



דלתא ישראל מותגים

מצגת הנפקה ראשונה לציבור, ינואר 2021

דלתא ישראל

מצגת זו אינה מהווה, ואין לפרשה, כהצעה לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה, או כהזמנה לקבל הצעות כאמור, והיא מיועדת למסירת מידע בלבד. כמו כן, מצגת זו אינה מהווה הצעה לציבור של ניירות ערך של החברה, הצעה כאמור אם וכל שתהא, תעשה על בסיס תשקיף שתפרסם החברה לאחר קבלת היתר מהרשות לניירות ערך ואישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

האמור במצגת בכל הקשור לניתוח פעילותיה של החברה הינו תמצית בלבד, ועל מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בתשקיף החברה. בכל סתירה או אי התאמה בין המידע המפורט במצגת זו לבין המידע המופיע בתשקיף, יגבר האמור בתשקיף. המידע המובא במצגת זו אינו מהווה המלצה או חוות דעת וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת או לאיסוף וניתוח מידע עצמאי ונוסף של כל משקיע פוטנציאלי. על כל משקיע פוטנציאלי לפנות לקבלת ייעוץ והדרכה כאמור בקשר עם השקעתו הפוטנציאלית, לרבות ייעוץ מס המתחשב בנתוניו ומצבו המיסוי. בין היתר, העובדות והנתונים ששימשו בסיס למידע המפורט במצגת זו מבוססים על מידע כפי שידוע 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, של תחזיות, 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 שאינם בשליטת החברה ואשר לא ניתן להעריכם מראש, ובכלל זאת שינוי באיזה מגורמי הסיכון הרלוונטיים לפעילות החברה, וכן התפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על החברה.

החברה, עובדיה, נושאי המשרה בה ובעלי המניות בה לא ישאו באחריות לנזקים ו/או הפסדים העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע המובא במצגת זו. 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 במידע הצופה פני עתיד המוצג במצגת זו, ויש לקחת בחשבון כי נתוני עבר אינם מצביעים בהכרח על ביצועים בעתיד.

בהעדר אינדיקציה אחרת, הנתונים הכספיים הנכללים במצגת זו מתייחסים לרבעון שלישי המסתיים בחודש ספטמבר 2020.

החברה מציעה חוויית קניה ייחודית הכוללת
הלבשה תחתונה, פיג'מות וביגוד בית

לכל המשפחה

ומתמקדת במגוון מוצרים שרובו רב עונתי



ערוצי מכירה נוספים

1,400 נקודות מכירה

**ביצועים חזקים
וצמיחה עקבית לאורך השנים**
למרות תקופת הקורונה

רשת ההלבשה התחתונה
וביגוד הפנאי
הגדולה בישראל

מפעילה 199 חנויות בפריסה ארצית
ו-2 אתרי און ליין תחת המותגים:

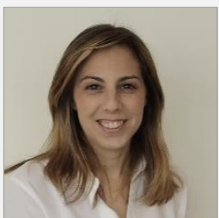
169 חנויות 

30 חנויות 

צוות ניהולי חזק
עם ניסיון מוכח

מי אנחנו?
**דלתא
ישראל**

המותג הגדול והמוביל
בישראל בתחום הלבשה
תחתונה וביגוד פנאי



רותם נחמני
סמנכ"לית ECOM
 2 שנים בדלתא
 5 שנים בתעשייה
 ניסיון קודם: ebay



יעל בס
סמנכ"לית סחר
 5 שנים בדלתא
 18 שנים בתעשייה
 ניסיון קודם: INTIMA



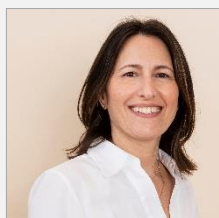
אייל ישראלי
סמנכ"ל מכירות
 2 שנים בדלתא
 18 שנים בתעשייה
 ניסיון קודם: NAUTICA



אופיר לוסטמן
סמנכ"ל כספים
 5 שנים בדלתא
 15 שנים בתעשייה
 ניסיון קודם: astro



ענת בוגנר
מנכ"לית
 5.5 שנים בדלתא
 18 שנים בתעשייה
 ניסיון קודם: GOLF GROUP



אפרת פרל
סמנכ"ל משאבי אנוש
 1/2 שנה בדלתא
 20 שנים בתעשייה
 ניסיון קודם: UN



אילנה טאוב
סמנכ"ל מע' מידע
 4 שנים בדלתא
 13 שנים בתעשייה
 ניסיון קודם: prodware



ערן גלבו
סמנכ"ל לוגיסטיקה
 1.5 שנים בדלתא
 12 שנים בתעשייה
 ניסיון קודם: GOLF GROUP



