DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

# Q2 2026 *Results*

## FINANCIAL REVIEW

August 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 שני 2026 שפורסם ביום 4 באוגוסט 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-073488) ("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 2026, כמפורט בדוח רבעון 2.**

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

# Record Quarter Across Key Metrics

- **Record** Q2 sales, gross profit and gross margin
- **Double-digit** growth in all profitability indicators
- Continued improvement in our **Branded segment profitability**
- **Strong performance of Delta Israel segment**
- **$33M tariff refund** received in cash in Q2
- Strong Q2 operating cash flow of **$56.8M[1]**
- **Net debt[1] down to $170.4M; Net debt / EBITDA[1] 0.7x**
- **$8M** dividend declared



*[1]Excluding IFRS-16 impact*

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

# Q2 2026 Results



SECTION 01 / 04

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

# Q2 2026 / KEY ACHIEVEMENTS

## Record Q2 Results, With Strong Double-Digit Growth in All Our Profitability Parameters

| | SALES | GROSS MARGIN | EBIT[1] | NET PROFIT[1] |
|---|---|---|---|---|
| REPORTED | $511.6M<br>+9% YoY · +5% C$ | 49.5%<br>+670 bps | $54.6M<br>+76% YoY | $34.4M<br>+106% YoY |
| EXCLUDING TARIFF REFUND | $522.6M<br>+11% YoY · +7% C$ | 45.2%<br>+240 bps | $37.9M<br>+22% YoY | $21.3M<br>+27% YoY |

[1]*Before one-time items*

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

# Q2 2026 vs. Q2 2025 / TARIFF IMPACT

## Record Q2 Results, With Strong Double-Digit Growth in All Our Profitability Parameters

| | Q2 2026 | | | Q2 2025 | Variance | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| $M | Reported | Tariff Refund | Excl. Tariff Refund | Reported | vs. Reported | vs. Excl. Tariff Refund |
| Sales | 511.6 | (11.0) | 522.6 | 470.1 | +9% | **+11%** |
| Gross Profit | 253.2 | 16.8 | 236.4 | 201.3 | +26% | **+17%** |
| EBIT (BOT) | 54.6 | 16.8 | 37.9 | 31.0 | +76% | **+22%** |
| Net Income (BOT) | 34.4 | 13.1 | 21.3 | 16.7 | +106% | **+27%** |
| Operating CF[1] | 56.8 | 33.0 | 23.8 | 13.0 | +336% | **+83%** |

[1] *Excluding IFRS-16 impact.*

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

# Q2 2026 vs. Q2 2025 / Gross Margin & EBITDA Margin Bridges

## Gross Margin Bridge

| | | |
|---|---|---|
| **Q2-2025 Gross Margin** | | **42.8%** |
| ▲ Manufacturing optimization | | |
| ▲ Segment mix | | |
| ▲ FX impact | | |
| **Q2-2026 Gross Margin before Tariff refund** | (+240 BPS) | **45.2%** |
| ▲ Tariff refund | | |
| **Q2-2026 Gross Margin** | (+670 BPS) | **49.5%** |

## EBITDA Margin Bridge

| | | |
|---|---|---|
| **Q2-2025 EBITDA Margin[1]** | | **8.3%** |
| ▲ Business expansion | | |
| ▼ FX impact | | |
| **Q2-2026 EBITDA before Tariff refund** | (+50 BPS) | **8.8%** |
| ▲ Tariff refund | | |
| **Q2-2026 EBITDA Margin[1]** | (+390 BPS) | **12.2%** |

