

Q1-2025 RESULTS

MAY 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 ראשון 2025 שפורסם ביום 21 במאי 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-036031) ("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 ראשון המסתיים בחודש מרץ 2025, כמפורט בדוח רבעון 1.

Q1-2025 MAIN ACHIEVEMENTS

$498.7M
+11%
Record Q1 Sales

$32.7M
+11%
EBIT [1]

$202.6M
40.6%
Record Q1 Gross Profit

+21%
Owned Website Sales[2]
9 consecutive QTRs of double-digit growth

+9%
DTC
Retail & Digital

$17.6M
+22%
Net Income[1]

Note: [1] Before One – Time Items; [2] Excluding Bare Necessities;

Q1-2025 SEGMENT HIGHLIGHTS

PRIVATE LABEL		Delivered **5 consecutive quarters of year-over-year growth** – Q1 **set new records** for sales, gross profit and EBIT, driven by continued momentum
BRANDS		**Record sales** (+11% YOY) and **record gross profit** for Q1
7 FOR ALL MANKIND		Continues to deliver **strong momentum**, driving both sales and profitability growth
DELTA ISRAEL		**Record Q1 sales and gross profit**


Q1-2025 RESULTS
DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

Q1-2025 RESULTS

+11%	SALES $498.7M★	+11%	EBIT [1] $32.7M
+6%	GROSS PROFIT $202.6M★	+10 BPS	EBIT MARGIN [1] 6.6%
-170 BPS	GROSS MARGIN 40.6%	+7%	EBITDA [2] $40.5M
SAME	DIVIDEND $8.0M	+22%	NET PROFIT [1] $17.6



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

GROSS MARGIN AND EBIT MARGIN BRIDGES

Q1-2024 Gross Margin	42.3%	Var
FX Impact		↓
Freight Rate Increase		↓
Reduction in Export Subsidies in Egypt		↓
Operational Efficiencies		↑
Q1-2025 Gross Margin	**40.6%**	**-1.7%**

Q1-2024 EBIT Margin	6.5%	Var
SG&A		
SG&A Leverage		↑
Cost Savings		↑
Q1-2025 EBIT Margin	**6.6%**	**0.1%**