חנוך מהבד
סמנכ"ל מכ' סיטונאות
 4 שנים בדלתא
 11 שנים בתעשייה
 ניסיון קודם: Unilever



איל עמית
סמנכ"ל שיווק
 1 שנים בדלתא
 12 שנים בתעשייה
 ניסיון קודם: Unilever

צוות מנוסה

המוביל את החברה
בהצלחה מוכחת
בשנים האחרונות

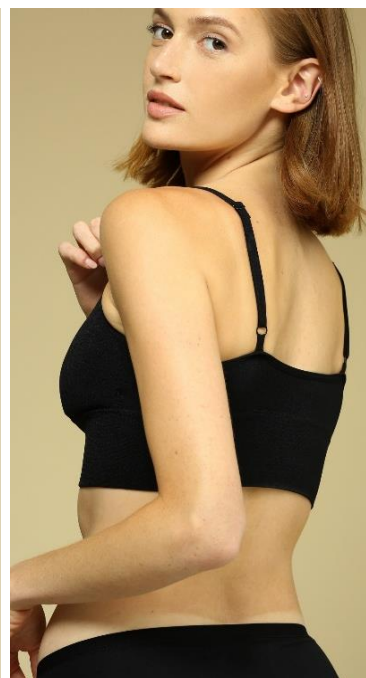
A photograph of four models (two men and two women) sitting together, wearing white t-shirts and blue jeans. They are looking in various directions, some towards the camera and others slightly away. The background is a plain, light gray.

דלתא - הצעה עם ערך 

נגישות מלאה לפטנטים
וטכנולוגיות מהמובילות בעולם
בתחום הטקסטיל



PURE PLAYER מוביל
בתחום ההלבשה
התחתונה, פיג'מות
וביגוד פנאי



הובלה בעולם הדיגיטלי עם
2 אתרים צומחים
עם רווחיות גבוהה

שליטה מלאה בכל שרשרת
הערך המאפשרת **צמיחה**
חזקה ומהירה בלוח זמנים
קצר



המותג הגדול ואהוב בישראל
עם **94% מודעות**
בלתי נעזרת*



שיעורי צמיחה ורווחיות
מהגבוהים ביותר בענף

תמהיל מוצרים מגוון,
ברובו **רב עונתי ואינו**
מושפע מתנודות אופנתיות

נכסי החברה

החוזקות
שמבדלות אותנו



מגוון מוצרים רחב לנשים, גברים, ילדים ותינוקות



ערכי המותג העיקריים: נוחות, איכות וחדשנות



מועדון לקוחות פעיל עם כמיליון חברים - צמיחה של כ 23% בשלוש השנים האחרונות



169 חנויות בפריסה ארצית (154 חנויות + 15 חנויות עודפים)



אתר אינטרנט מוביל: צמיחה במכירות של 135% בשנים 2017-2019
וצמיחה של 215% ברבעונים 2020 1-3



שתופי פעולה ארוכי טווח עם שחקנים מובילים בארץ ובעולם דוגמת Disney



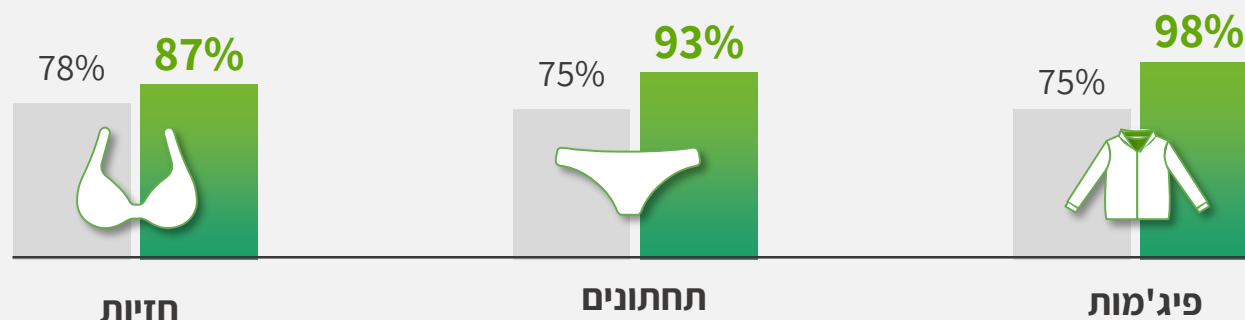
שטח מכירה של כ-30,800 מ"ר

השחקן מס' 1 בתחום ההלבשה התחתונה בישראל

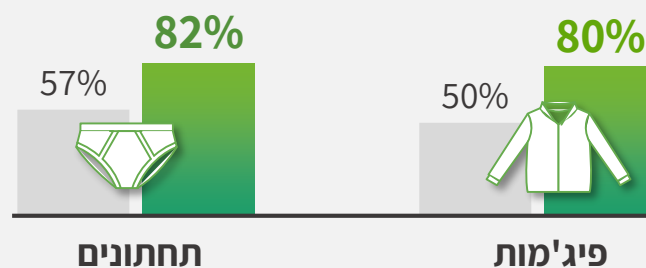
(ללא מספר 2 מובהק המשתנה מקטגוריה לקטגוריה)

