

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תל אביב, 9 בדצמבר 2004

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בת"א
תל אביב

לכבוד
הרשות לניירות ערך
ירושלים

א.ג.נ,

הנדון: דלתא גליל תעשיות בע"מ ("החברה") - דווח מיידי

מצ"ב עותק של Press Release, אשר יפורסם היום, 9 בדצמבר 2004 בארה"ב.
לנוחותכם, רצוף תרגום חופשי של המסמך המקורי שיופץ באנגלית.

בכבוד רב,

מיקי לקסר, חשב
דלתא גליל תעשיות בע"מ
ח.צ. 520025602

דלתא גליל תעשיות בע"מ מדווחת על רכישת חברת

Burlen Corporation

דלתא מחזקת את מעמדה בתחום הלבשה תחתונה לנשים וב-mass market האמריקאי.

תל אביב, 9 בדצמבר 2004.

דלתא גליל תעשיות בע"מ, הספקית הכלל-עולמית של מותגים פרטיים, של הלבשה תחתונה ממותגת, גרביים, הלבשה תחתונה לגברים, הלבשה לתינוקות והלבשה לשעות הפנאי, הודיעה היום על רכישת Burlen Corporation.

Burlen הינה יצרנית מובילה בתחום הלבשה תחתונה לנשים עם מכירות בהיקף של כ-110 מליון דולר בשנת 2004. לקוחותיה של Burlen הינם רשתות קמעונאיות ב-mass market וב-mid market בארה"ב. Burlen הינה הספקית של Wal-Mart, הלקוח הגדול ביותר שלה, מזה קרוב ל-40 שנה. פעילויות העיצוב, הסחר והשיווק של Burlen מבוצעות בניו יורק בעוד שמתקני הלוגיסטיקה, התפעול וההפצה שלה ממוקמים בטיפטון, ג'ורג'יה. Burlen מייצרת בעיקר באמצעות קבלני משנה במזרח הרחוק ובקריביים.

במועד ה-Closing, תשלם דלתא לבעלי המניות המוכרים כ-47.9 מליון דולר במזומן ו-2.25 מליון דולר במניות רגילות של דלתא, המוחזקות בידיה, אשר תועברנה להם. בנוסף, תקבל דלתא על עצמה את החוב של Burlen לבנקים המסתכם בכ-8.8 מליון דולר. דלתא עשויה לשלם לבעלי המניות המוכרים, סכום נוסף, המבוסס על המכירות והרווחיות של Burlen במהלך שלוש שנים. בעלי המניות המוכרים, שהם המנהלים הבכירים של Burlen, ישמרו על תפקידים ניהוליים בכירים בדלתא.

ארנון טיברג, נשיא ומנכ"ל החברה, ציין כי "רכישת Burlen היא צעד נוסף באסטרטגיה של דלתא להגדיל את מכירות קטגוריית הלבשה תחתונה לנשים, ב-mass market. קיימות אפשרויות לסינרגיות בין פעילות Burlen לפעילויותיה הקיימות של דלתא, ואנו מצפים שרכישה זו תחזק את מעמדה של דלתא ב-mass market האמריקאי. אנו מברכים על

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

הצטרפותו של Steve Klein, מנכ"ל Burlen ובעל המניות העיקרי בה, לצוות דלתא. ניסיונו יהיה רב ערך במהלך המשך החדירה לשוק זה".

מר טיברג הוסיף, כי לעסקה תהיה תרומה חיובית לרווחיות החברה, כבר בשנת 2005.

Steve Klein, מנכ"ל Burlen אמר: "אני שמח להצטרף למשפחת דלתא. הצמיחה של Burlen נובעת מחדשנות בתחום המוצרים ומהיכולות שלנו בתחום הלוגיסטיקה והרכש. המומחיות שלנו בתחום הלבשה תחתונה לנשים וההצלחה בשוק ה- mass market מתאימה היטב למודל של דלתא ואנו מצפים לקדם את הישגי שתי החברות להמשך הצמיחה בשוק זה".

Delta Galil is a leading global manufacturer of quality apparel sold under brands such as Calvin Klein, Hugo Boss, Nike, Ralph Lauren, 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, 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

The 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 to changes in technology and market requirements, decline in demand for the Company's products, inability to timely develop and introduce new technologies, products and applications, loss of market share, pressure on pricing resulting from competition, and inability to maintain certain marketing and distribution arrangements, 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	Delta Galil Industries Ltd.	Tel: +972-3-519-3744
Rachel Levine	The Anne McBride Company	Tel: +212-983-1702 x207