



DELTA GALIL INDUSTRIES

2025 Results

Q4 & Full Year Financial Review

February 2026 | Analyst Meeting



DELTA GALIL INDUSTRIES

2025 Results

Q4 & Full Year Financial Review

February 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 והמיידיים שפרסמה החברה (ובכלל זה, הדוח הרבעוני לרבעון רביעי 2025 שפורסם ביום 17 בפברואר 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-015682) ("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 נגדי 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, קורא מצגת זו מזהרים, 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 2025, כמפורט בדוח רבעון 4.

2025 KEY ACHIEVEMENTS

\$2,118.9M

RECORD SALES

+4% YoY¹

42.5%

RECORD GROSS MARGIN

+60 BPS

\$174.2M

EBIT²

-5% YoY

\$102.6M

NET INCOME²

-5% YoY

\$131.8M

OPERATING
CASH FLOW

Excl. IFRS-16

**Outperformed
Guidance**

Across major
financial parameters

¹Sales +1% on C\$ | ²Before one-time items

A woman with blonde hair, wearing a yellow sleeveless top and matching shorts, is leaning on a metal railing. She is looking towards the camera. In the background, there is a body of water, a sandy beach, and some buildings on a hillside under a clear sky.

2025 Overview

*Highlights from a
record-breaking year*

- **Innovative WMT supplier** recognized for quality & innovation
- **Substantial Nike growth** leveraging expanded Egypt footprint
- **Record year for 7 For All Mankind** sales & profit at all-time high
- **Daily Drills acquisition** launch into the growing loungewear category
- **Tariff exposure mitigated** to one-time effect of ~\$25M
- **Two automated DCs** operational starting H2-2026
- **Millie Bobby Brown brand** launched in Walmart
- **Bath & Body Works license** agreement in Europe
- **\$34M dividend declared** for 2025



Q4-2025

Results

Q4-2025: Strong Sales & Gross Profit

EBIT impacted by external headwinds incl. tariff pressures (~\$12M)

\$611.1M

Sales

+2%¹

+27%

Owned Website Sales²

12 consecutive QTRs of double-digit growth

+15% DTC Sales

Retail & Digital²

43.1%

Gross Margin

+140 BPS

\$69.9M

EBITDA³

-3%

\$89.5M

Operating Cashflow³

+\$25.1M YoY

Notes: ¹Sales -2% on C\$. ²Website sales & DTC excl. Bare Necessities. ³Before one-time items, excl. IFRS-16.

Gross Margin & EBITDA Margin Bridges

Gross Margin Bridge

Q4-2024 Gross Margin	41.7%
FX Impact	▲
Segment Mix	▲
Freight	▲
Manufacturing Optimization	▲
U.S. Tariff Impact	▼
Q4-2025 Gross Margin	43.1% (+140 BPS)



EBITDA Margin Bridge

Q4-2024 EBITDA Margin*	12.1%
SG&A	
Retail Expansion	▼
FX Impact	▼
Q4-2025 EBITDA Margin*	11.4% (-70 BPS)



*Excluding IFRS-16 Impact

2025 Guidance vs. Actual

Outperformed guidance across major financial metrics

(\$M)	2025 Guidance Low	2025 Guidance High	2025 Actual	vs. Guidance
Sales	\$2,110.0	\$2,135.0	\$2,118.9	✓
EBIT ¹	\$171.0	\$176.0	\$174.2	✓
EBITDA ¹	\$275.0	\$279.0	\$282.8	⌆
Net Income ¹	\$97.0	\$101.0	\$102.6	⌆
Diluted EPS (\$) ¹	\$3.32	\$3.46	\$3.55	⌆