סה"כ מודעות נעזרת ובלתי נעזרת לדלתא*

המותג מס' 1 לנשים



המותג מס' 1 לגברים



— אחרים — דלתא

* מבוסס על מחקר מודעות צרכנית שנערך ע"י מידע שיווקי סי.אי. בקרב 700 צרכנים וצרכניות והוזמן ע"י דלתא ישראל בספטמבר 2020.

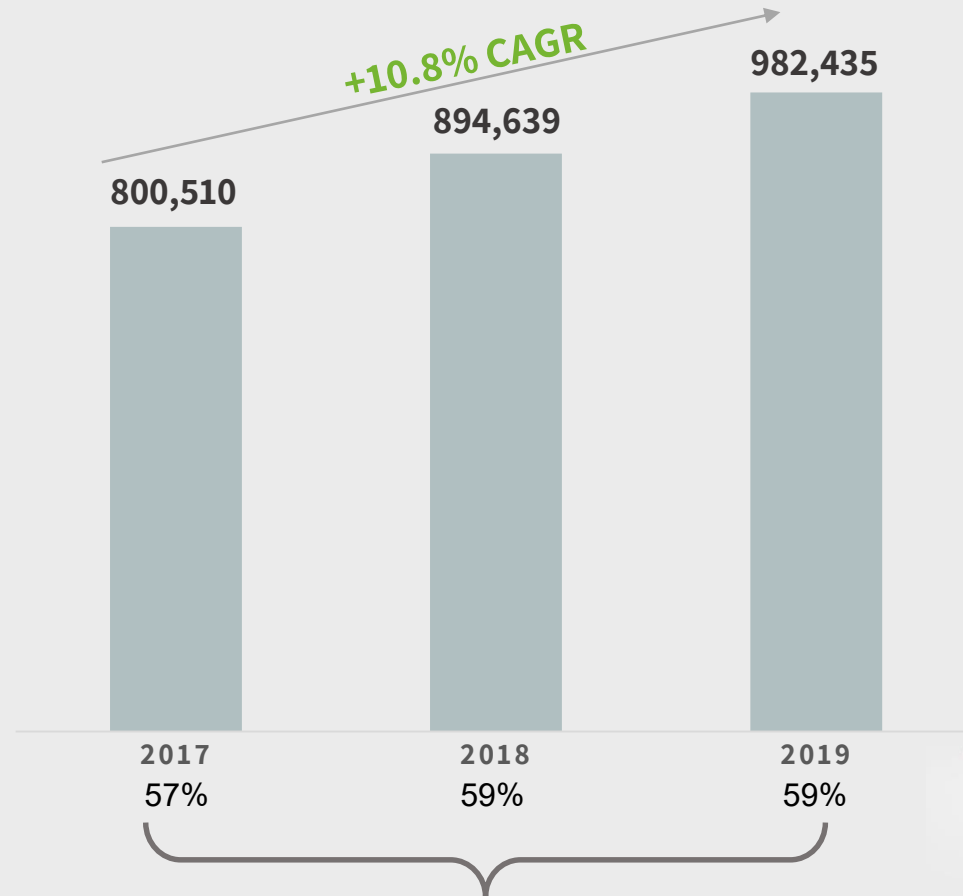
מאחורי כל מותג
עומד מסר המשפיע על
נכונות הצרכן לרכוש

המותג דלתא

מוביל את קטגוריית
ההלבשה התחתונה
בישראל...

...בתמיכת מועדון לקוחות צומח, פעיל ונאמן

כמות חברי המועדון



מכירות מועדון דלתא מתוך סה"כ המכירות של דלתא ישראל

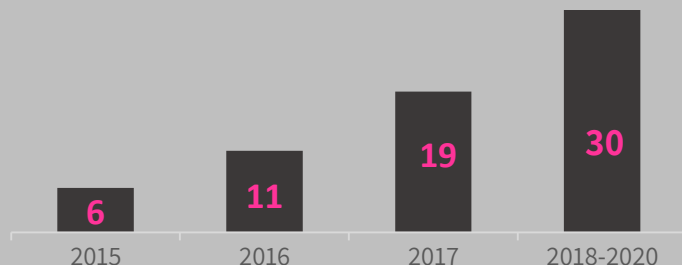
פונה לנשים צעירות בגילאי 18-24 בתחומי הלבשה תחתונה, פיג'מות וביגוד בית

