

Q2-2025 RESULTS

AUGUST 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 שני 2025 שפורסם ביום 20 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-062203) ("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 2025, כמפורט בדוח רבעון 2.

Q2-2025 MAIN RESULTS

$470.1M
SIMILAR LEVEL
Sales[1]

+29%
Owned Website Sales[2]
10 consecutive QTRs of double-digit growth

+9%
DTC
Retail & Digital[2]

$201.3M
+2%
Gross Profit

$31.0M
-18%
EBIT

$16.7M
-20%
Net Income

Note: [1] -2% on C$ [2] Excluding Bare Necessities

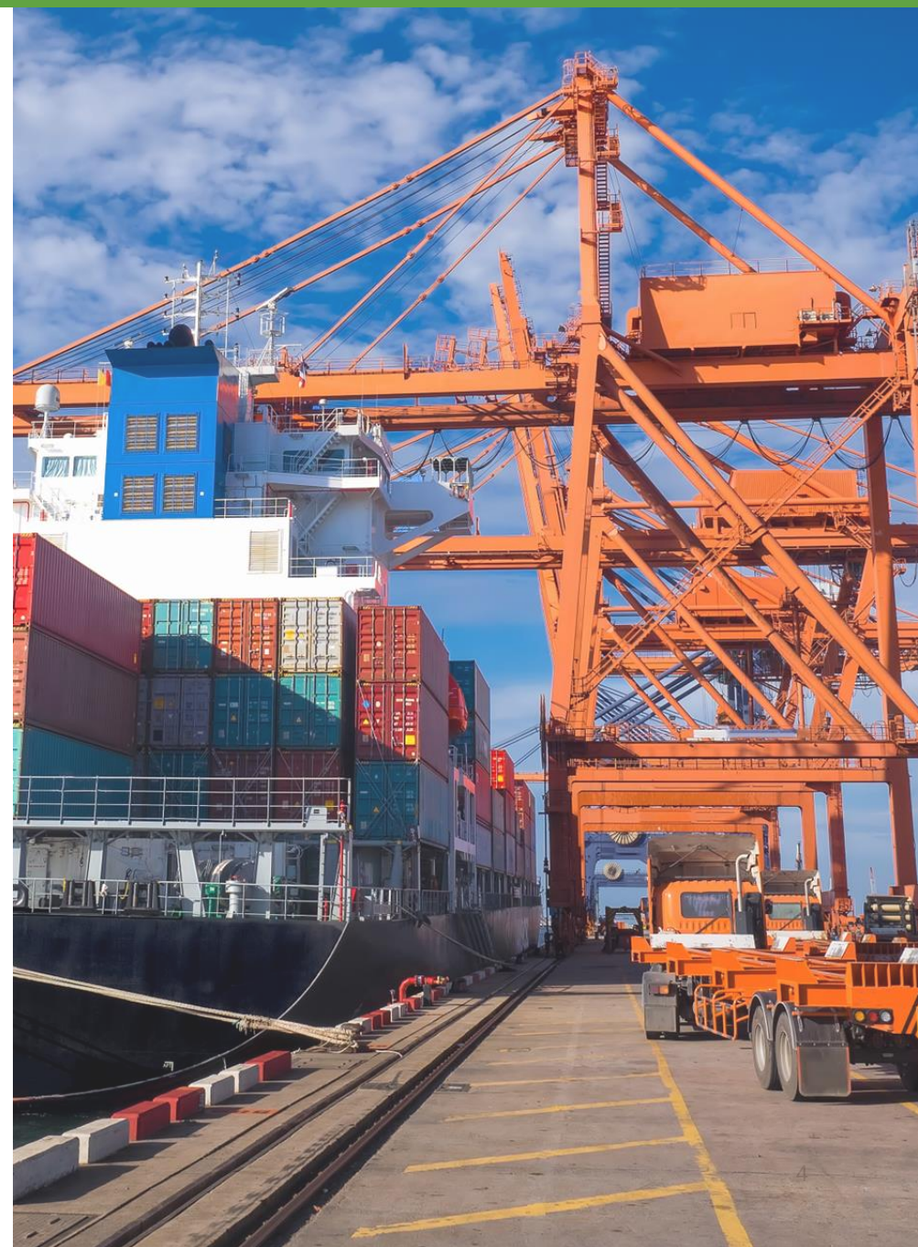
TARIFF UPDATE

Reduced our tariff exposure with an expected impact of ~$22M for 2025 and Q1-2026, based on a 20% tariff

