DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

Q1-2026 Results

Financial Review

May 2026 | Analyst Meeting



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 2026 שפורסם ביום 11 במאי 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-043601) ("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 2026, כמפורט בדוח רבעון 1.

Q1 2026 / AT A GLANCE

- **Record** Q1 sales of **$573.0M**, gross profit of **$238.8M** and EBIT of **$36.6M**[1]
- **Record** Q1 operating cash flow of **$27.9M**[2]
- Expected **$31.4M** Tariff **rebate**
- **$8M** dividend declared



1 Before one-time items 2 Excluding IFRS-16 impact

Q1 2026 / KEY ACHIEVEMENTS

Strong Sales & Profitability, Double Digit Growth

$573.0M
SALES
+15% YoY · +10% C$

$238.8M
GROSS PROFIT
+18% YoY

$36.6M
EBIT[1]
+12% YoY

41.7%
GROSS MARGIN
+110 BPS

$17.6M
NET INCOME[1]
Flat YoY

$27.9M
OPERATING CASH FLOW[2]
+$23.9M YoY

1 Before one-time items 2 Excluding IFRS-16 impact

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

Q1-2026 *Results*



SECTION 01 / 03

Q1 2026 / MARGIN BRIDGES

Gross Margin & EBITDA Margin Bridges

Gross Margin Bridge

Q1-2025 Gross Margin	40.6%

- ▲ Manufacturing optimization
- ▲ FX impact
- ▲ Freight
- ▼ Segment mix

Q1-2026 Gross Margin	(+110 BPS) 41.7%

EBITDA Margin Bridge

Q1-2025 EBITDA Margin[1]	8.1%

- ▼ SG&A — DTC expansion
- ▼ FX impact

Q1-2026 EBITDA Margin[1]	(-30 BPS) 7.8%

1 Excluding IFRS-16 impact

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

Q1-2026

Update by *segment*



SECTION 02 / 03

Q1 2026 / BY SEGMENT

Sales and EBIT by Segment

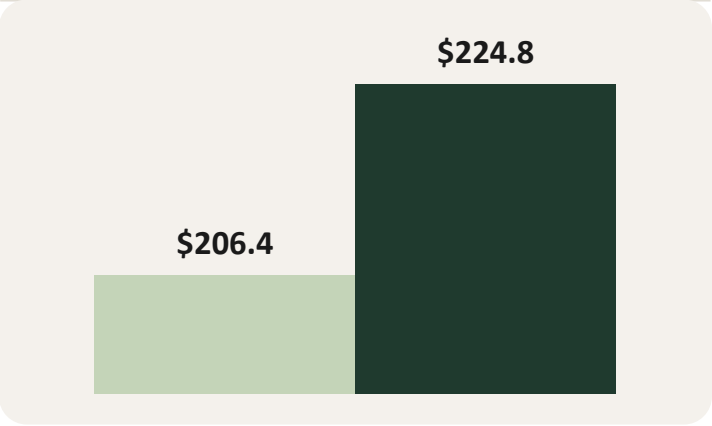
SEGMENT	Q1 2026 Sales	Q1 2025 Sales	YoY	YoY C$	Q1 2026 EBIT[1]	Q1 2025 EBIT[1]	YoY	Q1 2026 EBIT %[1]	Q1 2025 EBIT %[1]	YoY
Private Label	**224.8**	206.4	**+9%**	**+9%**	**27.3**	24.1	**+13%**	**12.1%**	11.7%	**+0.4%**
Brands	**183.7**	150.6	**+22%**	**+17%**	**6.2**	0.1	**++**	**3.4%**	0.1%	**+3.3%**
Delta Israel	**100.9**	87.3	**+16%**	**0%**	**8.0**	11.8	**-32%**	**7.9%**	13.5%	**-5.6%**
7 For All Mankind	**54.7**	50.2	**+9%**	**+5%**	**3.4**	2.0	**+75%**	**6.3%**	3.9%	**+2.4%**
Other	**13.4**	12.4	**+8%**	**+6%**	**-3.6**	-3.3		**-27.0%**	-26.4%	**-0.6%**
Intersegment	**-4.6**	-8.1								
Other adjustments					**-4.7**	-2.0				
TOTAL	**573.0**	**498.7**	**+15%**	**+10%**	**36.6**	**32.7**	**+12%**	**6.4%**	**6.6%**	**-0.2%**