*[1]Excluding IFRS-16 impact.*

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

# Update by Segment



SECTION 02 / 04

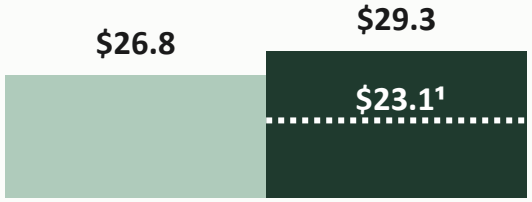
# PRIVATE LABEL

## Strong sales performance led by strategic customers

SALES ($M) **-2% YoY**




EBIT ($M) **+9% YoY**



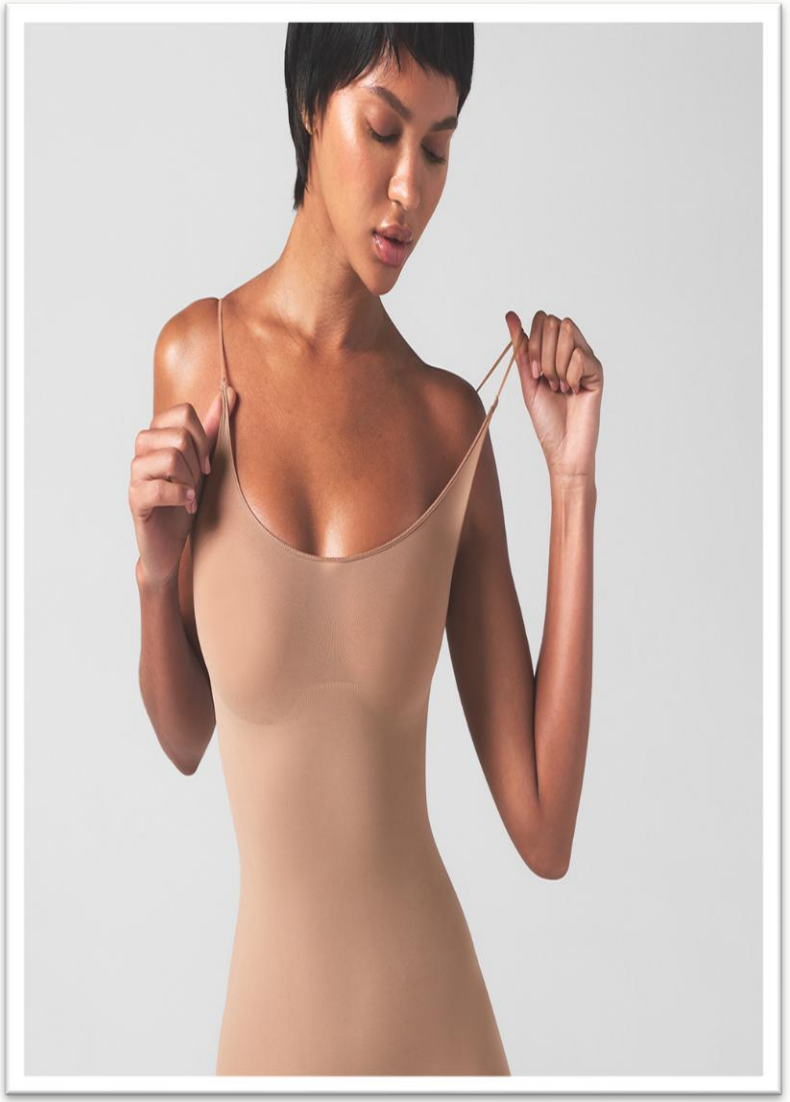

EBIT MARGIN

14.4% → **15.9%**

**(11.8% excluding Tariff refund)**

### GROWTH INITIATIVES

- Expanding into new categories with key strategic customers
- Driving efficiency across Southeast Asia operations
- Strengthening relationships with key brands while adding new strategic customers