Going forward, we anticipate improvement with gross margin returning to normalized levels

80% of Delta's production to the U.S. is in Egypt with 10% tariff and no duty; Vietnam, Bangladesh and Indonesia with 19%-20% tariff

Increasing market share in our Egypt hub as demand grows for no duty country with only 10% tariff





Q2-2025 RESULTS

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

Q2-2025 RESULTS

Sales remained stable despite tariff impact and stores closure in Israel, with gross margin improvement;
Profit declined primarily due to exogenic factors and costs increase to support future growth

SIMILAR LEVEL SALES **$470.1M**

-18% EBIT **$31.0M**

+2% GROSS PROFIT ★ **$201.3M**

-140 BPS EBIT MARGIN **6.6%**

+90 BPS GROSS MARGIN ★ **42.8%**

-16% EBITDA [1] **$39.1M**



★ Quarterly Record

Note: [1]Excluding IFRS-16 Impact

GROSS MARGIN AND EBIT MARGIN BRIDGES

Q2-2024 Gross margin	41.9%	Var
FX impact		↑
Channel mix		↑
Manufacturing optimization through realignment plan		↑
U.S. Tariff impact		↓
Decrease in Egypt's export subsidies		↓
Q2-2025 Gross margin	**42.8%**	**0.9%**

Q2-2024 EBIT margin	8.0%	Var
Stores closure impacted by war in Israel		↓
SG&A		
FX impact		↓
New Businesses		↓
Retail expansion		↓
Q2-2025 EBIT margin	**6.6%**	**-1.4%**



