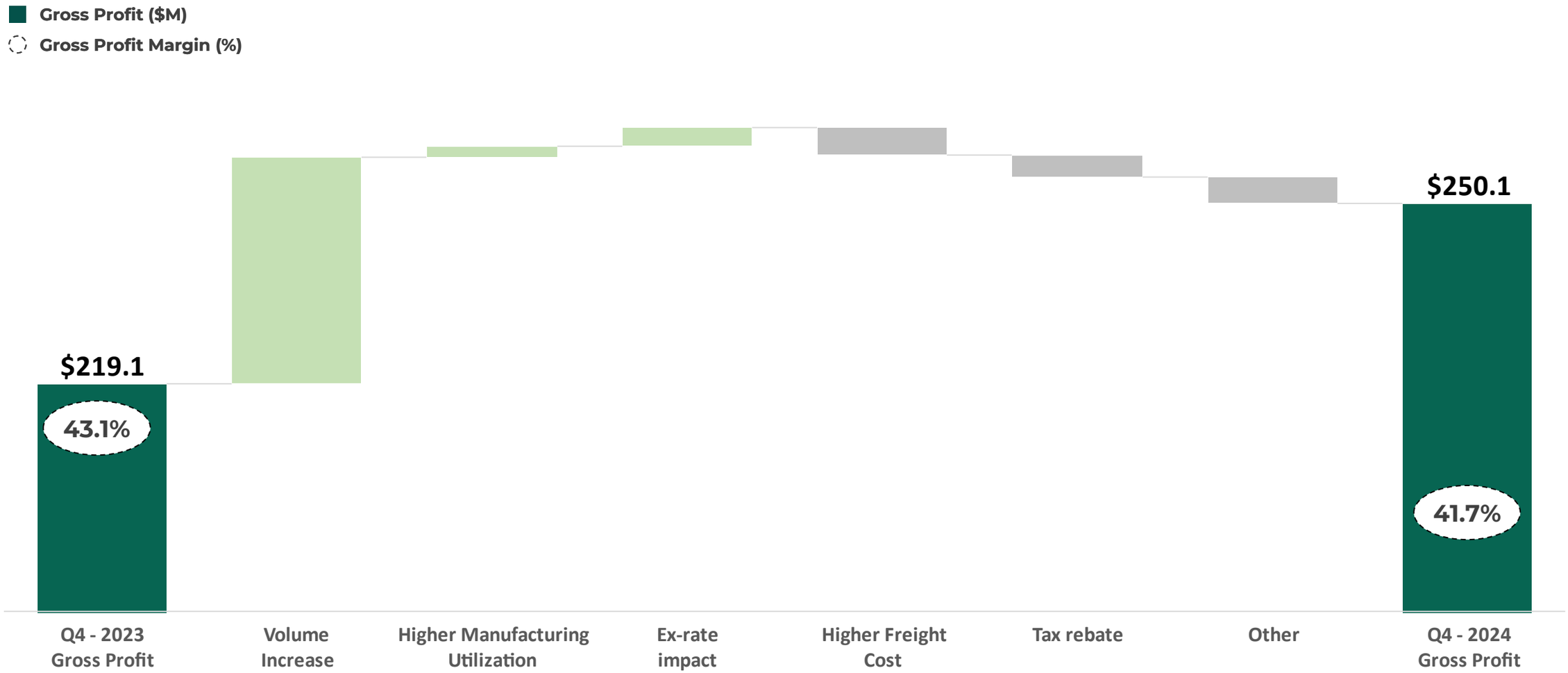
Q4-2023	Q4-2024
112 Days	103 Days

DELTA GALIL INDUSTRIES LTD.