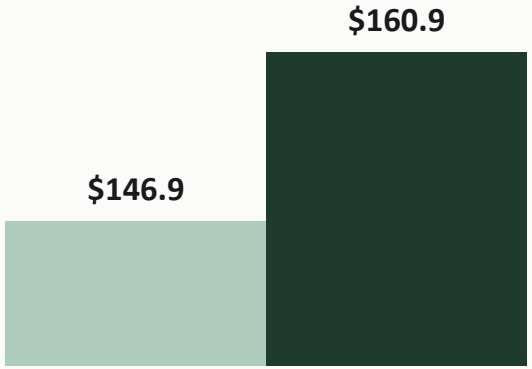


*¹Sales and EBIT excluding tariff refund*

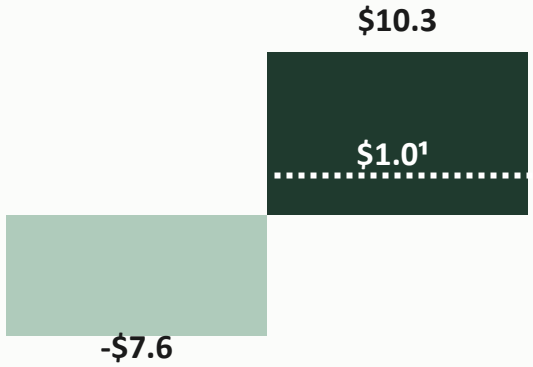
# BRANDS

## Continuing Growth and Profitability Improvement

SALES ($M) +9% YoY




EBIT ($M) +$18M YoY




EBIT MARGIN

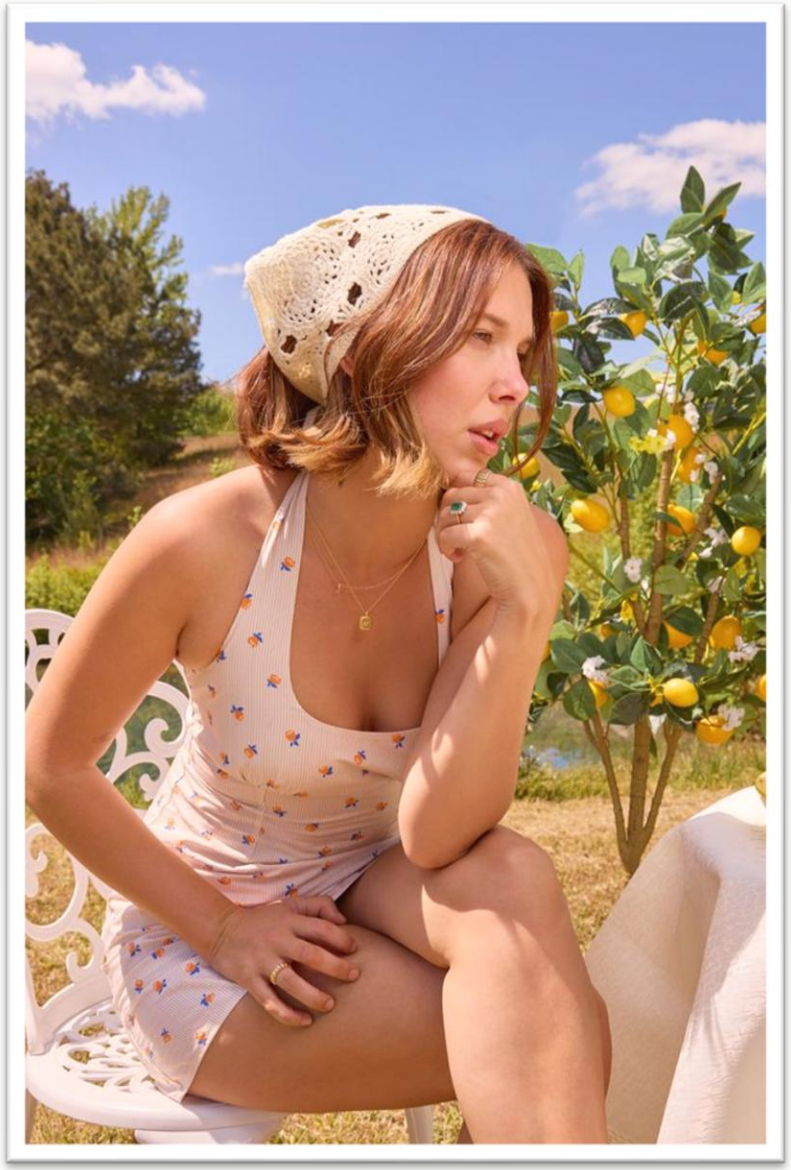
-5.2% → **6.4%**

**(0.6% excluding Tariff refund)**

### GROWTH INITIATIVES

- Expanding portfolio through existing and new licenses
- Growing sales in loungewear and athleisure
- Focus on delivering a 6% EBIT margin