[1] *Before one-time items.*

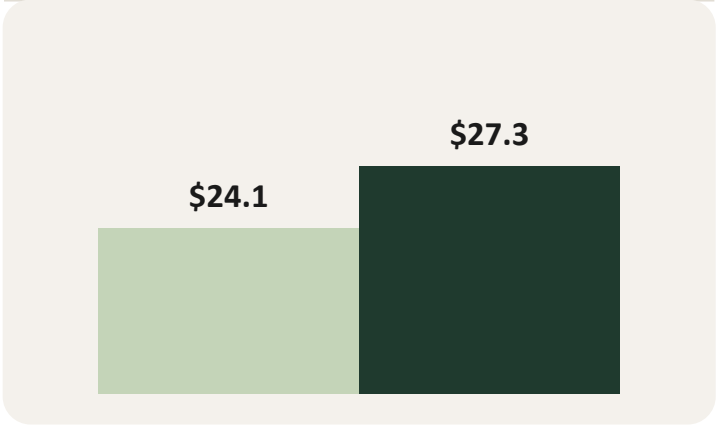
PRIVATE LABEL

Q1 Sales, Gross Profit and EBIT Records

SALES ($M) +9% YoY



EBIT ($M) +13% YoY

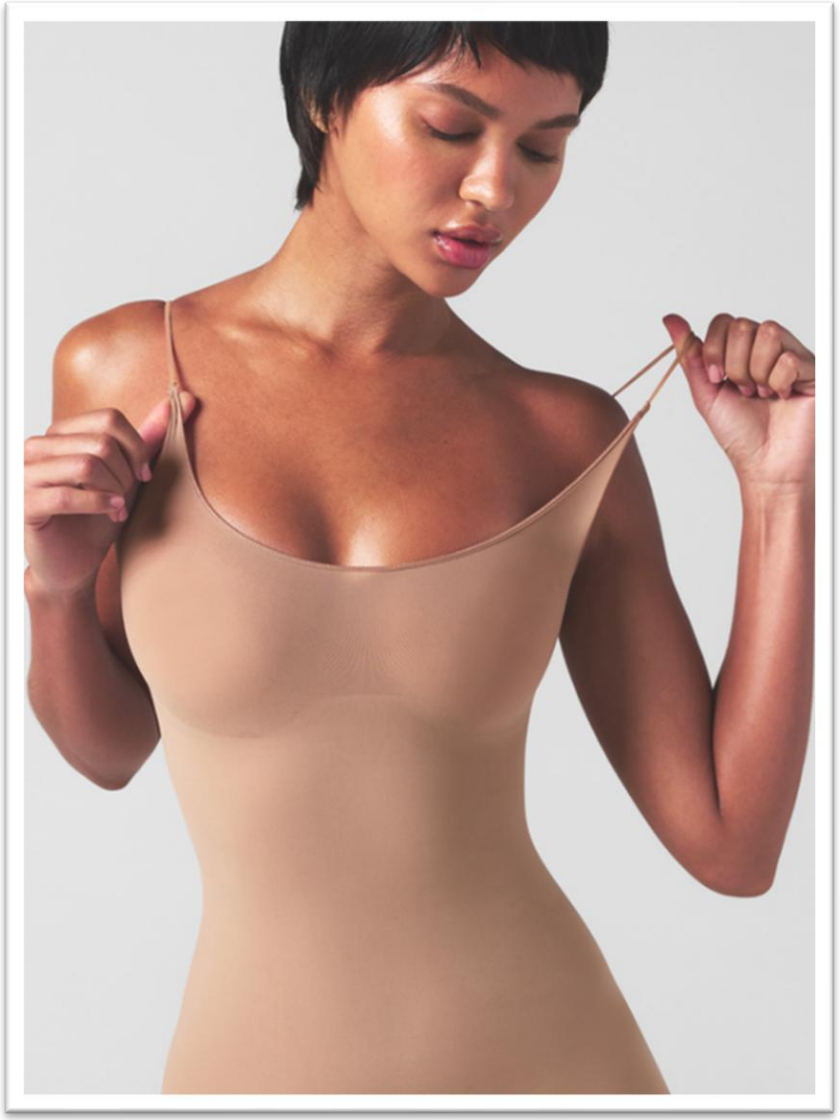


EBIT MARGIN

11.7% → **12.1%**

GROWTH INITIATIVES

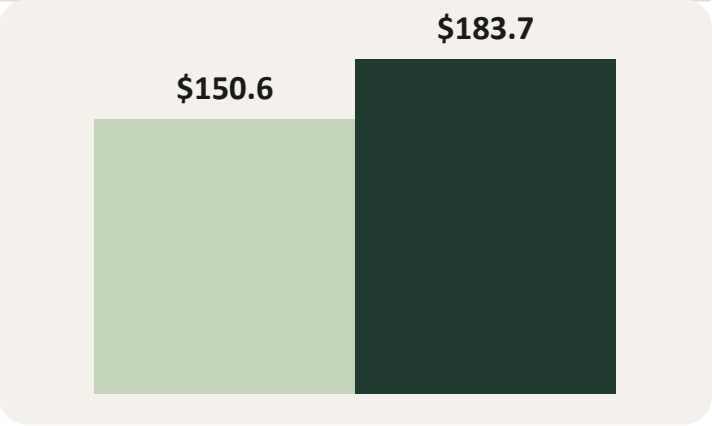
- Penetrating new categories with key strategic customers
- Drive efficiency across Southeast Asia operations
- Expand socks capacity across Egypt
- Continue to scale Egypt operations