Q1-2025 SEGMENTS RESULTS

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

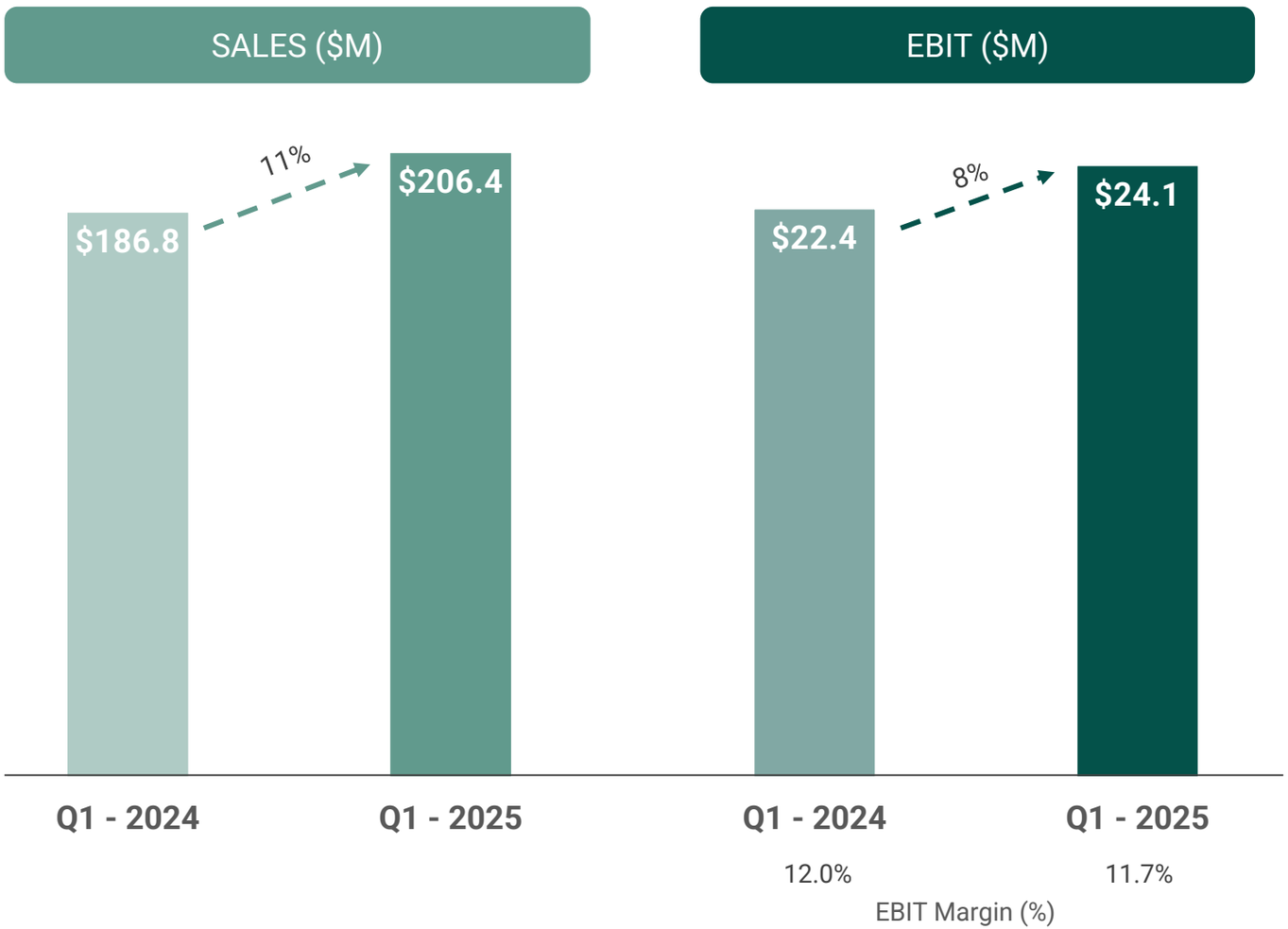
STRONG SALES GROWTH ACROSS OUR DIVERSIFIED PORTFOLIO

($ in millions)	SALES				EBIT [1]				EBIT % [1]		
	Q1 2025	Q1 2024	Var	Var %	Q1 2025	Q1 2024	Var	Var %	Q1 2025	Q1 2024	Var
Private Label	**206.4**	186.8	19.6	11%	**24.1**	22.4	1.7	8%	**11.7%**	12.0%	-0.3%
Brands	**150.6**	135.2	15.4	11%	**0.1**	2.5	-2.4	-97%	**0.1%**	1.8%	-1.8%
Delta Israel	**87.3**	70.9	16.4	23%	**11.8**	11.7	0.1	1%	**13.5%**	16.5%	-2.9%
7FAM	**50.2**	48.0	2.2	5%	**2.0**	0.0	1.9	++	**3.9%**	0.1%	3.8%
Other	**12.4**	17.5	-5.1	-29%	**-3.3**	-3.9	0.7		**-26.4%**	-22.5%	-4.0%
Intersegment	**-8.1**	-7.6	-0.6								
Other adjustments					**-2.0**	-3.4	1.3				
Total Sales and EBIT	**498.7**	450.8	47.9	11%	**32.7**	29.4	3.2	11%	**6.6%**	6.5%	0.1%

Note: [1] Before One – Time Items;