Q2-2025 SEGMENTS RESULTS

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

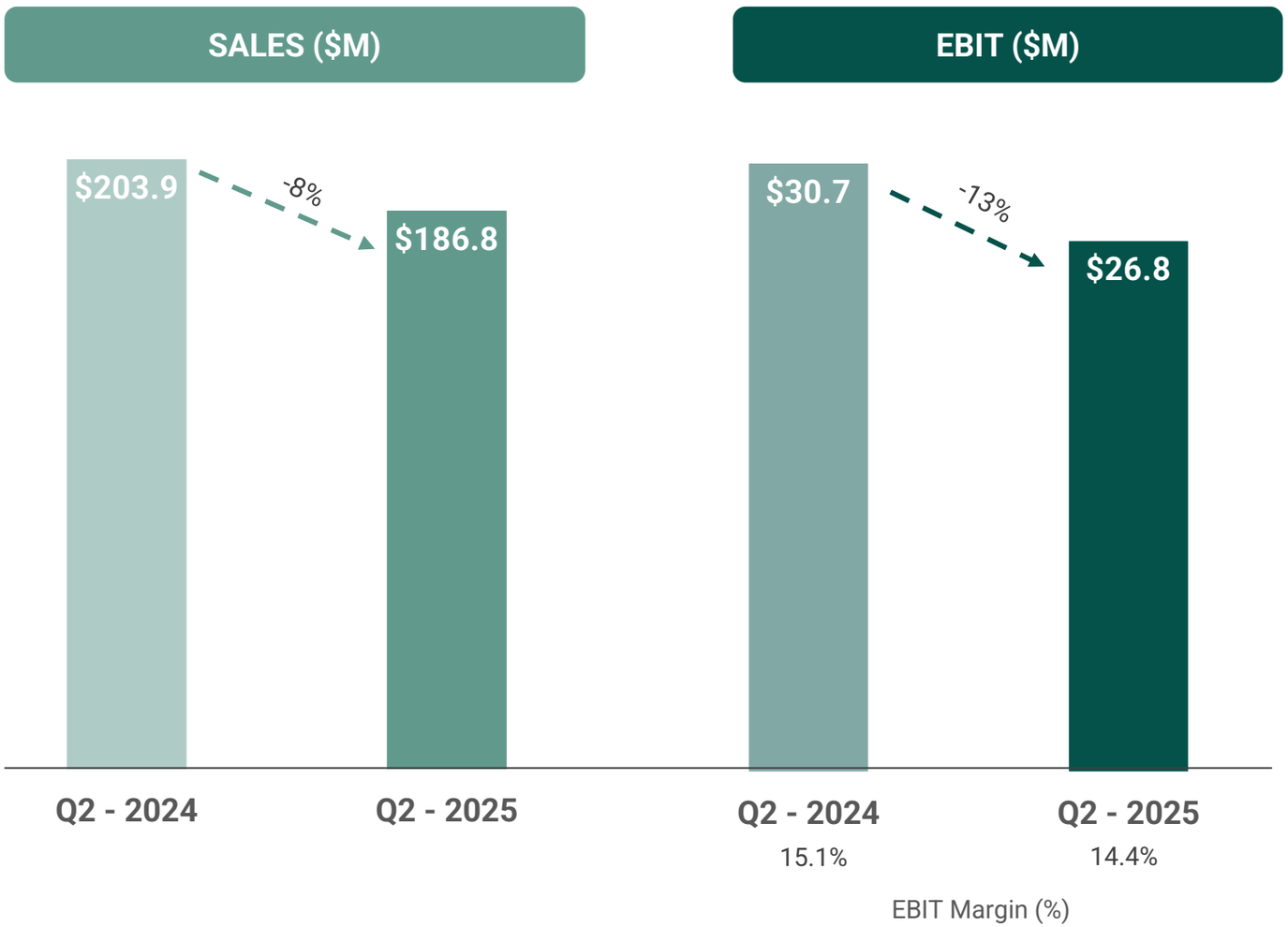
SALES AND EBIT BY SEGMENT

Sales at same level as last year, supported by our diversified portfolio

($ in millions)	SALES				EBIT				EBIT %		
	Q2-2025	Q2-2024	Var	Var %	Q2-2025	Q2-2024	Var	Var %	Q2-2025	Q2-2024	Var
Private Label	186.8	203.9	-17.2	-8%	26.8	30.7	-3.9	-13%	14.4%	15.1%	-0.7%
Brands	146.9	133.1	13.9	10%	-7.6	-2.9	-4.7		-5.2%	-2.2%	-3.0%
Delta Israel	73.3	70.4	2.9	4%	11.2	12.9	-1.7	-13%	15.3%	18.3%	-3.0%
7FAM	51.5	49.2	2.3	5%	4.5	1.6	2.9	177%	8.7%	3.3%	5.4%
Other	16.7	21.6	-5.0	-23%	-1.6	-3.0	1.4		-9.6%	-14.0%	4.4%
Intersegment	-5.0	-6.7	1.7								
Other adjustments					-2.2	-1.4	-0.8				
Total Sales and EBIT	**470.1**	**471.4**	**-1.3**	**0%**	**31.0**	**37.8**	**-6.8**	**-18%**	**6.6%**	**8.0%**	**-1.4%**

PRIVATE LABEL

Results have been negatively impacted by tariff effects and reduction of export subsidies in Egypt.
Maintaining high EBIT margin supported by successful realignment plan execution in our factories



We are doubling our production in Egypt taking advantage of low tariff

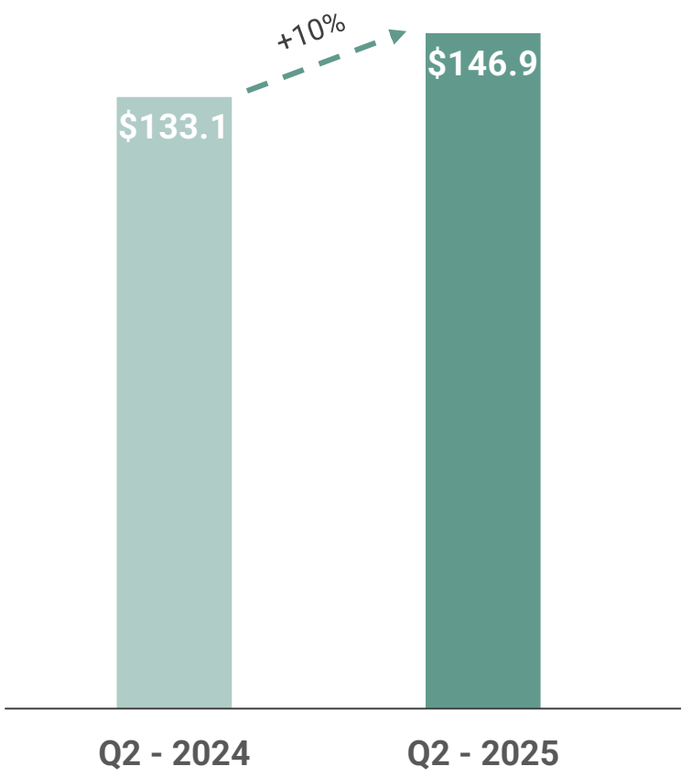
Continue to invest in our strategic global manufacturing footprint to support customer's demand:

- Increasing socks production capacity in Egypt and Vietnam
- Expanding seamless factory in Egypt
- Reducing production in China and shifting operations to countries with lower tariff exposure

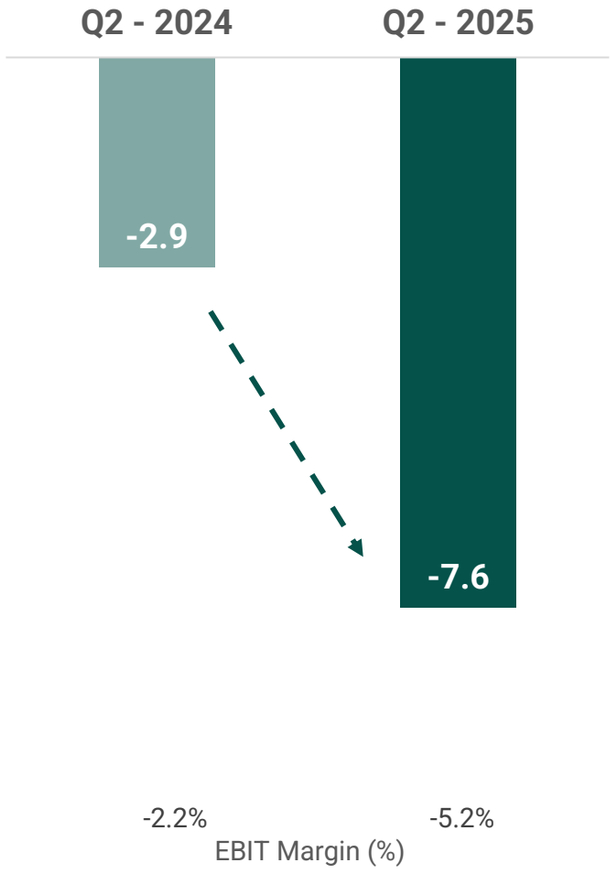
BRANDS

Increasing our owned brands sales, driven by strong DTC performance
Profitability impacted by **tariff effects**, weakness in the French market and costs associated with retail expansion

SALES ($M)