¹Before one-time items, includes IFRS-16 impact

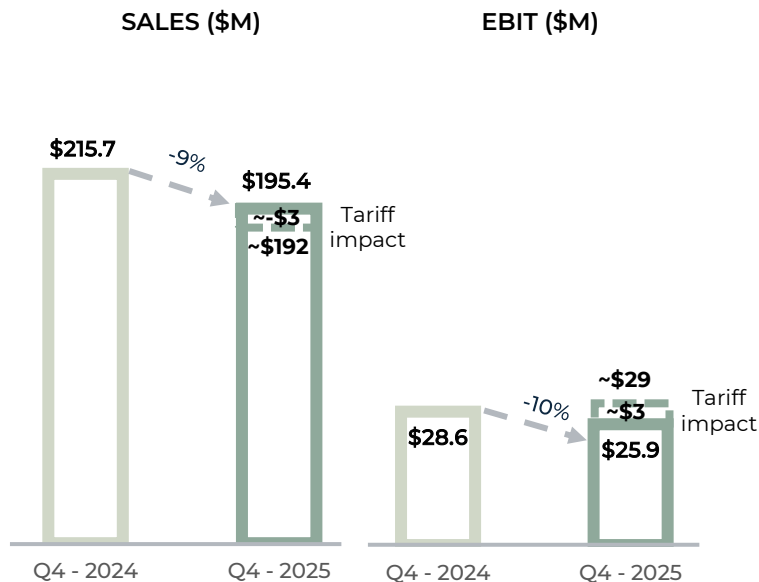


Q4-2025

Update by Segment

Private Label Q4

Strong Backlog for 2026 (+~20% vs. LY)



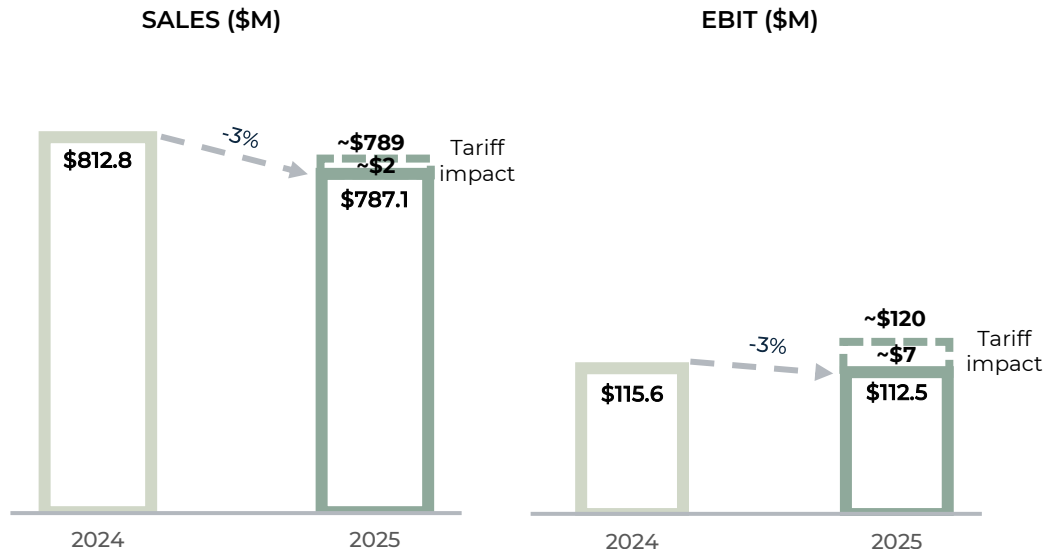
Growth initiatives

- ✓ Streamlining efficiencies in Southeast Asia footprint
- ✓ Doubling production in Egypt to support increasing market share
- ✓ Expanding socks capacity in Egypt and Vietnam
- ✓ Scaling seamless production in Egypt



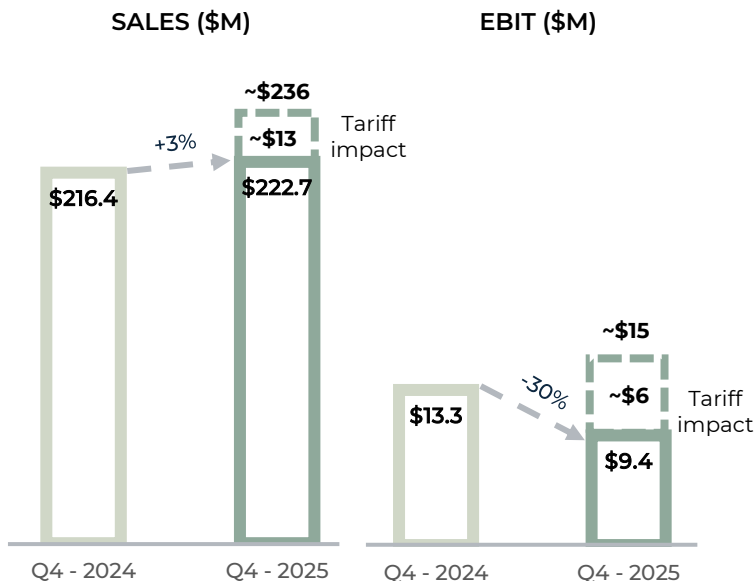
Private Label 2025

Strong Backlog for 2026 (+~20% vs. LY)