PRIVATE LABEL

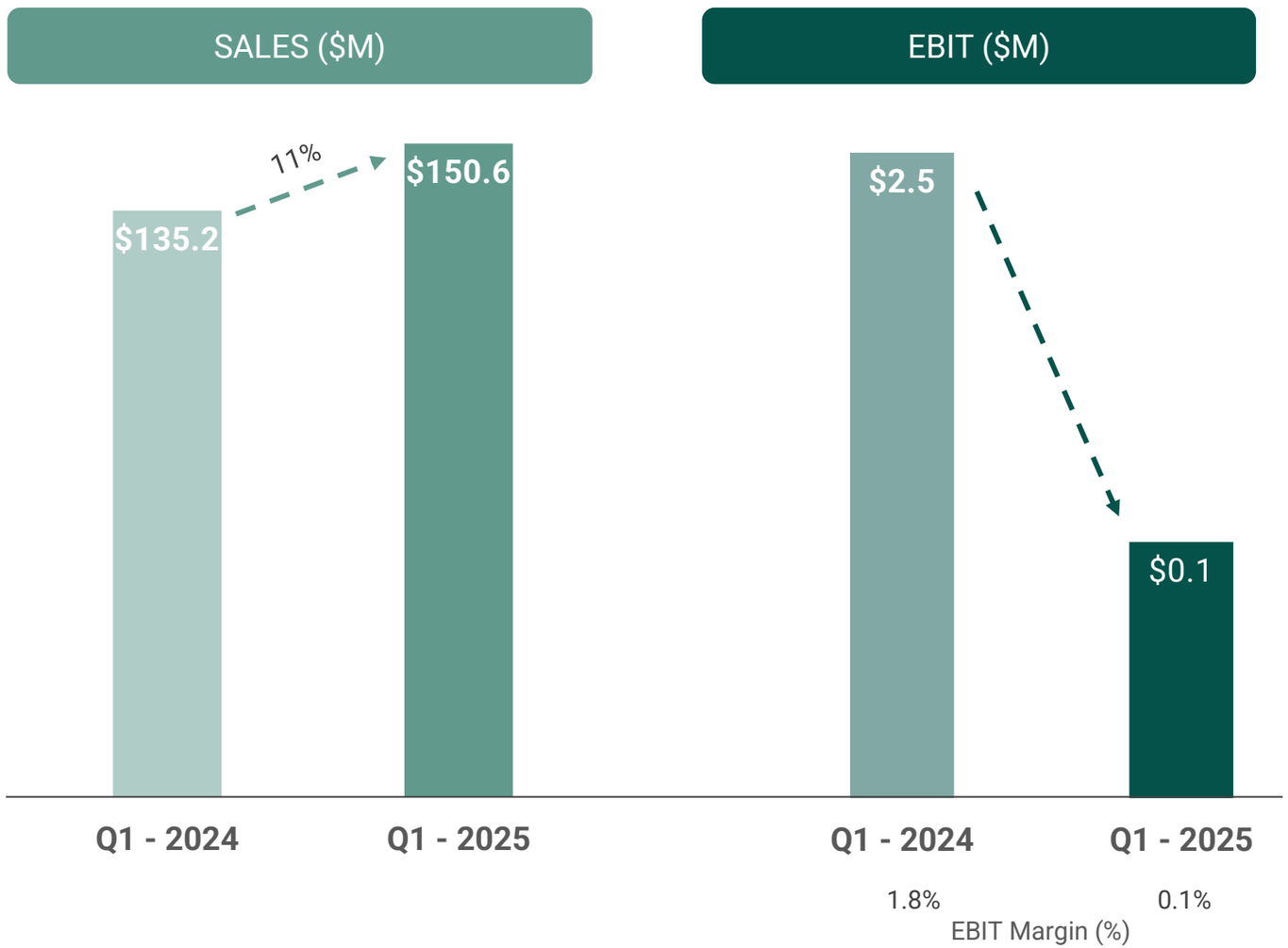
Delivered Record Q1 Sales and Gross Profit — 5th consecutive quarter of year-over-year growth



- Maximizing utilization of owned manufacturing assets amid accelerated shift out of China
- Doubling Egypt footprint over the next 3 years to support growing global demand
- Strategic partner for the Nike–SKIMS collaboration
- Streamlining global operations with Thailand factory closure and reduced overhead in Hong Kong and China