רשת החנויות הושקה ב-2015 ומונה כיום **30 חנויות** המתפרסות על **2,300 מ"ר שטח מכירה בקניונים הגדולים והמובילים בישראל**

אתר האינטרנט של המותג צומח במהירות:
121% בשנים 2017-2019
וצמיחה של 136% ברבעונים 1-3 2020

למותג נוכחות חזקה במדיה החברתית:
147,000 עוקבות באינסטגרם עם
רמת מעורבות גבוהה של 1.5%* (הממוצע בשוק 0.4%)

מספר חנויות



* מעורבות מוגדרת כאחוז הממוצע של עוקבות שמגיבות ופעילות לתכנים

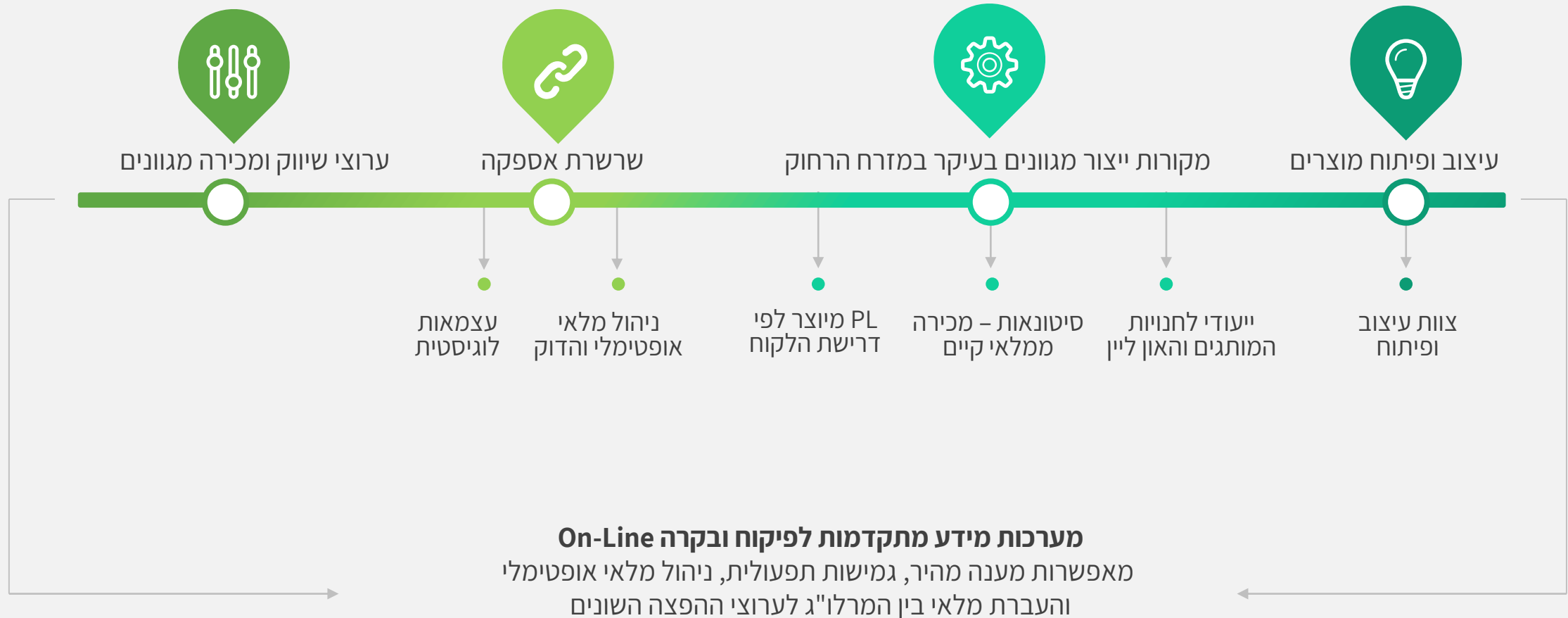


המותג fixe

משלים את הצעת
הערך עם מותג
צעיר, טרנדי וחדשני

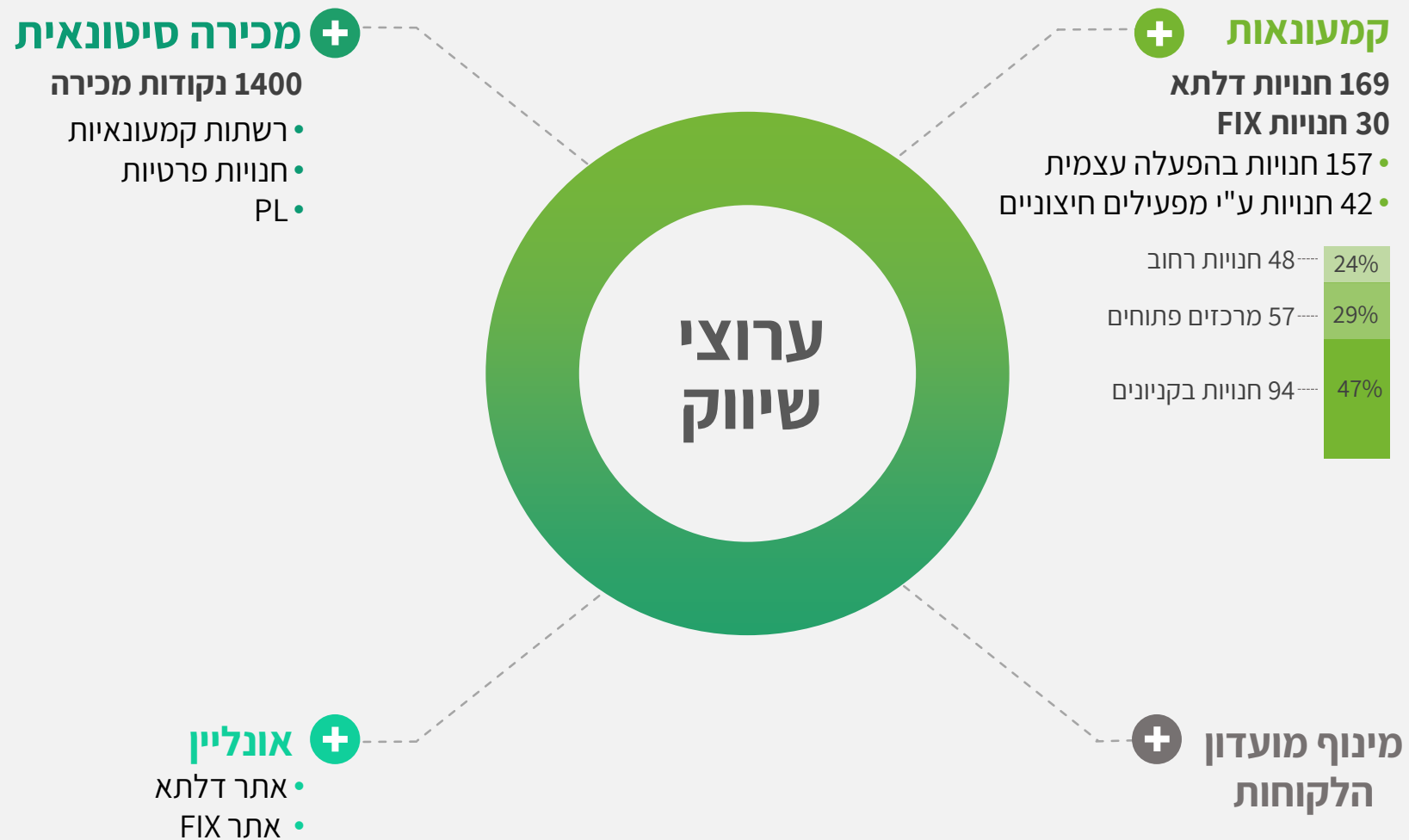
שליטה על כל שרשרת הערך

גמישות תפעולית המאפשרת צמיחה מהירה



מגוון ערוצי מכירה

(OMNI CHANNEL)





