

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תל אביב, 16 באוגוסט 2005

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך	הרשות לניירות ערך
<u>תל-אביב</u>	<u>ירושלים</u>

א.ג.נ,

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

במצורף, נא מצאו התרגום לעברית של ההודעה, אשר תפורסם לפני תחילת המסחר בארה"ב בנושא מכירת מניות דלתא על ידי שרה לי לחברה בשליטת אייזיק דבח.

בכבוד רב,

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

תל אביב, 16 באוגוסט 2005

דלתא מדווחת על מכירת מניות דלתא על ידי שרה לי לחברה בשליטת אייזיק דב

דלתא גליל תעשיות בע"מ דיווחה היום, כי בעלת המניות, שרה לי אינטרנשיונל קורפוריישן ("שרה לי"), הודיעה לה כי חתמה על הסכם למכירת 4,256,537 מניות דלתא, המייצגות את כל המניות שהיא מחזיקה בדלתא, לחברת GMM Capital LLC, חברה בשליטת אייזיק דב, תמורת סך של 27.7 מליון דולר או 6.5 דולר למניה. המניות הללו מייצגות סך של כ-23% מההון המונפק של דלתא, בנטרול מניות המוחזקות על ידי דלתא. על פי הסכם המכירה, השלמת הרכישה תהיה לא יאוחר מה-30 באוגוסט 2005. שרה לי הודיעה לדלתא שמכירת מניות דלתא נעשתה בהתאם לתוכנית אסטרטגית לשינוי ארגוני של שרה לי אשר פורסמה בתחילת השנה. תכנית זו כוללת פיצול (spin off) או מכירה של כל הפעילות של שרה לי בתחום ההלבשה.

מר דב לאוטמן, יו"ר הדירקטוריון, מייסד החברה ובעל השליטה, הסכים למכירת המניות ל-GMM Capital LLC בהתאם לזכות הסירוב הראשונה הקיימת בהסכם בעלי המניות בין מר לאוטמן וחברות בשליטתו ("קבוצת לאוטמן") לבין שרה לי.

מר אייזיק דב הינו אזרח אמריקאי אשר נולד בישראל. מר דב פעיל בתחום הטקסטיל וההלבשה כ-25 שנים. בשנת 1993, קנה מר דב, יחד עם קבוצת משקיעים, את חברת Gloria Vanderbilt Apparel Corp., חברה בעלת מותג בתחום ההלבשה, ומכר את החברה בחודש אפריל 2002 לחברת Jones New York. בהתאם להסכם המכירה, המשיך מר דב לכהן כמנכ"ל החברה והחל מאמצע 2003 ועד לחודש דצמבר 2004 כיהן בתפקיד מנכ"ל חטיבת הג'ינסים של Jones New York אשר כוללת את המותגים פולו ג'ינס לגברים ונשים, LEI ג'ינס ו-Gloria Vanderbilt, ומוכרת סך של כ-1.1 מיליארד דולר בשנה. כיום, מר דב מנהל את קרן ההשקעות GMM Capital LLC, אשר משקיעה בישראל ובחו"ל בתחומים שונים לרבות תחום הטקסטיל וההלבשה.

לדלתא נמסר, כי נכון להיום חברות בשליטתו של מר דב, מחזיקות סך של 494,051 מניות דלתא. לאחר השלמת ההסכם לרכישת המניות משרה לי, חברות בשליטתו של מר דב יחזיקו סך של 4,750,588 מניות דלתא המייצגות סך של כ-25% מההון המונפק של דלתא, בנטרול מניות המוחזקות על ידי דלתא ולאחר שלוקחים בחשבון מניות המוחזקות על ידי חברות בשליטת מר דב נכון להיום.

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

במועד השלמת המכירה GMM Capital LLC תחליף את שרה לי ותקבל על עצמה את התנאים הקיימים בהסכם הנוכחי בין קבוצת לאוטמן ושרה לי, בכפוף לשינויים בהסכמת קבוצת לאוטמן ו-GMM Capital LLC. לדלתא נמסר, שעל פי ההסכם בין קבוצת לאוטמן ו-GMM Capital LLC, אשר יכנס לתוקף במועד השלמת המכירה, קבוצת לאוטמן תמשיך להיות בעלת הזכות למנות 70% מחברי הדירקטוריון של דלתא, למעט דירקטורים חיצוניים ו-GMM Capital LLC תחליף את שרה לי ותהיה זכאית למנות 30% מחברי הדירקטוריון של דלתא, למעט דירקטורים חיצוניים. על פי המבנה הנוכחי של מועצת המנהלים, קבוצת לאוטמן תמנה 7 דירקטורים, GMM Capital LLC תמנה 3 דירקטורים ושני חברי דירקטוריון יהיו דירקטורים חיצוניים.

במועד השלמת ההסכם, שלושת הדירקטורים אשר מונו על ידי שרה לי, מר מרק סילבר, מר ג.רנדל וויט וגברת אן א. זיגלר יתפטרו ו-GMM Capital LLC תמנה את מר אייזיק דבח ושני מועמדים נוספים למועצת המנהלים של דלתא ומר דבח ישא בתואר ממלא מקום יו"ר הדירקטוריון.

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 Wal-Mart, Marks & Spencer, Target, Victoria's Secret, JC Penney, Hema, GAP, and others. Headquartered in Israel, Delta operates manufacturing facilities in Israel, Jordan, Egypt, China, Thailand, Turkey, Eastern Europe, Central America 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
Sigal Gefen**

**Delta Galil Industries Ltd.
I.R. Consulting**

**Tel: +972-3-519-3744
Tel: + 972-3-752-6262**