Brands Q4

Sales & profitability impacted by tariff effects and retail expansion costs



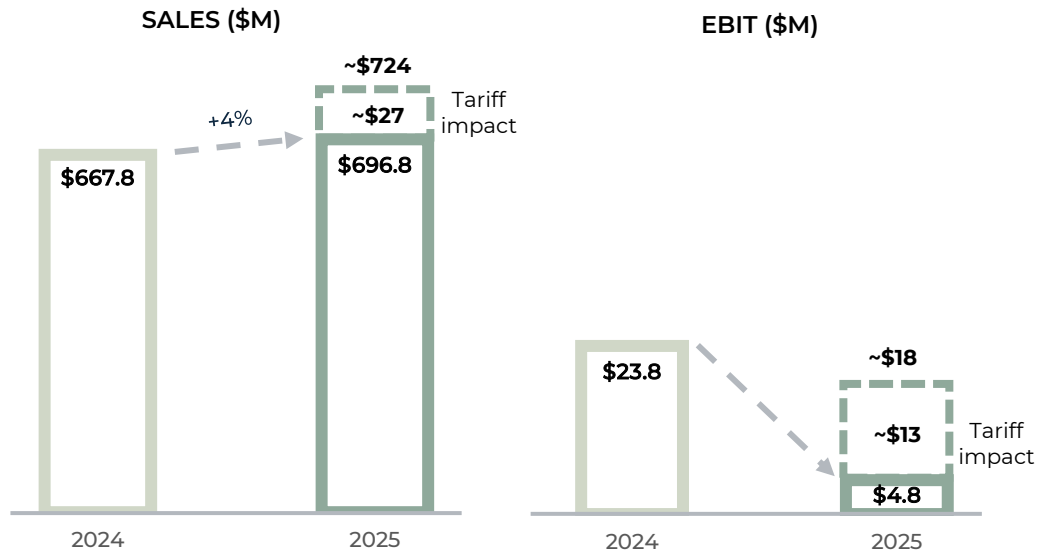
Growth initiatives

- ✓ Strategic acquisition of Daily Drills - a loungewear growth engine
- ✓ Launching Millie Bobby Brown with Walmart
- ✓ Driving global revenue via continued growth of adidas, Passionata and RLC
- ✓ Accelerating e-commerce growth through enhanced platforms
- ✓ Scaling Schiesser's DTC business across key European markets



Brands 2025

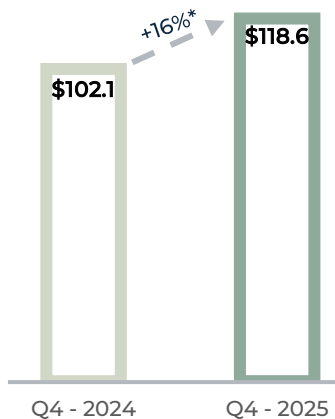
Sales & profitability impacted by tariff effects and retail expansion costs



Delta Israel Q4

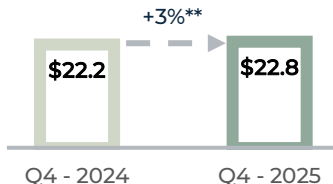
Strong financial performance driven by all brands portfolio

SALES (\$M)



* +2% in NIS

EBIT (\$M)



** -10% in NIS

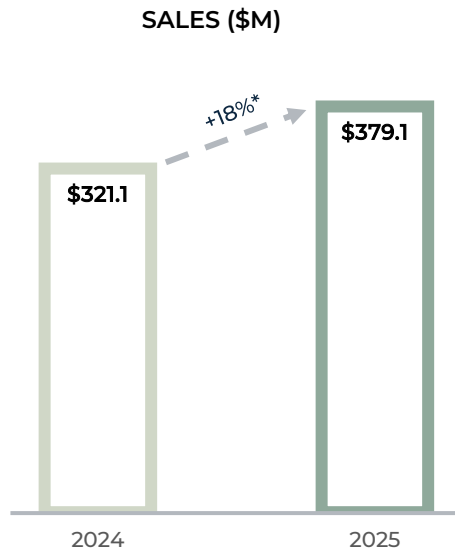
Growth initiatives

- ✓ Accelerating growth in licensed brands
- ✓ Launched BBW website in Europe in January 2026 and 5 store leases signed in Germany for 2026
- ✓ Investing strategically in a robotic logistics center for scalable growth