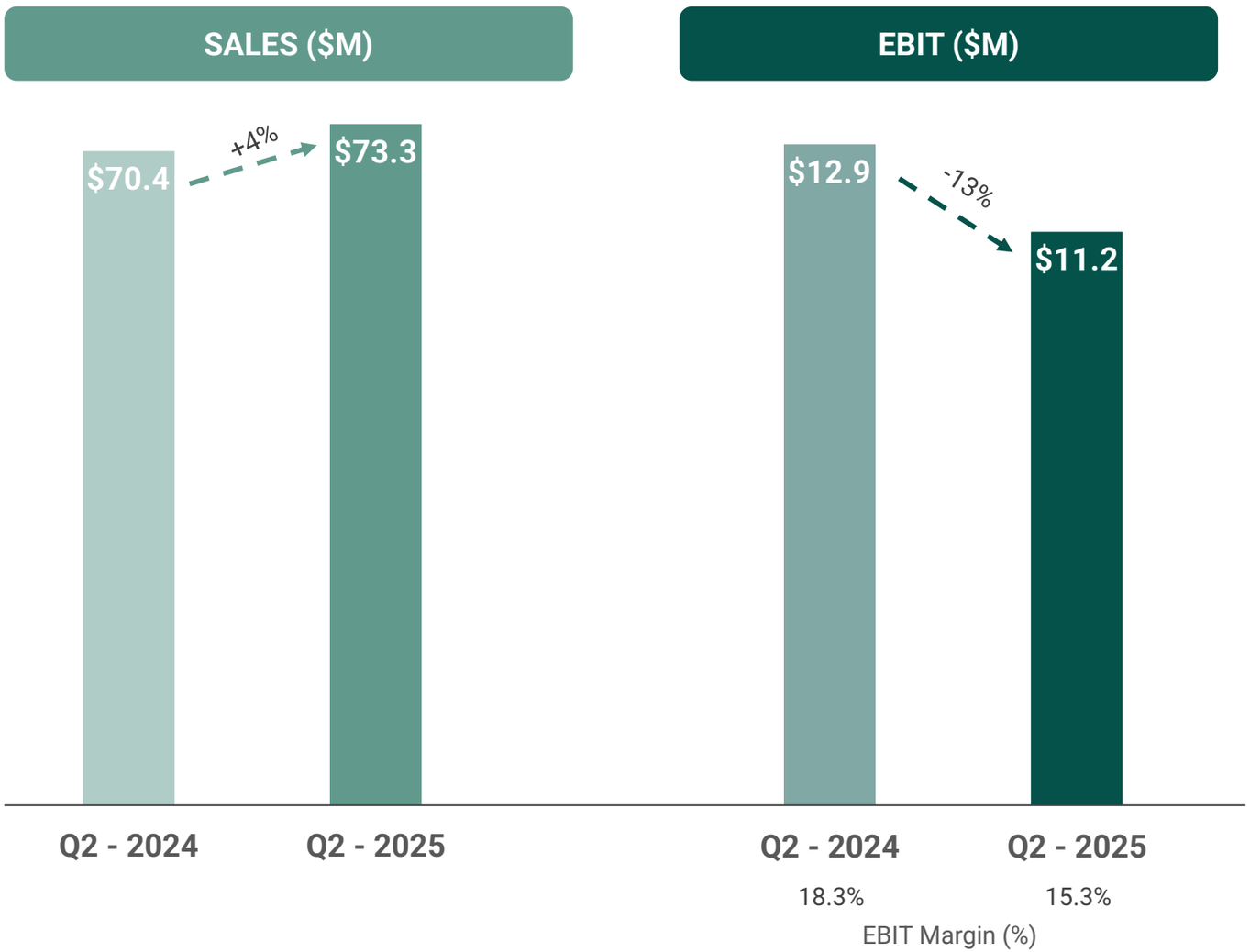
EBIT ($M)



- Secured 700 doors roll out of Florence by Mills for Spring 2026
- Scaling Schiesser's DTC business across Europe
- Growth supported by enhancing e-comm platforms
- Driving global growth in revenue and margins through the expansion of adidas, Passionata and RLC