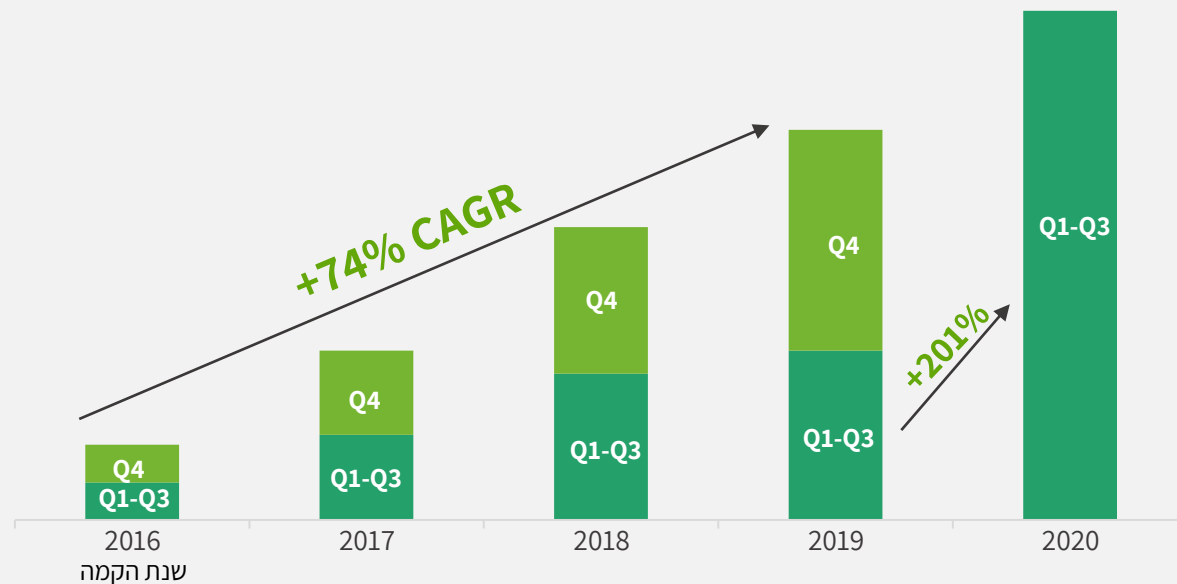
לוגיסטיקה היא שם המשחק

מרכז לוגיסטי

מהמתקדמים ביותר
הבנוי להרחבה



- 8,000 מ"ר
- ממוקם בקיסריה
- תומך בכלל ערוצי ההפצה של החברה – ב199 חנויות החברה, לקוחות הסיטונאות השונים ואתרי הסחר המקוון
- במרכז הלוגיסטי מתבצעים קליטת הסחורה, הליקוט ושילוח של כ 30 מיליון פריטים בשנה



פריסת חנויות רחבה, מעניקה יתרון תחרותי נוסף לפלטפורמה הדיגיטלית



יכולות דיגיטליות חזקות המובילות לצמיחה מהירה ועקבית במכירות בשילוב רמת שירות גבוהה



החזרות והחלפות מבוצעות בחנויות הרשת בלבד – תורם לשיעור רווחיות גבוה ופוטנציאל קניות נוספות בהגעת הלקוח לחנות



578,000 משתמשים פעילים ב Q1-Q3 2020



תמיכה לוגיסטית עצמאית



צמיחה של **+201%** ברבעונים 1-3 שנת 2020 מול תקופה זהה 2019 נתמכת ביכולת לוגיסטית



עוצמה בעולם ה-E-COM צמיחה ורווחיות גבוהה

A man with a beard and short brown hair is smiling and looking off to the side. He is carrying a young child on his shoulders. The child is wearing a black hooded garment with a white pattern and is looking towards the camera. They are standing on a rocky path in a lush, green forest. A green rectangular banner is overlaid on the right side of the image, containing white text and a logo.

צמיחה אסטרטגית



אסטרטגית החברה



גמישות תפעולית
יכולות In House של עיצוב,
פיתוח, ייצור ואספקה



Never Out of Stock
התמקדות במוצרי הלבשה יומיומיים
המניבים רווחיות גולמית גבוהה



One Stop Shop
הצעה מגוונת בחנות אחת
לכלל האוכלוסייה



צמיחה מתמדת במכירות
צמיחה בכלל ערוצי ההפצה



Omni Chanel
נגישות אופטימלית: פריסה ארצית,
אונליין, רשתות קמעונאיות אחרות



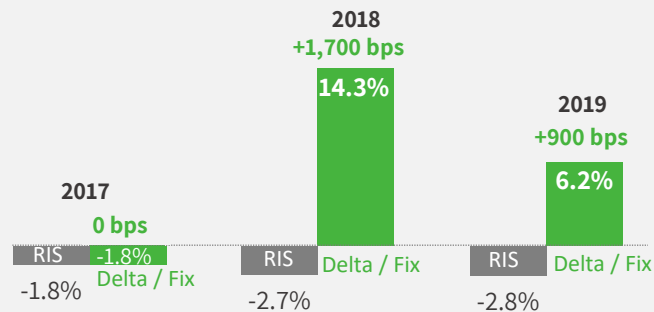
E-Commerce
דגש על המכירה המקוונת
ומינוף מועדון לקוחות גדול ופעיל

המשך צמיחה במכירות

בשילוב צמיחה
בקטגוריות נוספות

- + **צמיחה** בקטגוריות קיימות בעלות פוטנציאל גידול נוסף ברווחיות גבוהה- בדגש על **חזיות והלבשת הפנאי**
- + **הרחבת קטגוריית התינוקות** והגדלת הצעת הערך בקטגוריה
- + **המשך צמיחה** של מועדון הלקוחות הנאמן
- + המשך השקעה **בחוויית לקוח משופרת** ומותאמת אישית בחנויות החברה ובאתרי הסחר
- + מינוף חוזק המותג דלתא **להתרחבות לעולמות משיקים נוספים** כגון ספורט
- + **התרחבות לעולמות האווירה והטיפוח*** באמצעות שיתוף פעולה עם Bath & Body Works®