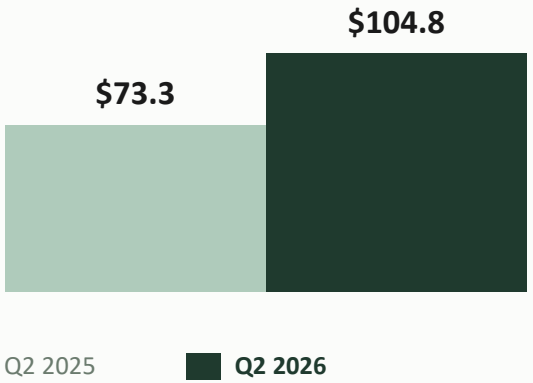
*[1]EBIT excluding tariff refund*



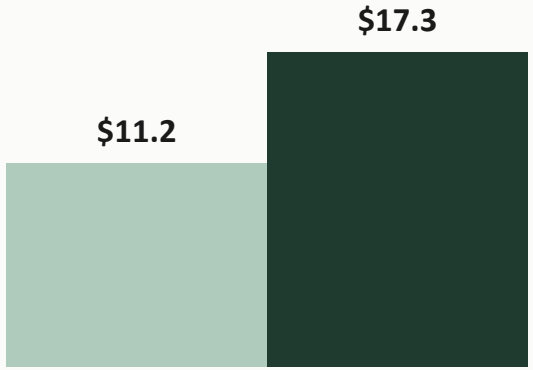
# DELTA ISRAEL

## Q2 Record Sales, Gross Profit and EBIT

**SALES ($M)** **+43% YoY**
*+18% in NIS*




**EBIT ($M)** **+55% YoY**
*+28% in NIS*




**EBIT MARGIN**
15.3% → **16.5%**



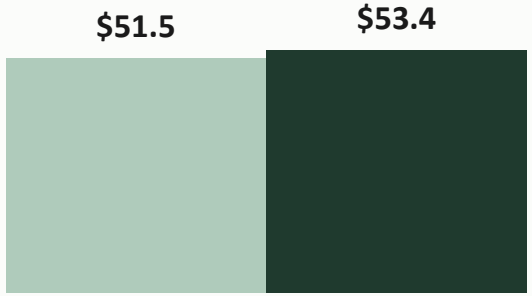
### GROWTH INITIATIVES

- Strategic focus on developing the leisure category, while expanding the lifestyle and NOS collections
- Continue our international licenses expansion in Israel with strong performance
- BBW expansion in Germany on track, with additional 2 stores planned in 2026

# 7 FOR ALL MANKIND

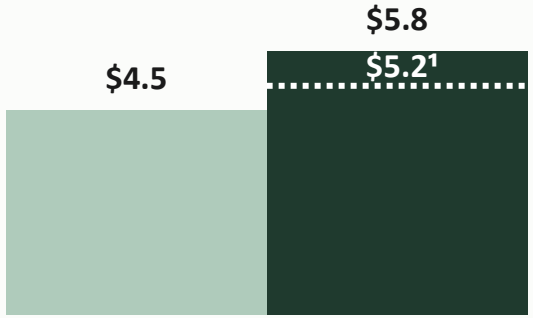
## Strong Performance With a Record Q2 in Gross Profit

SALES ($M) **+4% YoY**




Q2 2025 **Q2 2026**

EBIT ($M) **+29% YoY**




EBIT MARGIN

8.7% → **10.8%**

**(9.8% excluding Tariff refund)**

### GROWTH INITIATIVES

- Driving global flagship stores expansion to elevate the in-store customer experience and fuel accelerated Ready-to-Wear growth
- Invest in brand aspirational marketing to elevate look & feel
- Brand elevation via first-ever NYFW runway show