DELTA ISRAEL

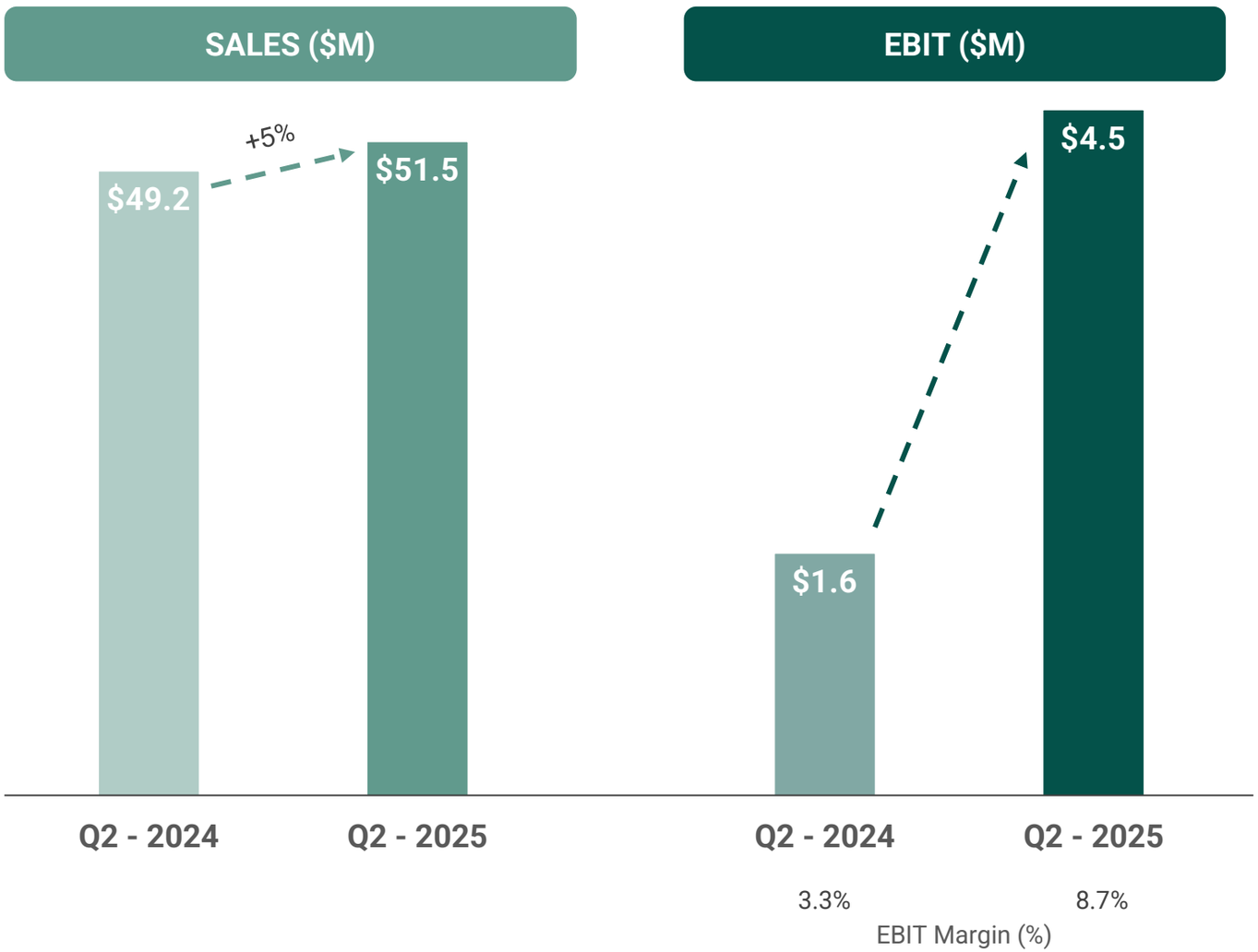
Sales in $C remained stable with solid profitability, despite the war in Israel and the resulting store closures for 12 days
On track with licensed brands successful expansion
July same store +20%



- Continued growth through new stores openings and enhancing e-comm platforms across all brand portfolios
- Expand the BBW license within the EU market – digital site starting Q4-2025
- Strategic investment in a new robotic logistics center to support scalable growth and drive operational efficiency

7 FOR ALL MANKIND

Strong results with record gross margin and growing our EBIT significantly

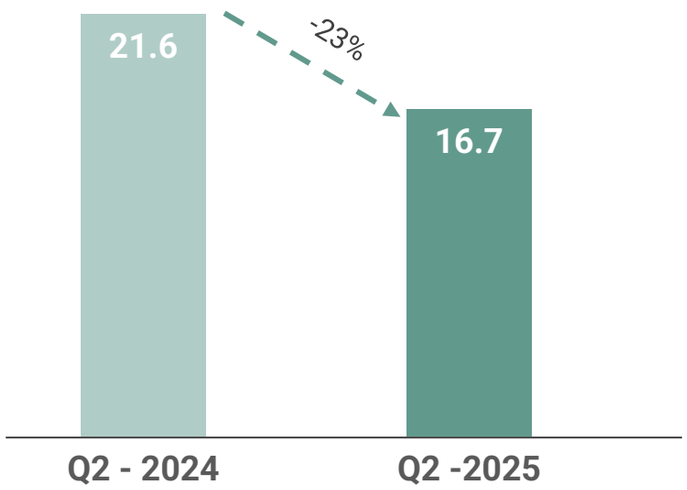


- Drive growth through increased innovation in denim and Ready To Wear product categories
- Margin improvement driven by global sourcing and organizational streamlining
- Tight cost control remains a priority to support profitability