★ Quarterly Record

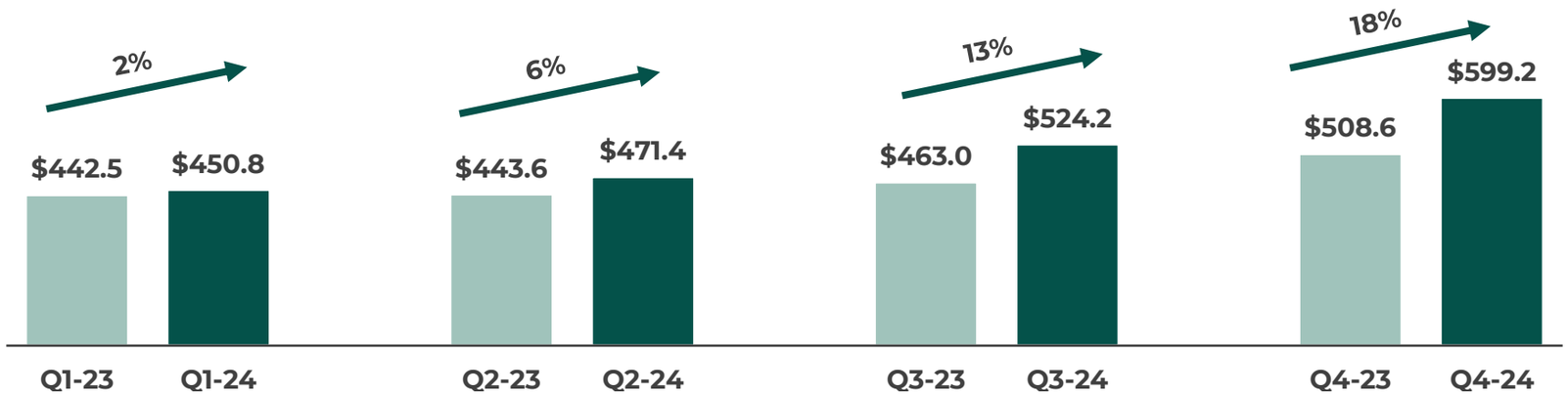
Note: [1] Before One – Time Items; [2] Excluding Bare Necessities; [3] Excluding IFRS-16 Impact

Q4–2024 GROSS PROFIT EXPANSION

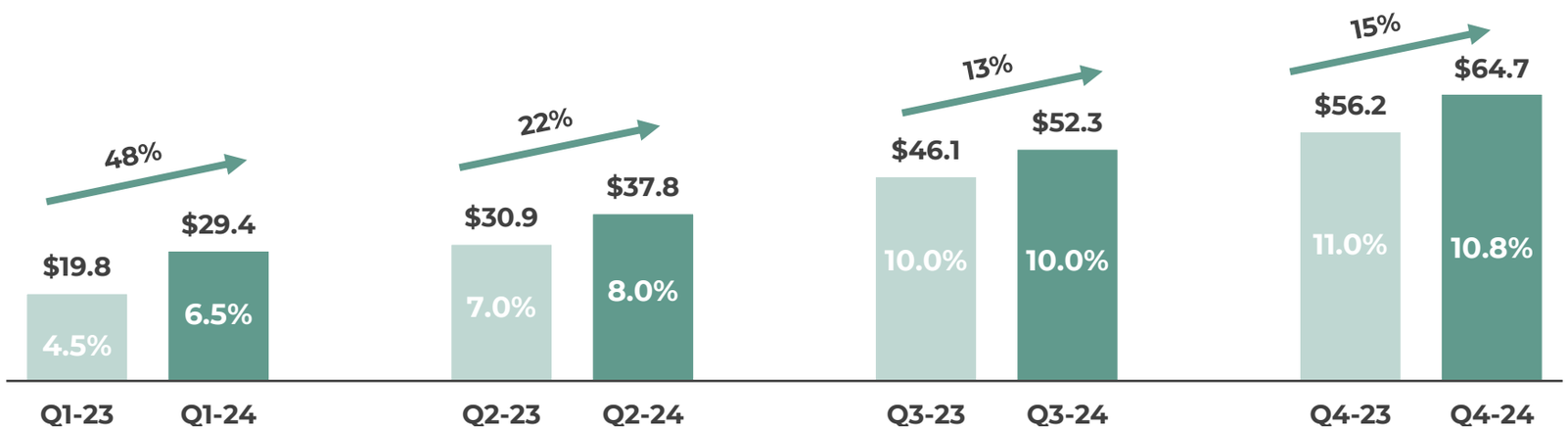


STRONG CONTINUED GROWTH TRAJECTORY

SALES ($M)



EBIT [1] ($M), EBIT% [1]