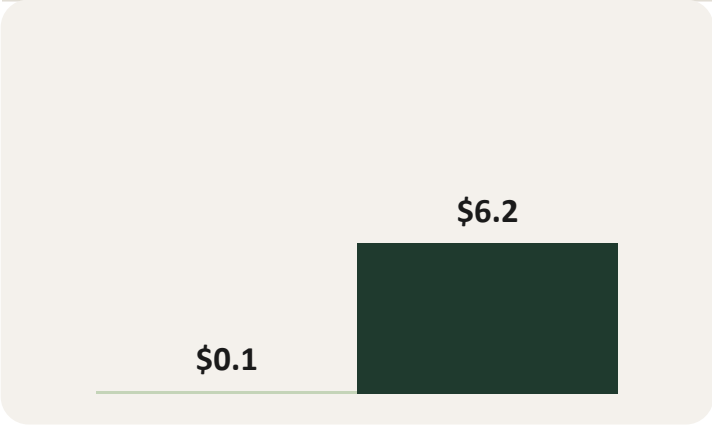
BRANDS

Q1 Sales and Gross Profit Records

SALES ($M) +22% YoY



EBIT ($M) +$6.1M YoY

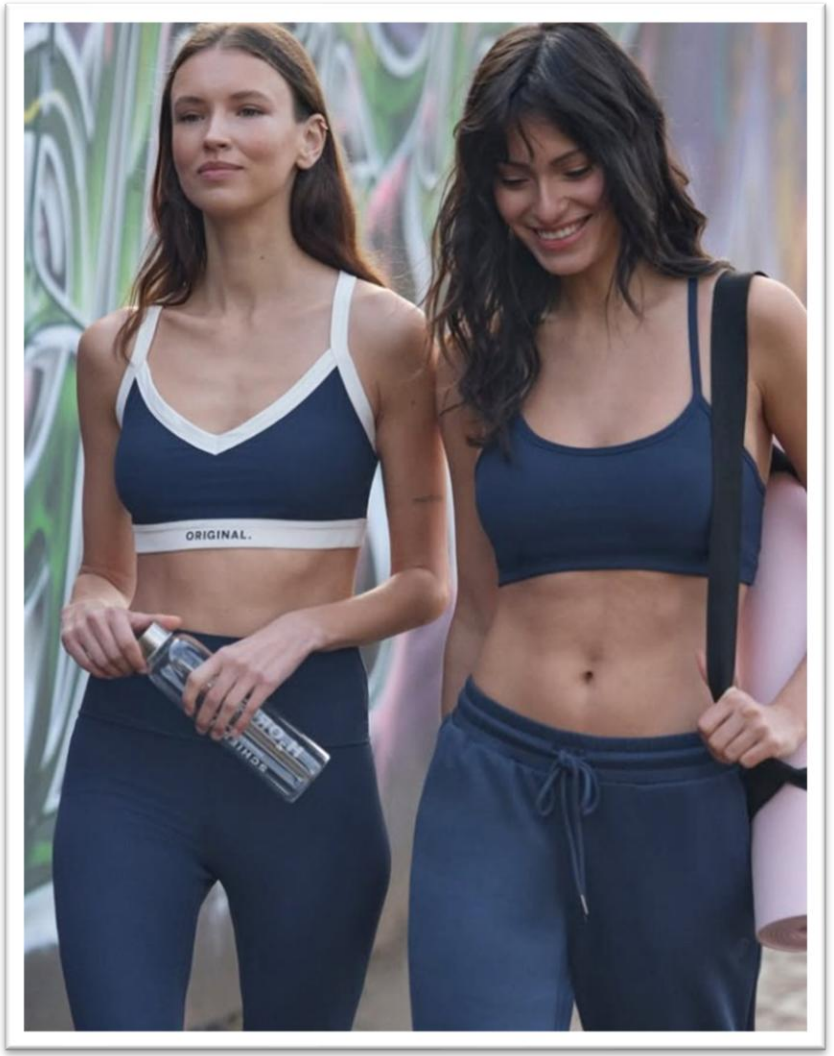


EBIT MARGIN

0.1% → **3.4%**

GROWTH INITIATIVES

- Grow loungewear & athleisure sales
- Improve gross margin and profitability