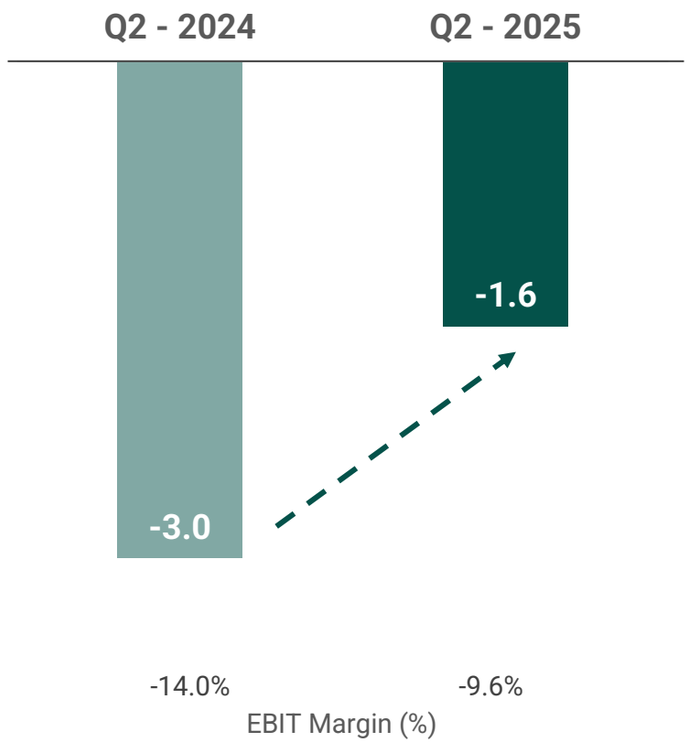
OTHERS

Focused on achieving profitability

SALES ($M)



EBIT ($M)



ORGANIC BASICS

- Global expansion underway - sales up **85% YoY**

BARE NECESSITIES

- Prioritizing gross margin expansion and disciplined cost reduction
- Upgraded platform driving improved customer experience
- Improving ROI on marketing spent



YTD-2025 RESULTS

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

YTD-2025 MAIN RESULTS

$968.8M
+5%
Sales

+25%
Owned Website Sales [1]

+12%
DTC
Retail & Digital [1]

$403.9M
+4%
Gross Profit

$63.7M
-5%
EBIT [2]

$34.3M
-3%
Net Income [2]

Note: [1] Excluding Bare Necessities, [2] Before one time items

STRONG FINANCIAL POSITION

$90.2M
Cash Balance[1]

$852.0M
Record Equity

$191.4M
Net Debt

$68.0M
CAPEX YTD-2025

0.9x
Net Debt / Adj. EBITDA[2]

-15%
Aged Inventory[3]

($M)	June 30, 2025	June 30, 2024
Cash Portfolio	90.2	166.3
Inventory	491.8	418.4
Other Current Assets	257.3	270.3
Current Assets	839.3	855.0
Non-Current Assets	1,125.0	989.8
TOTAL ASSETS	**1,964.3**	**1,844.8**
Current Liabilities	591.9	546.1
Long Term Liabilities	520.4	526.9
Total Liabilities	1,112.3	1,073.0
Equity	852.0	771.8
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	**1,964.3**	**1,844.8**

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

2025 CURRENT GUIDANCE

$M (unless otherwise noted)	2025 ORIGINAL GUIDANCE			2025 CURRENT GUIDANCE *		
	Low		High	Low		High
Sales	$2,118	-	$2,165	$2,110	-	$2,135
EBIT [1]	$192	-	$200	$171	-	$176
EBITDA [1]	$293	-	$301	$275	-	$279
Net Income [1]	$112	-	$118	$97	-	$101
Diluted EPS ($) [1]	$3.92	-	$4.15	$3.32	-	$3.46

*Based on current Tariff and FX rates

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

STRATEGIC GROWTH ENGINES

- Growing our sales by doubling our production capacity in Egypt, the only location with low Tariff of 10% and no duty
- Significantly growing our leading customers in 2026
- Growing loungewear /athleisure categories
- Driving growth in our brands segment led by Schiesser and Florence by Mills
- Strong financial position to support strategic M&A opportunities


THANK YOU
DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.