TOTAL SALES +10%

2023	2024
$1,857.7M	$2,045.7M ★

GROSS PROFIT +13%

2023	2024
$760.6M	$856.3M ★
40.9%	41.9%

EBIT [1] +20%

2023	2024
$153.0M	$184.1M
8.2%	9.0%

NET INCOME[1] +18%

2023	2024
$91.6M	$108.5M

★ FY record

Note: [1] Before One – Time Items



Q4 – 2024 SEGMENTS RESULTS

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

DOUBLE – DIGIT SALES GROWTH ACROSS OUR DIVERSIFIED PORTFOLIO

($ in millions)	Sales				EBIT [1]				EBIT % [1]		
	Q4 2024	Q4 2023	Var	Var %	Q4 2024	Q4 2023	Var	Var %	Q4 2024	Q4 2023	Var
Brands	216.4	186.1	30.3	16%	13.3	14.4	-1.1	-8%	6.1%	7.7%	-1.6%
PL	215.7	168.9	46.8	28%	28.6	24.9	3.7	15%	13.3%	14.7%	-1.5%
Delta Israel	102.1	83.8	18.3	22%	22.2	21.5	0.7	3%	21.7%	25.6%	-3.9%
7FAM	64.1	57.9	6.2	11%	10.8	2.3	8.5	374%	16.9%	3.9%	13.0%
Other	13.7	18.2	-4.5	-25%	-5.4	-5.9	0.5		-39.6%	-32.7%	-6.8%
Intersegment	-12.6	-6.2	-6.4								
Other adjustments					-4.8	-0.9	-3.9				
Total Sales and EBIT	**599.2**	**508.6**	**90.6**	**18%**	**64.7**	**56.2**	**8.5**	**15%**	**10.8%**	**11.0%**	**-0.2%**

Note: [1] Before One – Time Items;

PRIVATE LABEL

Q4 Record Performance in Sales, Gross Profit & EBIT

SALES ($M)



EBIT ($M)



EBIT Margin (%)

CONTINUING TO SCALE TWO OF OUR MAJOR MANUFACTURING HUBS

Growing Together with Our Leading Customers While Keeping Indirect Costs Fixed and Creating Cost Efficiencies

EGYPT



$170
Avg. Monthly Cost / Direct Worker

Close Proximity
To our largest customers

5,365
Employees (2024)

~38mm
Garments Produced (2024)

VIETNAM



$270
Avg. Monthly Cost / Direct Worker

Lower Costs
Along with reduced turnover from major metropolitan location

6,620
Employees (2024)

~124mm
Garments Produced (2024)

Q4 – 2024 REALIGNMENT PLAN

Focusing on strategic manufacturing hubs and streamlining operations

Segment	Measures	Severance & Other Costs ($M)	Impairment of Fixed Assets ($M)	Total Cost ($M)	Net HC Reduction
Private Label	Thailand Factory Closure	3.8	0.5	4.3	1,416
Private Label	China Factory Overhead Reduction	1.8		1.8	110
Private Label	Consolidation of Hong Kong and China Offices	2.0		2.0	141
Other	Bare Necessities Overhead Reduction	0.5		0.5	15
Total		**8.1**	**0.5**	**8.6**	**1,682**

We anticipate achieving approximately $11 million in annualized savings by 2026, with benefits beginning in 2025 and a projected payback period of less than one year

DELTA GALIL INDUSTRIES LTD.

Note: Q4-2024 restructuring plan cost includes also $1.8M of income from over accrual of previous plan

BRANDS

Investing in Strategic Growth Initiatives Including New Brand Launches

SALES ($M)



EBIT ($M)



DELTA ISRAEL

Expanding New Brands

SALES ($M)



EBIT ($M)



EBIT Margin (%)