- Focus on delivering a 6% EBIT margin



DELTA ISRAEL

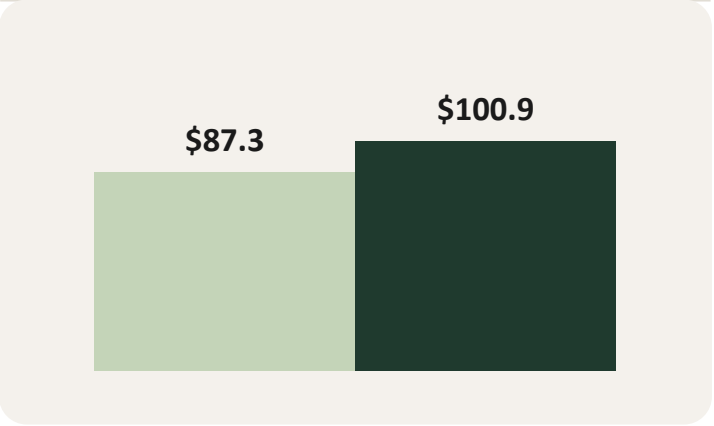
Solid Performance in a Challenging Market Environment

Impacted by Iran war and warm weather

SALES ($M)

+16% YoY

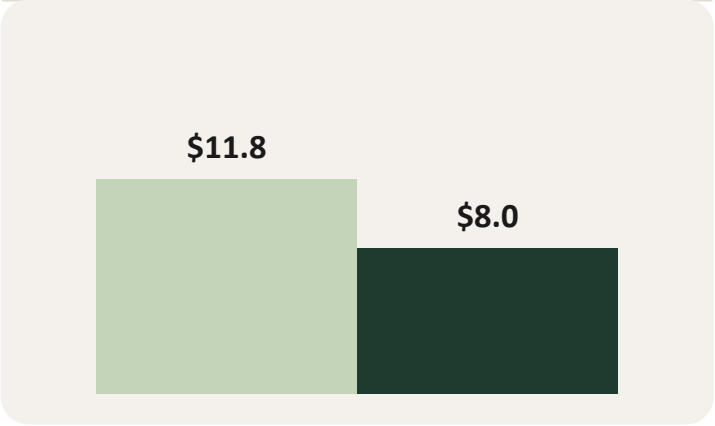
0% in NIS



EBIT ($M)