Delta Israel 2025

Strong financial performance driven by all brands portfolio



* +9% in NIS

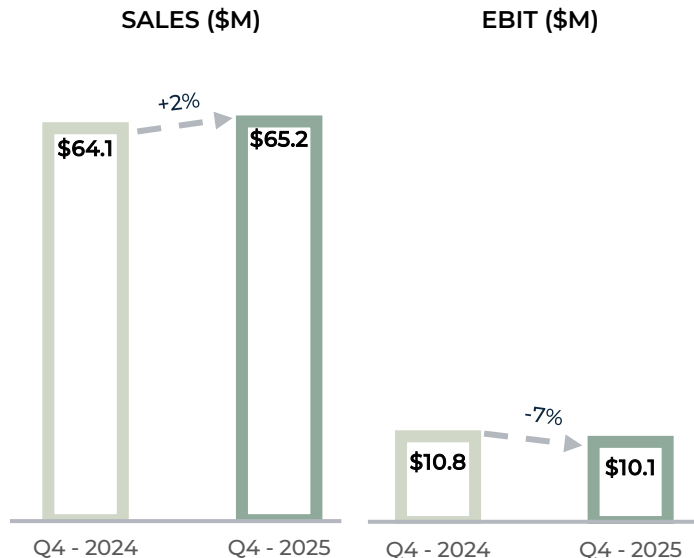


** -5% in NIS



7 For All Mankind Q4

Continuing strong momentum - Full-Year 2025 Sales & Profit at All-Time Record



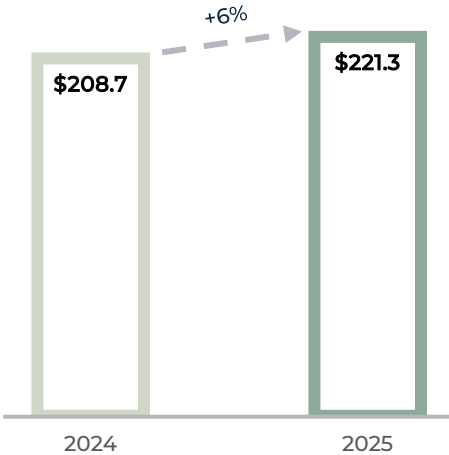
Growth initiatives

- ✓ Accelerate growth through product innovation in denim and Ready-to-Wear
- ✓ Improve margins via global sourcing and streamlined organizational structures
- ✓ Making our debut at NY Fashion Week with a first-ever runway show

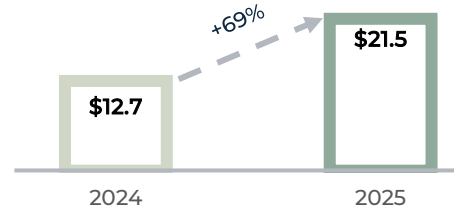


7 For All Mankind 2025

SALES (\$M)



EBIT (\$M)



InStyle

THE BEST DESIGNER
LOOKS FROM NYFW
F/W 2026

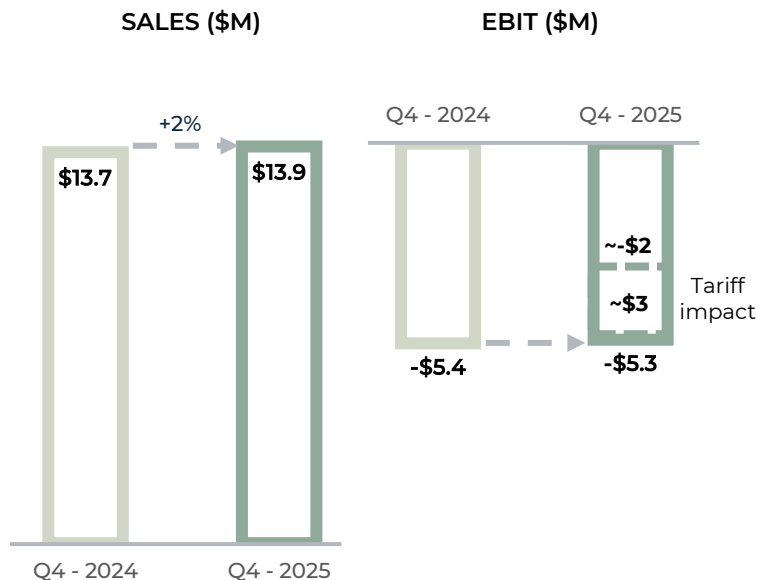


A silhouette of a woman walking away from the camera towards a bright light source, creating a strong backlight effect. She is carrying a bag. The scene is dark, with the light source creating a bright vertical band in the background. The text '7 FOR ALL MANKIND' is overlaid in a white, serif font.