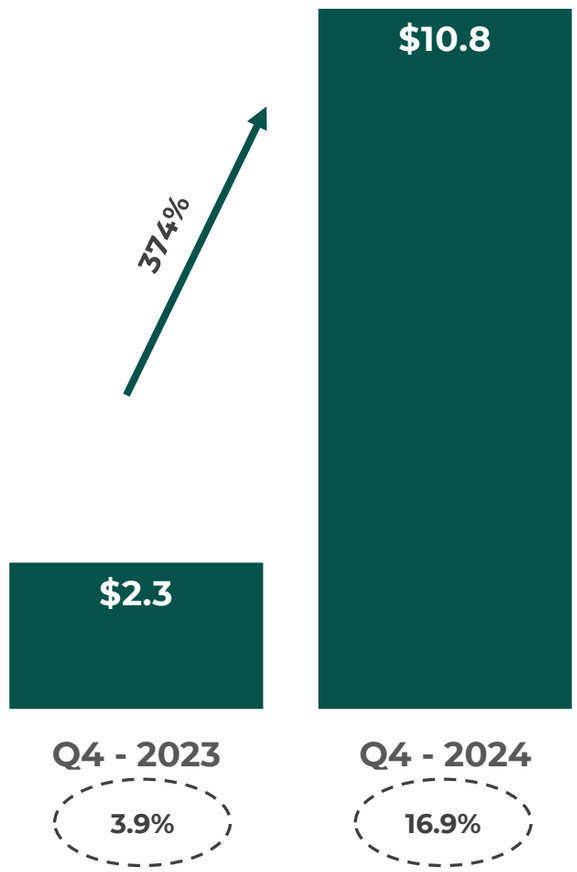
7 FOR ALL MANKIND

Record Financial Performance

SALES ($M)



EBIT ($M)

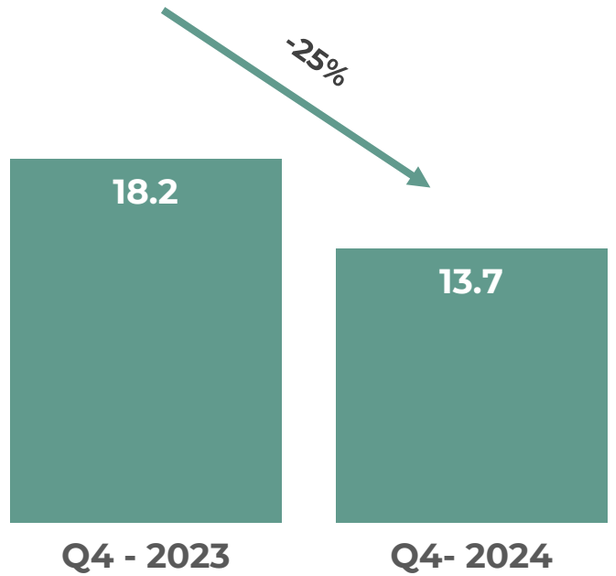


EBIT Margin (%)

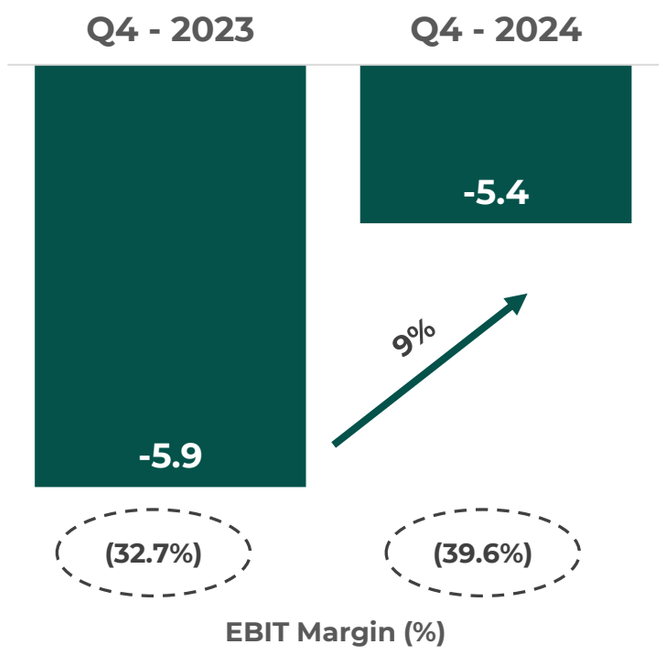
OTHERS

Focused On Achieving Profitability by the End of 2025

SALES ($M)



EBIT ($M)