BRANDS

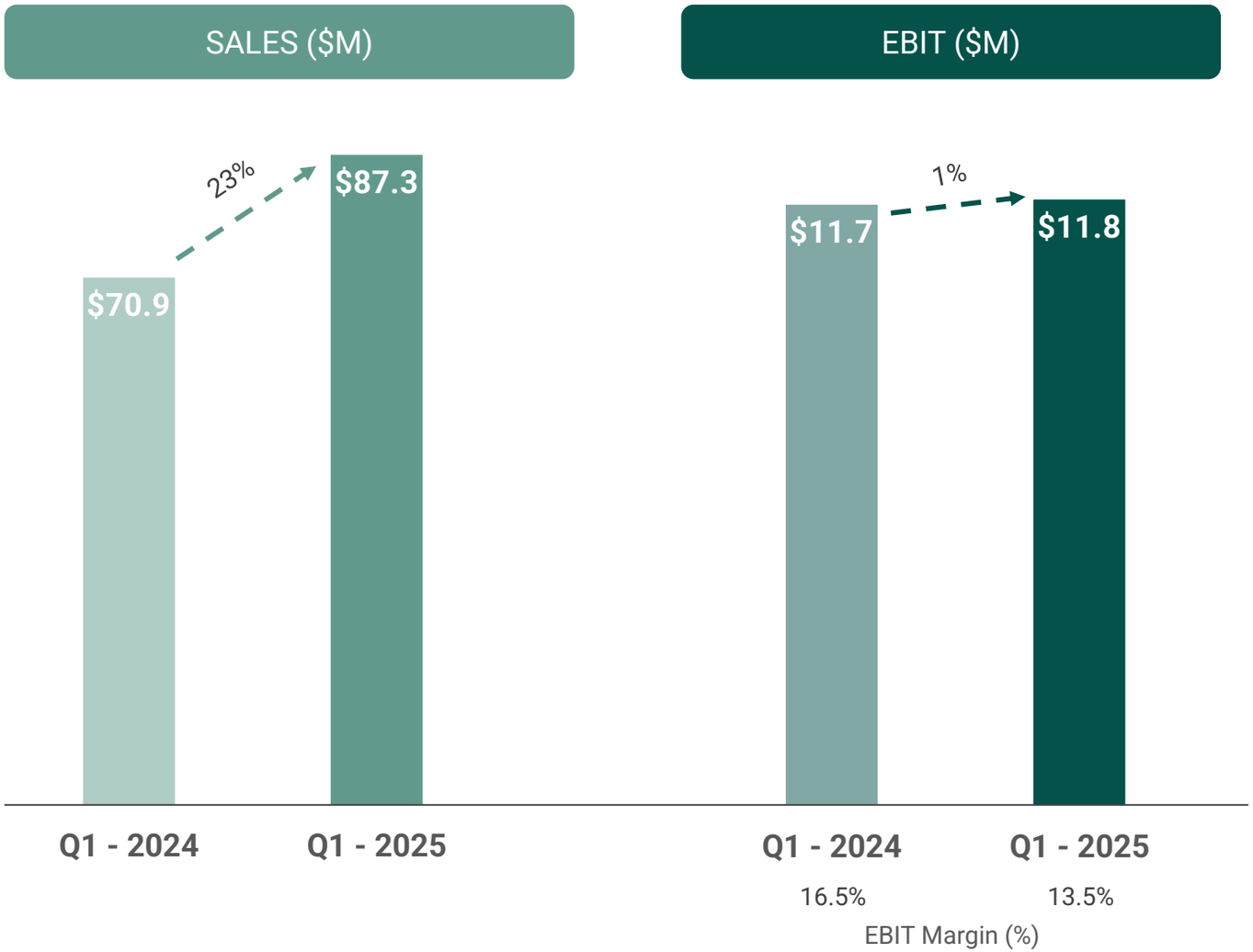
Record Q1 Sales and Gross Profit



- EBIT for Q1-2025 reached $2.1M on a constant currency basis
- Delivered strong double-digit Adidas growth
- Locked in *Florence By Mills* rollout across 700 doors with key retail partner for Spring 2026 launch
- Implementing targeted cost-reduction initiatives to enhance margins