7 FOR ALL MANKIND

Others Q4

Improved results were offset by one-time tariff impact



Growth initiatives

ORGANIC BASICS

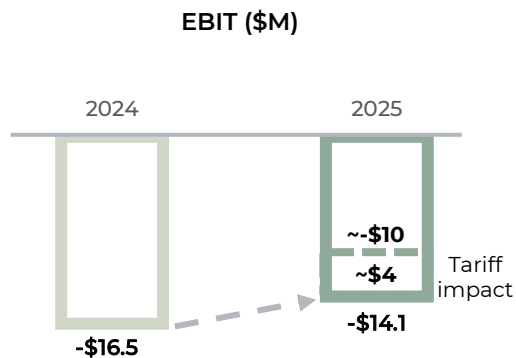
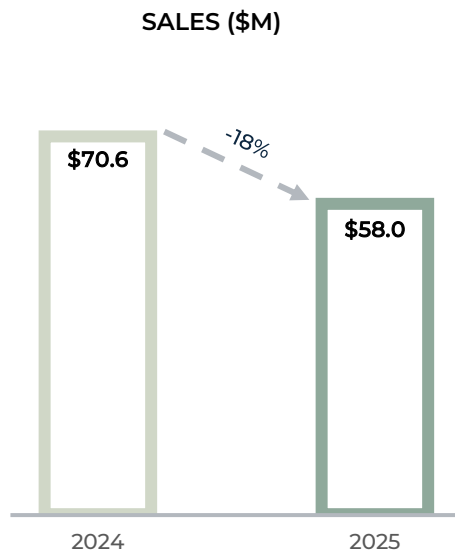
- ✓ Strong growth of +29%; continue global expansion

BARE NECESSITIES

- ✓ Maximize marketing effectiveness by improving ROI and optimizing spend
- ✓ Prioritizing gross margin expansion through private label
- ✓ Upgraded platform driving improved customer experience
- ✓ One time Tariff impact of ~\$3M



Others 2025



Strong Financial Position

\$135.8M

Cash Balance

Incl. restricted cash

\$195.9M

Net Debt

Excl. IFRS-16

0.9x

Net Debt / Adj. EBITDA

Excl. IFRS-16

\$108.6M

CAPEX 2025

\$903.6M

Record Equity

(\$M)	Dec 31, 2025	Dec 31, 2024
Cash Portfolio	135.8	121.8
Inventory	430.3	400.5
Other Current Assets	294.6	332.7
Current Assets	860.7	855.1
Non-Current Assets	1,218.3	1,025.2
Total Assets	2,079.0	1,880.3
Current Liabilities	644.2	571.9
Long Term Liabilities	531.2	504.8
Total Liabilities	1,175.4	1,076.7
Equity	903.6	803.6
Total Liabilities & Equity	2,079.0	1,880.3



Growth

Strategies & Outlook

Where AI Hits Us.

EVERYWHERE.

01

DESIGN & PLANNING

Trend forecasting
Digital sampling
Fewer dead styles

02

MARKETING & SALES

Personalization at scale
40% more revenue
AI-driven discovery

03

CRM & CUSTOMER

Clienteling & Chatbots
Churn prediction
Virtual try-ons

04

AR / AP & FINANCE

Invoice automation
Collections AI
Cash flow forecasting

2026 Brands Segment Outlook

*Key brand initiatives
driving growth in 2026*

Polo Ralph Lauren

Doubling the business with expanded product range and distribution

POLO
RALPH LAUREN

Millie Bobby Brown

Launching across RTW, Intimates & Sleepwear in Walmart

florence
by mills

Daily Drills

Accelerating growth in newly acquired loungewear brand

DAILY
DRILLS

Schiesser DTC

Scaling direct-to-consumer with double digit EBIT target

SCHIESSER
NATÜRLICH. ZEITGEIST. SEIT 1875

Eminence & Passionata

Increasing sales and margins across European markets

Eminence PASSIONATA

US Brands

Improving profitability through optimized sourcing strategy

2026 Growth Opportunities



Egypt Production Expansion

Gain market share by doubling production in Egypt facilities (duty free, 10% tariff)