2024 RESULTS

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

2024 vs. 2023 FULL YEAR PERFORMANCE

TOTAL SALES +10%

2023	2024
$1,857.7M	$2,045.7M★

GROSS PROFIT +13%

2023	2024
$760.6M	$856.3M★

EBIT[1] +20%

2023	2024
$153.0M	$184.1M

OWN WEBSITE SALES[2]

vs. 2023 +21%

GROSS MARGIN +1.0%

2023	2024
40.9%	41.9%★

EBIT MARGIN[1] +0.8%

2023	2024
8.2%	9.0%

EBITDA[3] +19%

2023	2024
$182.6M	$217.1M

NET INCOME[1] +18%

2023	2024
$91.6M	$108.5M

OPERATING CF[3] -$28.8M

2023	2024
$181.9M	$153.1M

DELTA GALIL INDUSTRIES LTD.

★ Record

Note: [1] Before One – Time Items; [2] Excluding Bare Necessities; [3] Excluding IFRS-16 Impact

2024 FULL-YEAR SALES & EBIT BY SEGMENT

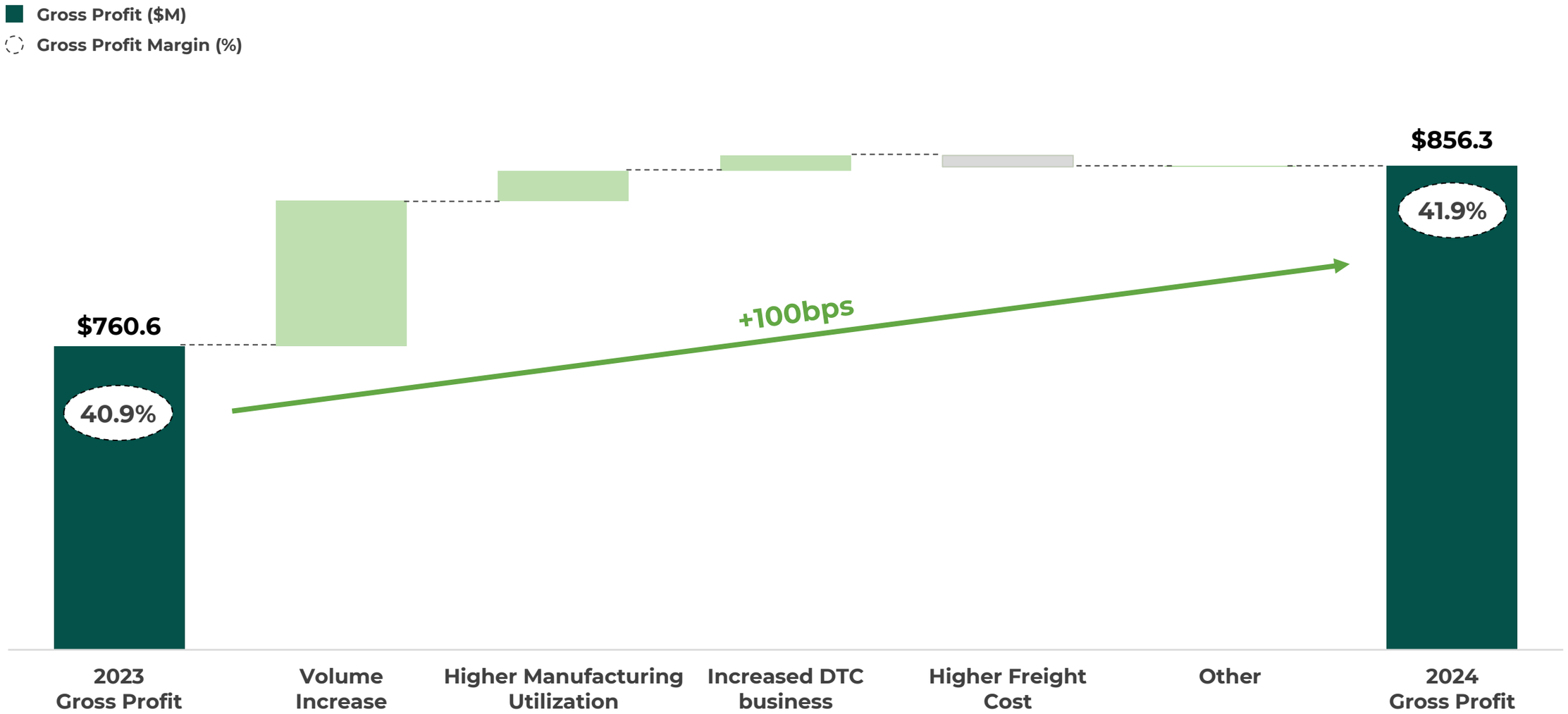
($ in millions)	Sales				EBIT [1]				EBIT % [1]		
	2024	2023	Var	Var %	2024	2023	Var	Var %	2024	2023	Var
Brands	667.8	609.8	58.0	10%	23.8	35.6	-11.8	-33%	3.6%	5.8%	-2.3%
PL	812.8	720.4	92.4	13%	115.6	87.5	28.1	32%	14.2%	12.1%	2.1%
Delta Israel	321.1	256.8	64.3	25%	58.6	42.3	16.3	39%	18.2%	16.5%	1.8%
7FAM	208.7	209.1	-0.3	0%	12.7	8.8	3.9	45%	6.1%	4.2%	1.9%
Other	70.6	83.1	-12.6	-15%	-16.5	-19.1	2.6		-23.4%	-23.0%	-0.4%
Intersegment	-35.3	-21.5	-13.9								
Other adjustments					-10.1	-1.9	-8.1				
Total Sales and EBIT	**2,045.7**	**1,857.7**	**188.0**	**10%**	**184.1**	**153.0**	**31.1**	**20%**	**9.0%**	**8.2%**	**0.8%**

