

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תל אביב, 29 במרץ 2007

לכבוד
הבורסה לניירות ערך
תל-אביב

לכבוד
הרשות לניירות ערך
ירושלים

א.ג.נ,

**הנדון: דלתא גליל תעשיות בע"מ - דו"ח מיידי
תוכנית ארגון מחדש**

במצורף, נא מצאו התרגום לעברית של ההודעה, אשר תפורסם הערב בארה"ב בנושא תוכנית ארגון
מחדש.

בכבוד רב,

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

דלתא מדווחת על תוכנית ארגון מחדש

בעקבות השינויים בסביבה העסקית, המשך שחיקת מחירים והחרפת תנאי התחרות, החליטה דלתא לאמץ תוכנית ארגון מחדש, שינויים במבנה הארגוני וצעדי התייעלות נוספים, על מנת לשפר את כושר התחרות ואת ביצועי החברה.

דלתא מתכננת לנקוט במהלכים המפורטים להלן:

1. סגירה וצמצום פעילויות ייצור בישראל והעברתן למדינות בהן עלות הייצור זולה יותר.
2. צמצום פעילות הייצור בירדן.
3. ביצוע שינויים מבניים במערכי התפעול, הפיתוח והיעוצ, השיווק והמכירות ובמערכת הכספים במטה החברה בישראל. שינויים אלו צפויים לתרום לחיסכון בתקורות ולניצול סיnergיות בתחומים אלו בפעילות בישראל.
4. הרחבת הפעילות במצרים.

במהלך ההתייעלות יפוטרו כ-600 עובדים בישראל במהלך השנה הקרובה כפי שהוסכם עם נציגות העובדים וההסתדרות.

דלתא צפויה לרשום הוצאות בגין ארגון מחדש בסך של 10 עד 12 מיליון דולר או 0.53 דולר עד 0.64 דולר הפסד מדולל למניה, ברבעון הראשון של 2007. הוצאות אלו כוללות סך של כ-5 מיליון דולר במזומן אשר ישמש בעיקר לתשלומי פיצויים בגין פיטורי עובדים. היתרה, בסך של 5 עד 7 מיליון דולר, מורכבת מהפרשות שלא במזומן בגין ירידת ערך נכסים בעקבות סגירה וצמצום פעילות באתרי הייצור.

היישום צפוי להתבצע בתקופה של כשנה החל מהרבעון השני של 2007.

צעדים אלו נעשים בהמשך לתכניות ההתייעלות של דלתא אשר יושמו במלואן במהלך השנים 2005 ו-2006.

בנוסף, החברה מתכננת צעדי התייעלות נוספים והורדת תקורות במטות בארה"ב ובלונדון.

מר אבירם להב, מנכ"ל דלתא, אמר עם פרסום התוכנית: "צר לנו על הפגיעה שתיגרם לעובדי החברה ולמשפחותיהם כתוצאה מהמהלכים הנ"ל. אנו נתייחס בהגינות לעובדי החברה ונעשה כל מאמץ להקל ולעזור לעובדים אשר יאבדו את מקום עבודתם. החברה מכירה בכך שעובדים מסורים אלו תרמו להצלחת החברה במהלך השנים האחרונות, אולם המהלכים הללו, הכוללים מעבר לאתרי ייצור זולים יותר והתייעלות במטה החברה, היו לכורח בעקבות ההחרפה בתנאי התחרות והצורך להתמודד בסביבה הגלובלית".

"אנו מאמינים שיישום מלא של תכנית ההתייעלות והשינויים המבניים, יתרמו לקיטון בעלויות ולשיפור התוצאות העסקיות של דלתא", סיכם מר להב.

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, 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 to 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 including the Company's Annual Report on Form 20-F.

Contacts:
Yossi Hajaj
Sigal Gefen

Delta Galil Industries Ltd.
I.R. Consulting

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