

תל אביב, 4 ביולי 2004

לכבוד
הבורסה לניירות ערך
תל-אביב

לכבוד
הרשות לניירות ערך
ירושלים

א.ג.ג,

הנדון: דלתא גליל תעשיות בע"מ - דו"ח מיידי

במצורף, נא מצאו התרגום לעברית של ההודעה, אשר תפורסם מחר בארה"ב.

בכבוד רב,

יוסי חג'ג', סמנכ"ל כספים
דלתא גליל תעשיות בע"מ
ח.צ. 520025602

תל אביב, 4 ביולי 2004

דלתא גליל תעשיות בע"מ – דווח מייד

דלתא גליל תעשיות בע"מ דיווחה היום, שמרקס אנד ספנסר, לקוחה העיקרי, ביקש הנחות נוספות מכל ספקיו. ההנחות תינתנה באופן הדרגתי במהלך הרבעונים הקרובים.

ארנון טיברג, מנכ"ל החברה, ציין כי "ההנחות החדשות ממשיכות את המגמה בשנים האחרונות של ירידה במחירי המכירה למרקס אנד ספנסר. כיצרני Private Label יש לנו, את היכולת והגמישות לעשות את השינויים הנדרשים. דלתא עמדה בהצלחה מול אתגרים דומים בעבר על ידי הורדת עלויות והתאמת המוצרים אשר הצענו ללקוח באופן שיתאימו למחירי המטרה הנדרשים".

מר טיברג הוסיף, כי "אנו ספקים של מרקס אנד ספנסר מעל 20 שנה ומצפים להמשיך ולספק להם ממוצרינו. כפי שסוכם עם מרקס אנד ספנסר, אנו נעבוד יחד כדי למזער את ההשפעה של הורדת המחיר על דלתא, בין השאר, על ידי גידול במכירות למרקס אנד ספנסר וביצוע התאמות במוצרים. במידה ונצליח, תהא זו הזדמנות לשפר את מעמדנו כספק מוביל למרקס אנד ספנסר. בנוסף, אנו נבצע את השינויים הנדרשים בפעילותנו ונוזיל את עלויות הספקים".

המכירות למרקס אנד ספנסר היוו כ- 30.9% מסך המכירות של דלתא בשנת 2003 וכ- 27.1% מהמכירות ברבעון הראשון בשנת 2004.

Delta Galil is a leading global manufacturer of quality apparel sold under brands such as Calvin Klein, Hugo Boss, Nike, Ralph Lauren, Donna Karan. Recognized for product innovation and development, Delta's products are sold worldwide through retailers including Marks & Spencer, Target, Wal-Mart, Victoria's Secret, JC Penney, Hema, J. Crew, Carrefour, GAP, and others. Headquartered in Israel, Delta operates manufacturing facilities in Israel, Jordan, Egypt, Turkey, Eastern Europe, North and Central America, the Caribbean and the Far East. For more information, please visit our website: www.deltagalil.com

(This press release contains forward-looking statements as that term is defined in the Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Such statements are based on the current expectations of the management of DELTA Galil Industries Ltd.. (the Company) only, and are subject to a number of risk factors and uncertainties, including but not limited our dependence on a few significant customers; our anticipated growth strategies; our intention to introduce new products; anticipated trends in our business; future expenditures for capital projects; and our ability to continue to control costs and maintain quality which could cause the actual results or performance of the company to differ materially from those described therein. For a more detailed description of the risk factors and uncertainties affecting the company, refer to the Company's reports filed from time to time with the Securities and Exchange Commission.)

Contacts:

**Yossi Hajaj
Rachel Levine**

**Delta Galil Industries Ltd.
The Anne McBride Company**

**Tel: +972-3-519-3744
Tel: +212-983-1702**

FINANCIAL TABLES FOLLOW