DELTA GALIL INDUSTRIES LTD.

Note: [1] Before One – Time Items;

2024 GROSS PROFIT EXPANSION

RESULTS OF FOCUSED STRATEGY AND CONTINUED EFFICIENCY MEASURES



STRONG FINANCIAL POSITION

$121.8M
Cash Balance[1]

$803.6M
Record Equity[1]

$126.5M
Net Debt

$19.9M
CAPEX

0.6x
Net Debt / Adj. EBITDA[2]

-31%
Aged Inventory[3]

($M)	Dec. 31, 2023	Dec. 31, 2024
Cash Portfolio	$177.4	$121.8
Inventory	$361.4	$400.5
Other Current Assets	$292.2	$332.7
Current Assets	$831.0	$855.1
Non-Current Assets	$957.5	$1,025.2
TOTAL ASSETS	**$1,788.6**	**$1,880.3**
Current Liabilities	$481.7	$571.9
Long term Liabilities	$538.5	$504.8
Total Liabilities	$1,020.2	$1,076.7
Equity	$768.4	$803.6
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	**$1,788.6**	**$1,880.3**

Note: [1] includes restricted cash; [2] Excluding IFRS-16; [3] Inventory greater than 1 year

2025 GUIDANCE

	2024A	2025E	
$M (unless otherwise noted)		Low	High
Sales	$2,045.7	$2,118	$2,165
Sales Growth %		*4%*	*6%*
EBIT[1]	$184.1	$192	$200
EBIT Growth %		*4%*	*9%*
EBITDA[1]	$279.9	$293	$301
EBITDA *Growth %*		*5%*	*8%*
Net Income [1]	$108.5	$112	$118
Net Income Growth %		*4%*	*9%*
Diluted EPS ($) [1]	$3.82	$3.92	$4.15
Diluted EPS *Growth %*		*3%*	*9%*