DELTA ISRAEL

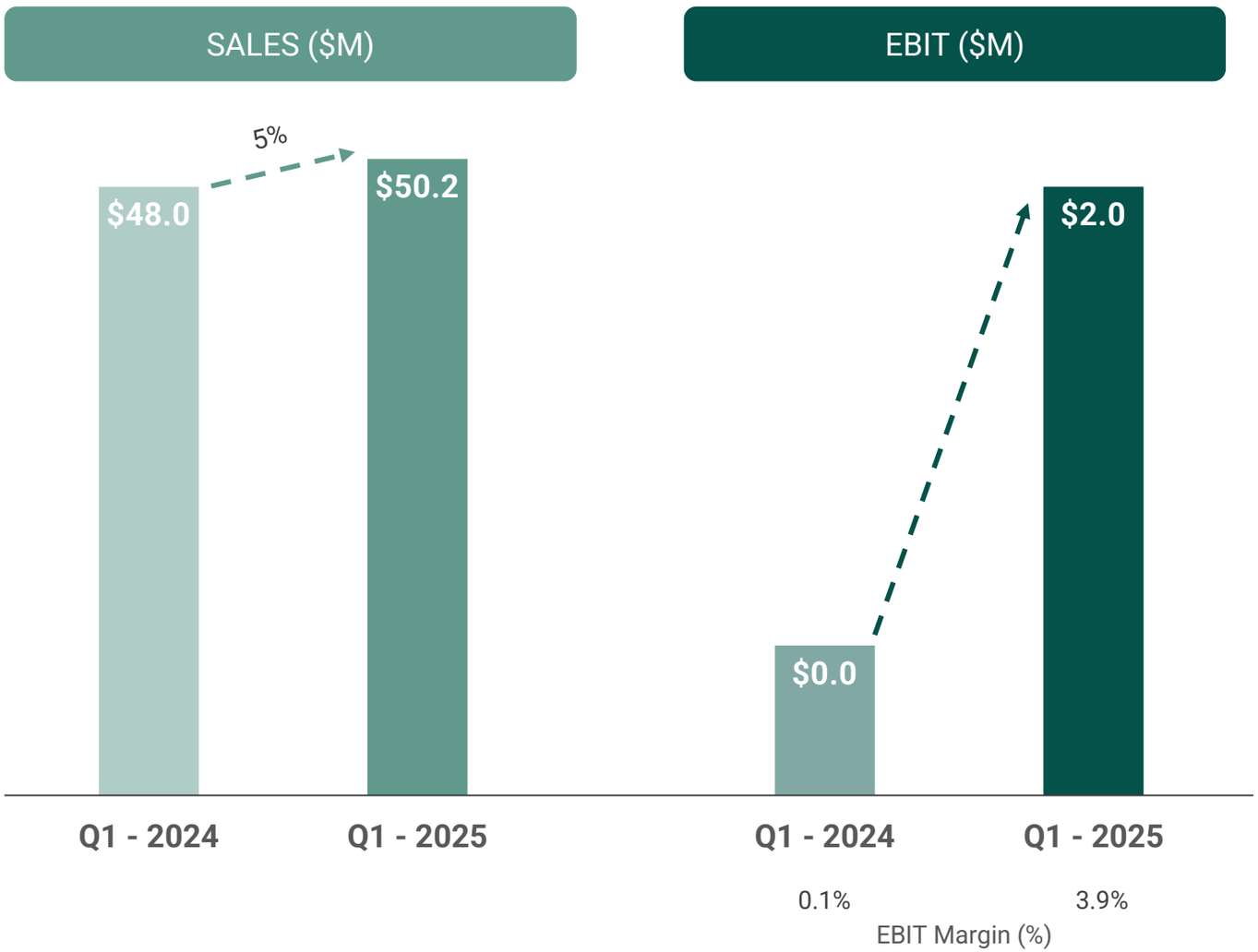
Strong Owned Brand Performance & Successful New Brand Launches



- Rolled out unified loyalty program across 5 brands, now reaching 1.4M members
- Doubling franchised brand store footprint in Israel (VS & BBW) in the next year
- BBW Germany franchise launching Q4-2025