Manufacturing Profitability

Continuously improving operational efficiency across all manufacturing sites



Loungewear & Athleisure Growth

Expand in these categories across private label and brands segments



Automated Distribution Centers

Reduce logistics costs; operational by H2-2026



Strategic Acquisitions

Evaluating potential opportunities to accelerate growth

Three-Year Financial Goals

8-10%

Annual Sales
Growth

45%

Gross Margin
Target

12.5%

EBITDA
Margin*

*Excluding IFRS-16 Impact

2026 Guidance

\$M (unless noted)	2025 Actual	2026 Low Guidance	2026 High Guidance	Low Guidance vs. 2025	High Guidance 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%

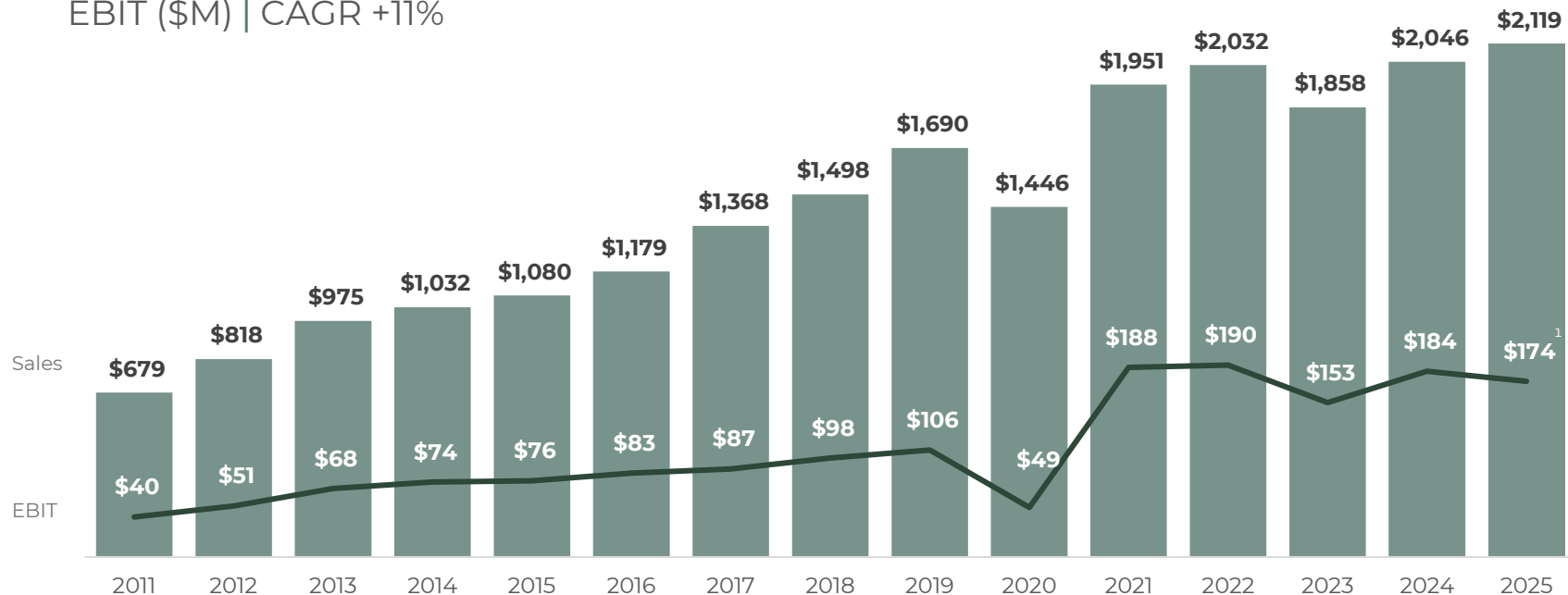
2026 guidance based on ex-rate of USD/NIS 3.15 | EUR/USD 1.15

¹Before one-time items, includes IFRS-16 impact

Strong Track Record of Financial Performance

Sales (\$M) | CAGR +8%

EBIT (\$M) | CAGR +11%



¹ EBIT excluding Tariff impact at \$199M (CAGR +12%)

A photograph of three people from behind, standing on a wooden deck and looking out at a beach and ocean. The person on the left has long dark hair and wears a light blue t-shirt. The person in the middle has long dark hair and wears a light beige t-shirt. The person on the right has long blonde hair and wears a dark brown t-shirt. All three shirts have a small green rectangular patch on the back with the words 'DAILY DRILLS' in white. The background shows a sandy beach, waves, and a clear sky.

Thank You

DELTA GALIL INDUSTRIES LTD.

Q4-2025 & Full Year 2025 Results | February 2026