Note: [1] Before One – Time Items, includes IFRS-16 impact

DRIVING LONG-TERM GROWTH ACROSS THE PLATFORM



ILLUSTRATIVE DIAGRAM, NOT TO SCALE

PARTNER OF CHOICE TO LEADING GLOBAL ICONS

01 BEST-IN-CLASS INNOVATION

02 DEEP INDUSTRY INTELLIGENCE

03 ACCESS TO GLOBAL TRENDS & INSIGHTS

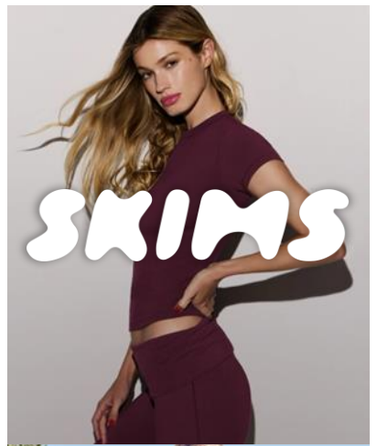
04 FLEXIBLE, GLOBAL OPERATIONS

05 VERTICALLY INTEGRATED

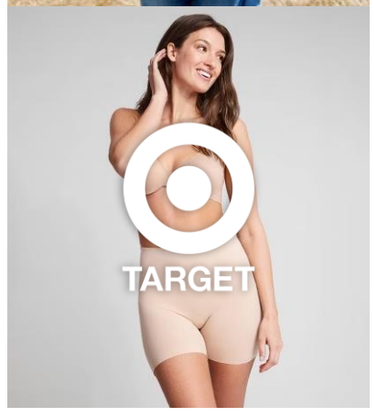




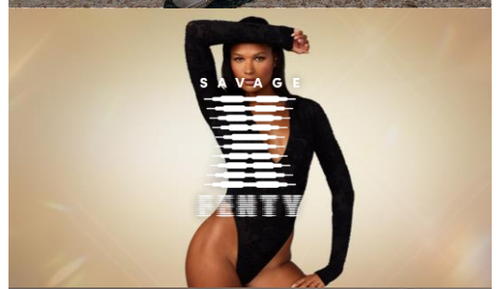


















BRANDS AND RETAILERS ARE SHIFTING TO FEWER STRATEGIC GLOBAL SUPPLY CHAIN PROVIDERS

71%

of brands consider consolidating the supplier base a medium to high priority

38%

of brands plan to work with fewer suppliers from 2024-2026

~80%

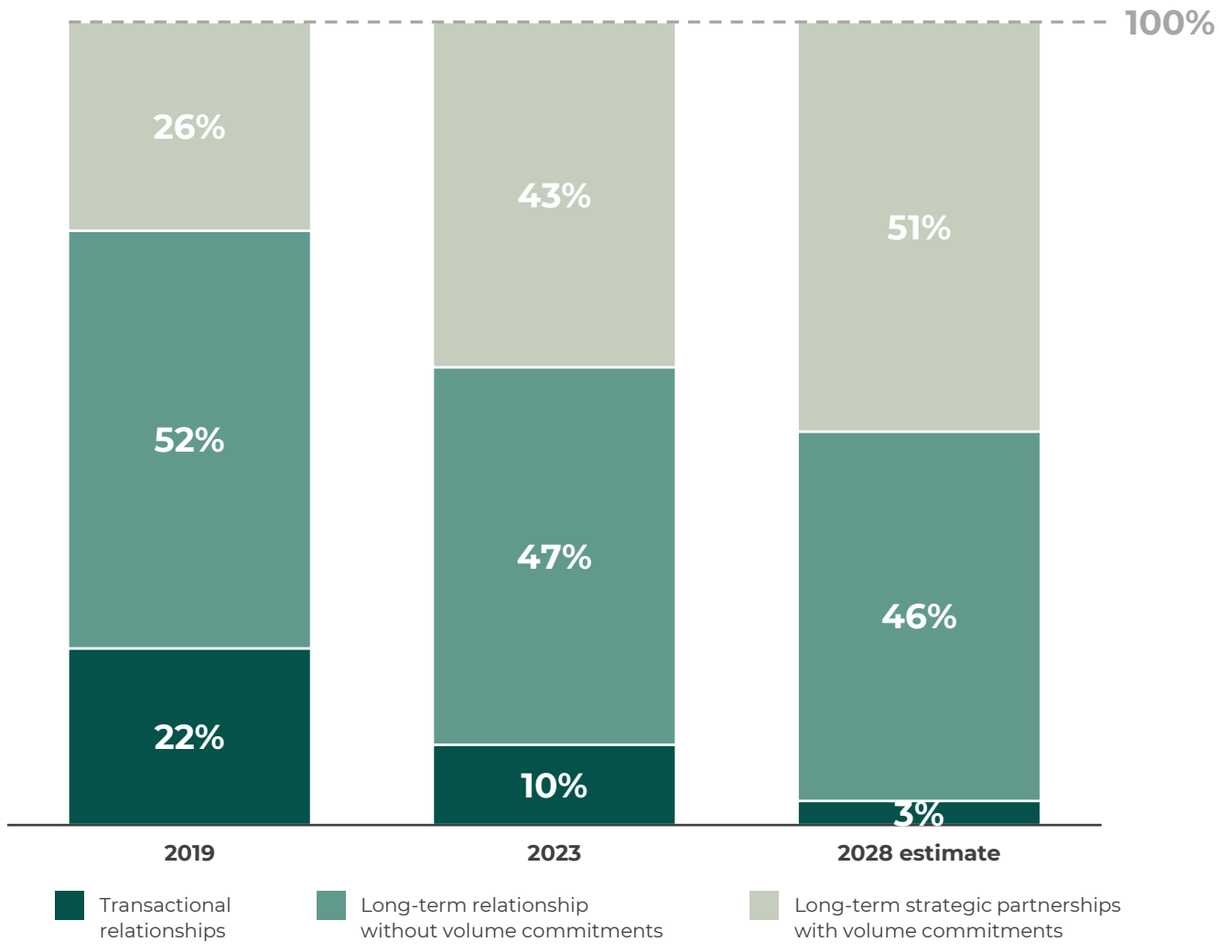
of brands plan to diversify the geographic footprint of their supply chain