7 FOR ALL MANKIND

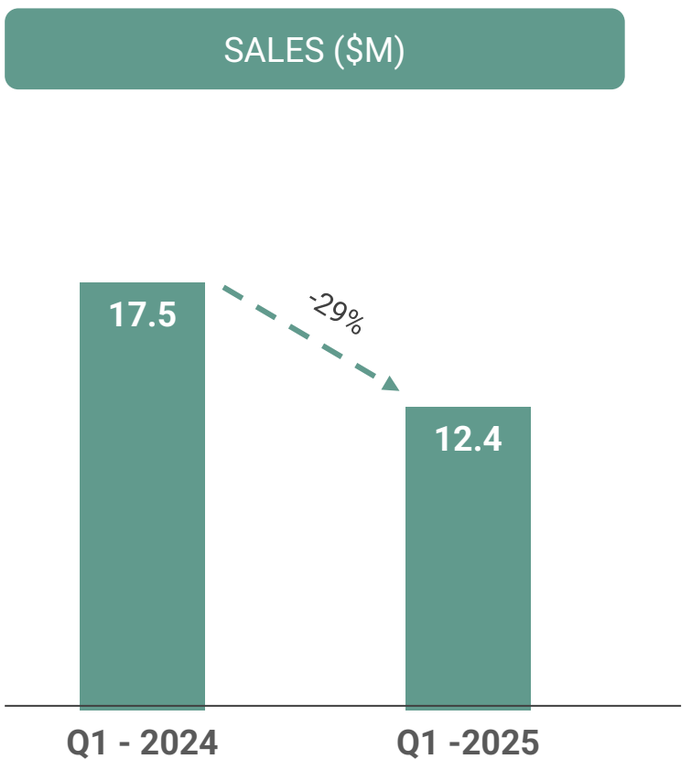
Record Q1 Gross Profit and Margin

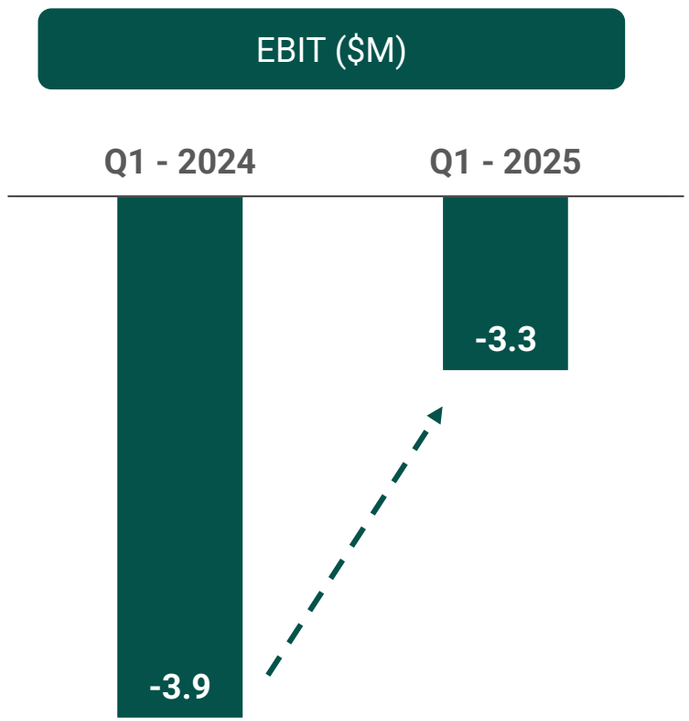


- Continued growth in innovative RTW and denim collections
- Margin improvement driven by global sourcing and organizational streamlining
- Shift toward wide-leg trend boosting bottoms category and driving new denim purchases
- Tight cost control remains a priority to support profitability

OTHERS

Focused On Achieving Breakeven By End of 2025





ORGANIC BASICS

- Global expansion underway - sales up **96% YoY**

BARE NECESSITIES

- Prioritizing gross margin expansion and disciplined cost reduction

- Upgraded platform driving improved customer experience

STRONG FINANCIAL POSITION

$91.9M
Cash Balance[1]

$817.7M
Record Equity

$160.2M
Net Debt

$27.2M
CAPEX

0.7x
Net Debt / Adj. EBITDA[2]

-27%
Aged Inventory[3]

($M)	Mar. 31, 2025	Mar. 31, 2024
Cash Portfolio	$91.9	$189.2
Inventory	$458.1	$394.3
Other Current Assets	$273.9	$258.1
Current Assets	$823.9	$841.6
Non-Current Assets	$1,075.7	$978.2
TOTAL ASSETS	$1,899.6	$1,819.8
Current Liabilities	$578.8	$525.3
Long Term Liabilities	$503.1	$529.9
Total Liabilities	$1,081.9	$1,055.2
Equity	$817.7	$764.6
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	$1,899.6	$1,819.8

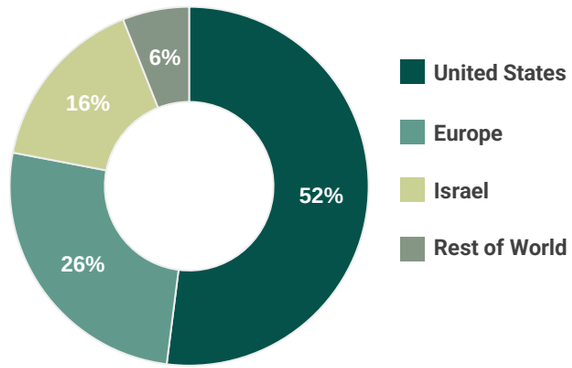
Note: [1] includes restricted cash; [2] Excluding IFRS-16; [3] Inventory greater than 1 year

U.S. Tariff Update: Navigating a Fluid Landscape

KEY STATISTICS [1]

~30%

of our revenue is currently exposed to U.S. tariff impact



April 2nd: 10% Global Tariff Enacted

May 12th: 20% Additional China tariff announced

July 9th: Expected Clarity on Reciprocal Tariffs (Vietnam, Bangladesh, Indonesia)

August 12th: Anticipate certainty on long-term China Tariffs

STRATEGIC RESPONSE

- Collaborating with vendors/customers to share cost impacts
- Relying on our global network of manufacturing facilities and partners
- Migrating production out of China
- Focused on gaining market share by increasing our Egypt footprint
- Expected tariff impact will not exceed $20M in 2025

 Note: [1] 2024 FY

2025 Future Outlook







• Previous guidance issued in the 2024 Annual Report did not account for the recently enacted U.S. import tariffs. Given the ongoing uncertainty around reciprocal country-specific tariff rates, the Company is withdrawing its guidance.

• We expect robust demand in 2026 and are well positioned to capitalize on growth across our business



DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.