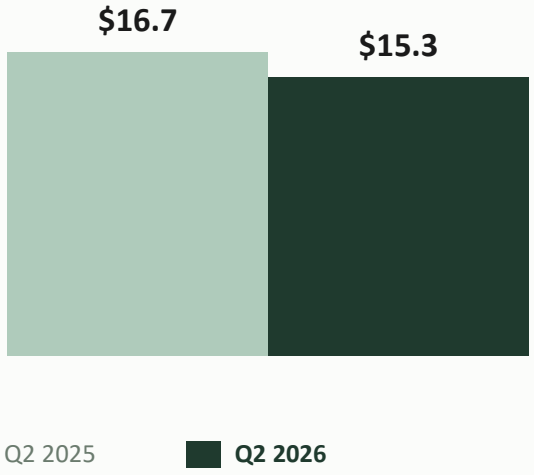
*[1]EBIT excluding tariff refund*

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

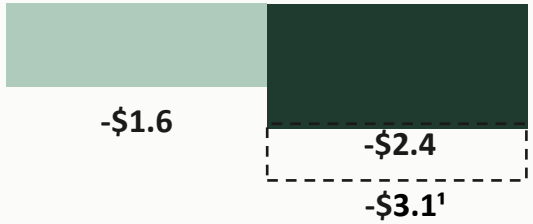
# OTHERS

## Organic Basics Expansion; Bare Necessities Optimization

SALES ($M) **-8% YoY**



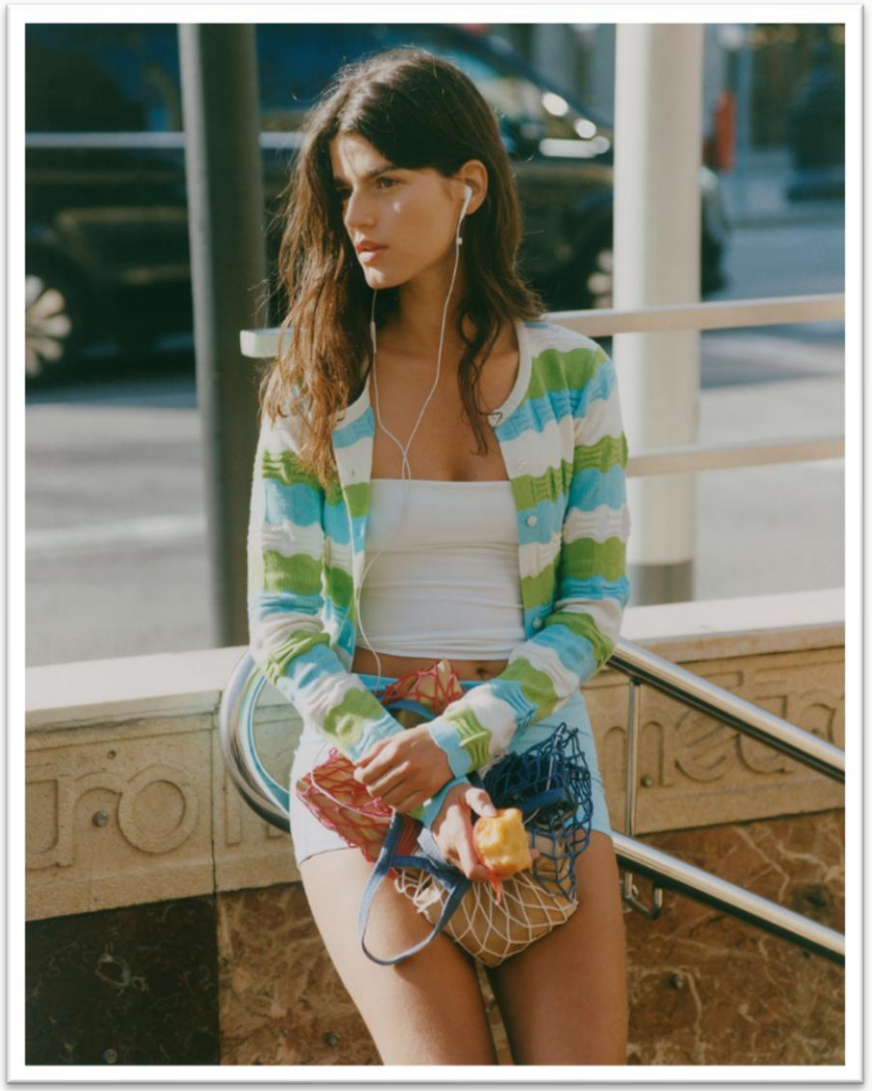

EBIT ($M) **-$0.8M YoY**




EBIT MARGIN

-9.6% → **-15.7%**

**(-20.6% excluding Tariff refund)**



### GROWTH INITIATIVES

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

**Bare Necessities**

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

*¹ EBIT excluding tariff refund.*
*EBIT Including $0.6M one-time impact related to unexpected warehouse closure*