80%+

of apparel brands have prerequisites for sustainability, transparency and traceability in supplier selections

Brands are increasingly forming long-term relationships with suppliers

Supplier base categorization by types of relationships,[1] share of supplier base, %

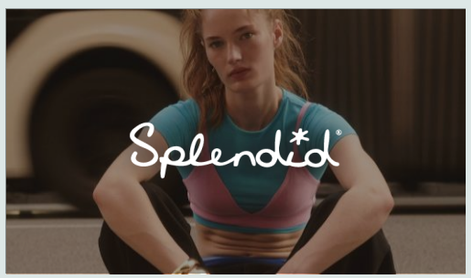


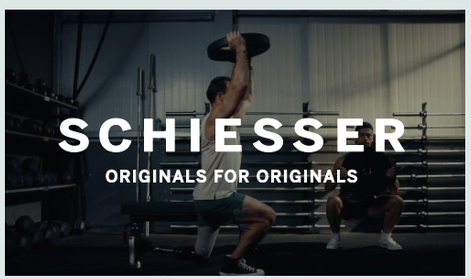
Source: McKinsey "Reimagining the apparel value chain amid volatility" (2024)
Note: [1] U.S. Fashion Industry Association "2024 Fashion Industry Benchmarking Study"

GROWING OUR BRANDS THROUGH NEW BRANDS & CATEGORY EXPANSION

EXPAND CATEGORIES

Leveraging Category Expertise across our Portfolio of Brands

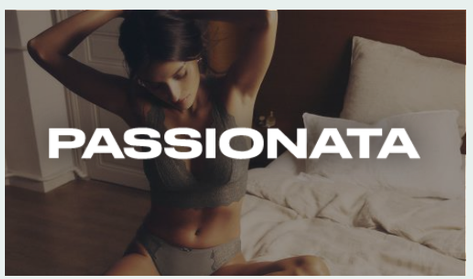




REACH YOUNGER CONSUMERS

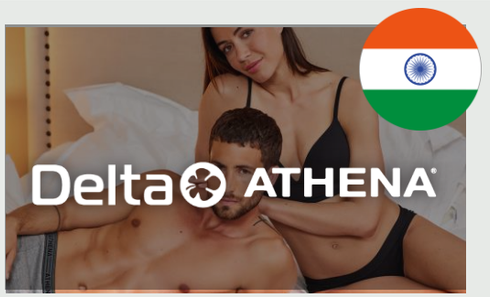
Capitalize on Gen-Z and Gen-Alpha Preferences and Trends

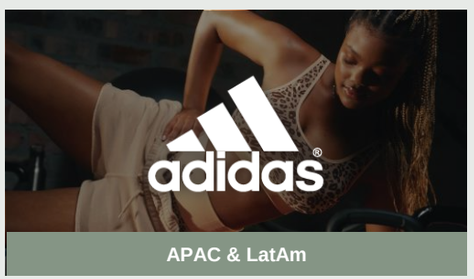




GROW ACROSS GEOGRAPHIES

Expand in Geographies with Strong Future Growth Potential






THANK YOU