-32% YoY

-41% in NIS



Q1 2025 **Q1 2026**

EBIT MARGIN

13.5% → **7.9%**

GROWTH INITIATIVES

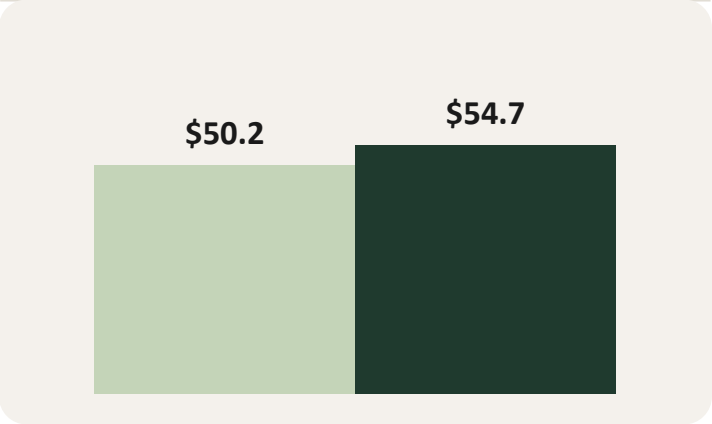
- April performance returned to normal levels
- BBW expansion in Germany is on track, with additional store openings planned
- Continue our expansion plan in Israel, open additional 16 stores in 2026



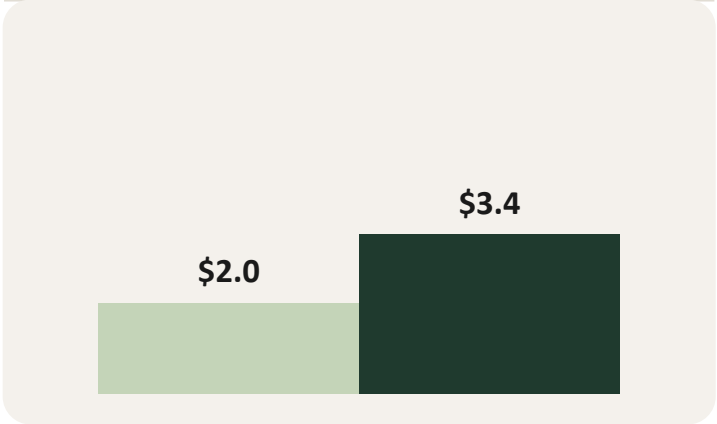
7FOR ALL MANKIND

Q1 Sales, Gross Profit and EBIT Records

SALES ($M) +9% YoY



EBIT ($M) +75% YoY



EBIT MARGIN

3.9% → **6.3%**



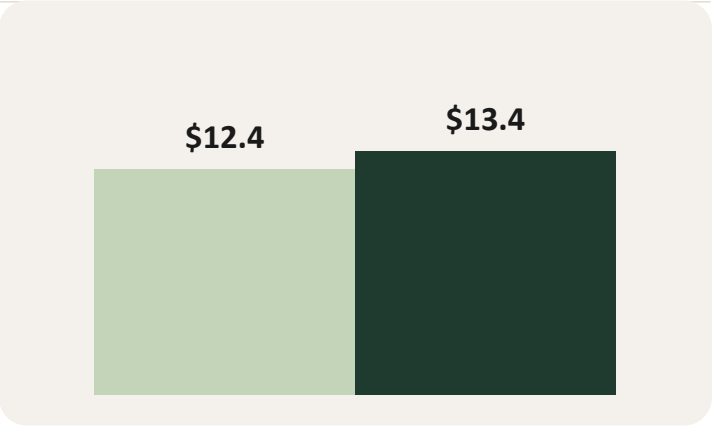
GROWTH INITIATIVES

- Accelerate growth through product innovation in denim and Ready-to-Wear
- Expand margins through premium brand elevation
- Invest in brand aspirational marketing to elevate look & feel