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

# YTD-2026 Results



SECTION 03 / 04

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

# YTD 2026 / KEY ACHIEVEMENTS

## Strong YTD Results, With Improvements in All Our Main Financial Parameters

| | SALES | GROSS MARGIN | EBIT[1] | OPERATING CF[2] |
|---|---|---|---|---|
| REPORTED | $1,084.6M<br>+12% YoY · +7% C$ | 45.4%<br>+370 bps | $91.2M<br>+43% YoY | $84.7M<br>+$67.6M YoY |
| EXCLUDING TARIFF REFUND | $1,095.6M<br>+13% YoY · +8% C$ | 43.4%<br>+170 bps | $74.5M<br>+17% YoY | $51.7M<br>+$34.6M YoY |

[1]*Before one-time items* [2]*Excluding IFRS-16 impact*

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

# STRONG FINANCIAL POSITION

## Balance Sheet Built for Growth

**CASH BALANCE**
**$122.9M**
*Incl. restricted cash*

**NET DEBT**
**$170.4M**
*Excl. IFRS-16*

**NET DEBT / ADJ. EBITDA**
**0.7x**
*Excl. IFRS-16*

**INVENTORY REDUCTION YoY**
**-$33.7M**

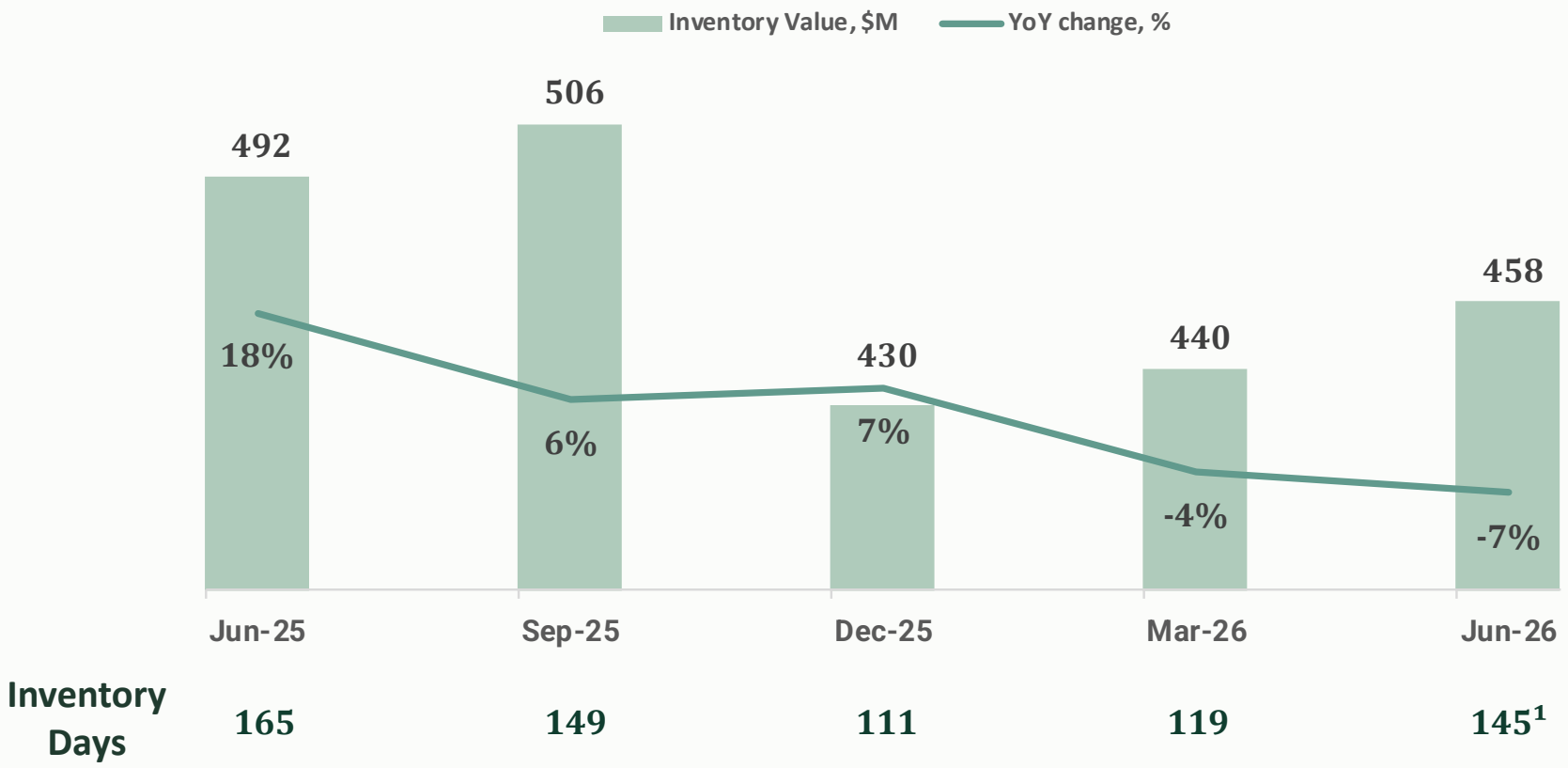
| ($M) | June 30, 2026 | June 30, 2025 | YoY |
|---|---|---|---|
| Cash Portfolio | 122.9 | 90.2 | +36% |
| Inventory | 458.1 | 491.8 | -7% |
| Other Current Assets | 260.4 | 257.3 | +1% |
| Current Assets | 841.4 | 839.3 | 0% |
| Non-Current Assets | 1,318.1 | 1,125.0 | +17% |
| **TOTAL ASSETS** | **2,159.5** | **1,964.3** | **+10%** |
| Current Liabilities | 637.0 | 591.9 | +8% |
| Long Term Liabilities | 584.2 | 520.4 | +12% |
| Total Liabilities | 1,221.2 | 1,112.3 | +10% |
| Equity | 938.3 | 852.0 | +10% |
| **LIABILITIES & EQUITY** | **2,159.5** | **1,964.3** | **+10%** |