גידול מתמיד למותגי דלתא מול מדד RIS בחנויות זהות



* יובהר, כי פתיחת חנויות BBW ואתר המסחר של המותג BBW כפופה, בין היתר, לעמידת השותף בהתחייבויותיו כלפי בעלת המותג BBW ("בעלת המותג"), ולאישורים הקבועים במערכת ההסכמים של השותף ובעלת המותג ובכללם אישור בעלת המותג, גורמים שאינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, המידע בדבר פתיחת חנויות המותג ואתר המסחר בישראל ובכלל זאת עצם פתיחת חנויות המותג ואתר המסחר בישראל ו/או מועד הפתיחה ו/או פעילותה של החברה המשותפת, עשויים שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותי מתחזיות החברה.

המשך הצמיחה במכירות ה-E-COM

...הנתמכת ביוזמות
עתידיות משמעותיות:

1

שיווק דיגיטלי

- מיקוד בשימור ועלייה ברווחיות של כל לקוח ולקוח
- שימוש אסטרטגי במשפיענים ליצירת קשר עם קהלים חדשים

2

חוויית לקוח

- הטמעת מועדון הלקוחות באתר להגברת חווית omni-channel

3

אתר מותאם אישית

- שיתופי פעולה עם חברות מובילות בתעשייה כגון Dynamic Yield לשיפור חווית הלקוח
- מיילים מותאמים אישית לאחר ביקור ראשוני באתר

4

יחס המרה באתר

- הרחבת עולמות התוכן באתרים
- הטמעת טכנולוגיה למדידת הגוף לצמצום החזרות מתוכננת ל-2021