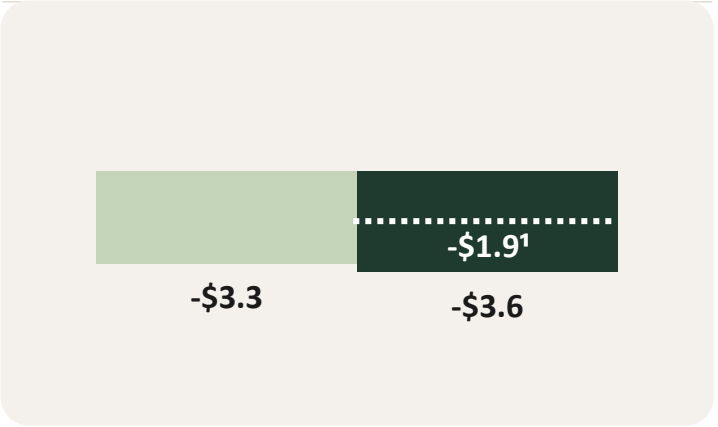
OTHERS

Organic Basics Expansion; Bare Necessities Optimization

SALES ($M) +8% YoY



EBIT ($M) -$0.3M YoY



EBIT MARGIN

-26.4% → **-27.0%**



GROWTH INITIATIVES

Bare Necessities

- Prioritize gross margin expansion through private label
- Upgrade platform to drive improved customer experience

Launch **Organic Basics** mobile app to increase customer retention and LTV

[1] EBIT excluding $1.7M one-time impact related to unexpected warehouse closure

Q1 2026 / STRONG FINANCIAL POSITION

Balance Sheet Built for Growth

$123.9M
CASH BALANCE
Incl. restricted cash

$199.7M
NET DEBT
Excl. IFRS-16

0.9x
NET DEBT / ADJ. EBITDA
Excl. IFRS-16

$906.8M
EQUITY
42% of total Balance Sheet

$21.7M
CAPEX

-$17.7M
INVENTORY REDUCTION YoY

($M)	Mar 31, 2026	Mar 31, 2025	YoY
Cash Portfolio	123.9	91.9	+35%
Inventory	440.4	458.1	-4%
Other Current Assets	285.3	273.9	+4%
Current Assets	849.5	823.9	+3%
Non-Current Assets	1,295.4	1,075.7	+20%
TOTAL ASSETS	**2,144.9**	**1,899.6**	+13%
Current Liabilities	653.6	578.8	+13%
Long Term Liabilities	584.5	503.1	+16%
Total Liabilities	**1,238.1**	1,081.9	+14%
Equity	**906.8**	817.7	+11%
LIABILITIES & EQUITY	**2,144.9**	**1,899.6**	+13%

OUTLOOK / 2026 GUIDANCE

Following a Strong Start to the Year, We are Reaffirming our 2026 Guidance

$M (unless noted)	2025 Actual	2026 Low Guidance	2026 High Guidance	Low vs. 2025	High vs. 2025
Sales	$2,118.9	**$2,294**	**$2,328**	**+8%**	**+10%**
EBIT[1]	$174.2	**$204**	**$212**	**+17%**	**+22%**
EBITDA[1]	$282.8	**$324**	**$332**	**+14%**	**+17%**
Net Income[1]	$102.6	**$116**	**$123**	**+13%**	**+19%**
Diluted EPS ($)[1]	$3.55	**$4.00**	**$4.23**	**+13%**	**+19%**

2026 guidance based on ex-rate of USD/NIS 3.00 · EUR/USD 1.15

[1] Before one-time items, includes IFRS-16 impact.

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

THE ROAD AHEAD

Growth *strategies & outlook*



SECTION 03 / 03

OUTLOOK / OPPORTUNITIES

Paths to Accelerated Growth

01 Brands Profitability

Improve segment profitability through increased margin & reduced inventory.

02 Egypt Manufacturing Edge

Gain market share supported by our Egypt facilities with duty-free access.

03 Acquisition Integration

Leverage Delta's infrastructure to accelerate Daily Drills' growth.

04 Loungewear & Athleisure

Grow these categories across both private label and brands segments.

05 Automated Distribution

Reduce costs once US automated distribution center opens in H2 2026.

06 Strategic Acquisitions

Continue evaluating opportunities to strengthen the brand portfolio.

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

Thank you