*Numbers are rounded.*

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

# INVENTORY TREND

## Inventory Optimization and Reduction




| | Jun-25 | Sep-25 | Dec-25 | Mar-26 | Jun-26 |
|---|---|---|---|---|---|
| Inventory Days | 165 | 149 | 111 | 119 | 145[1] |

[1]*Excluding tariff refund*



DELTA GALIL INDUSTRIES LTD.

# 2026 GUIDANCE

## Following a Strong Start to the Year, Reaffirming 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 exchange rate of USD/NIS 3.00 · EUR/USD 1.15*

*[1]Before one-time items and tariff refund, includes IFRS-16 impact*

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

# Growth Strategies & Outlook



SECTION 04 / 04

# OUTLOOK / OPPORTUNITIES

## Paths to Accelerated Growth

### 01 Loungewear & Athleisure

Grow these categories across both private label and brands segments

### 02 Customer Growth

Growing with key and new customers in existing and adjacent categories

### 03 Strategic Acquisitions

Leverage Delta's innovation capabilities to accelerate growth;
Capitalizing on strategic opportunities to strengthen the brand portfolio

### 04 Egypt Manufacturing Edge

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

### 05 Automated Distribution; Using AI to become more efficient

Reduce costs once US automated distribution center opens in H2 2026

### 06 Brands Profitability

Improve segment profitability through increased margin & reduced inventory

DELTA GALIL
INDUSTRIES LTD.

# Thank You

Q2 2026 Results · Financial Review

August 2026