5

לוגיסטיקה



- צמצום זמן המשלוח ל-48 שעות
- אפשרות איסוף והחזרה בכל חנויות הרשת

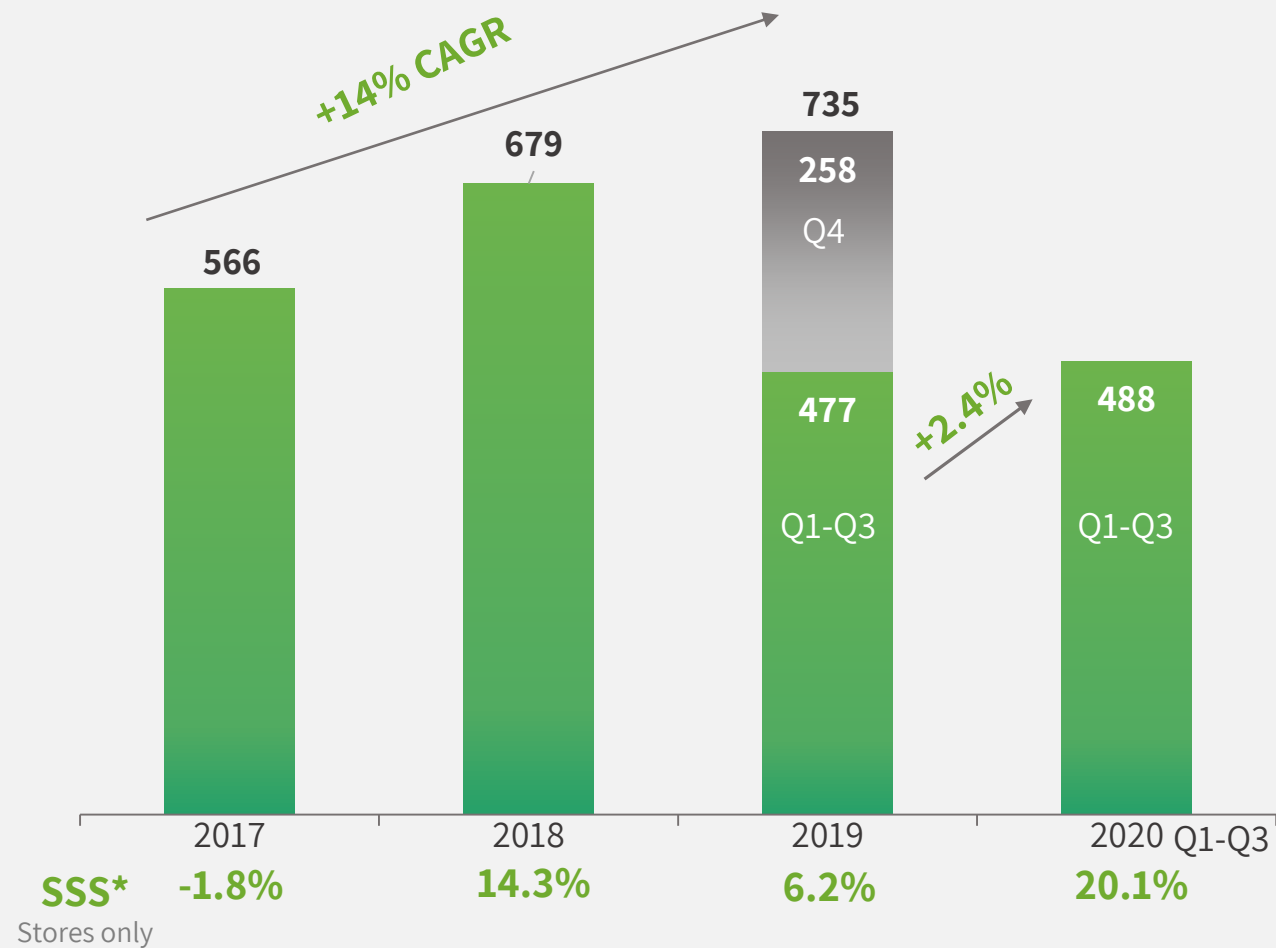
6

הרחבת הפעילות בשווקים שמחוץ לישראל בדגש על המותג fix



נתונים פיננסיים





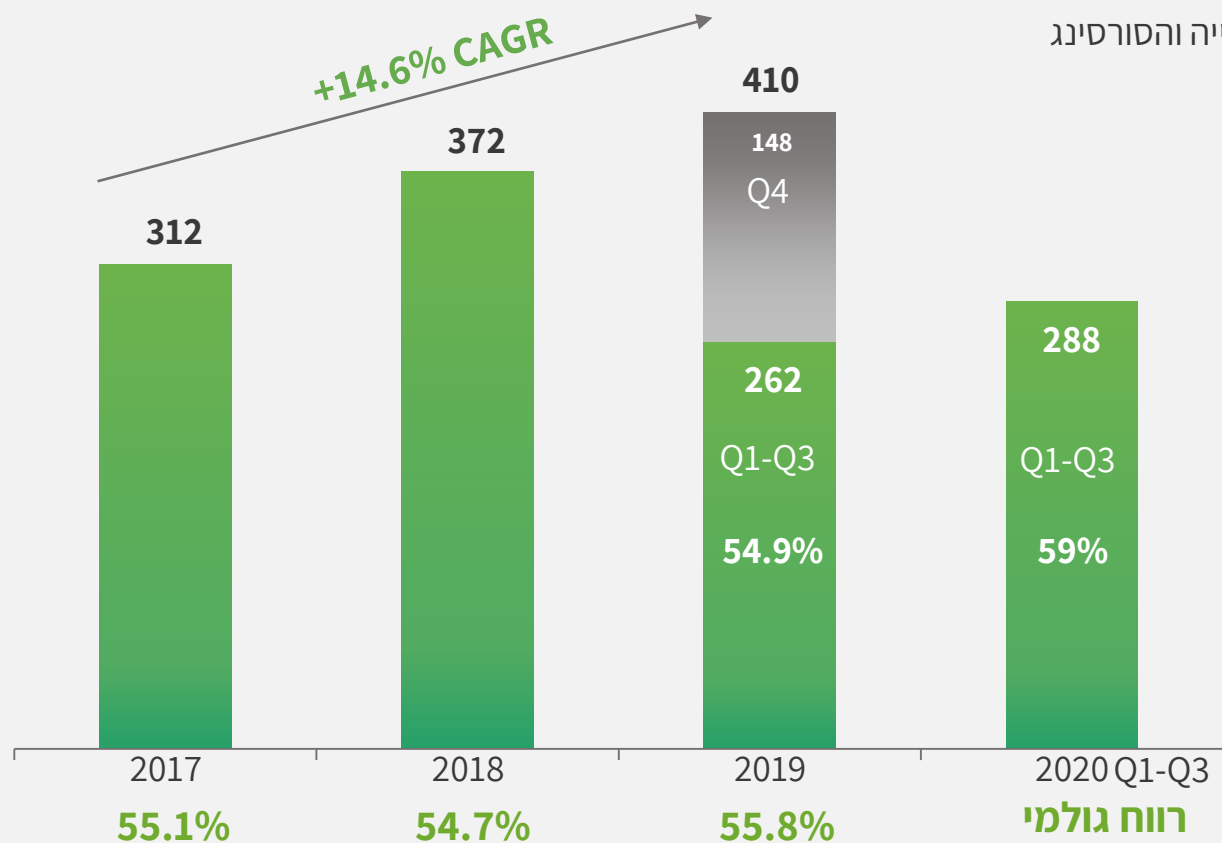
ביצועים

פיננסיים
חזקים
לאורך זמן

רווח גולמי (במיליוני שקלים)

רווח גולמי בעלייה מתמשכת

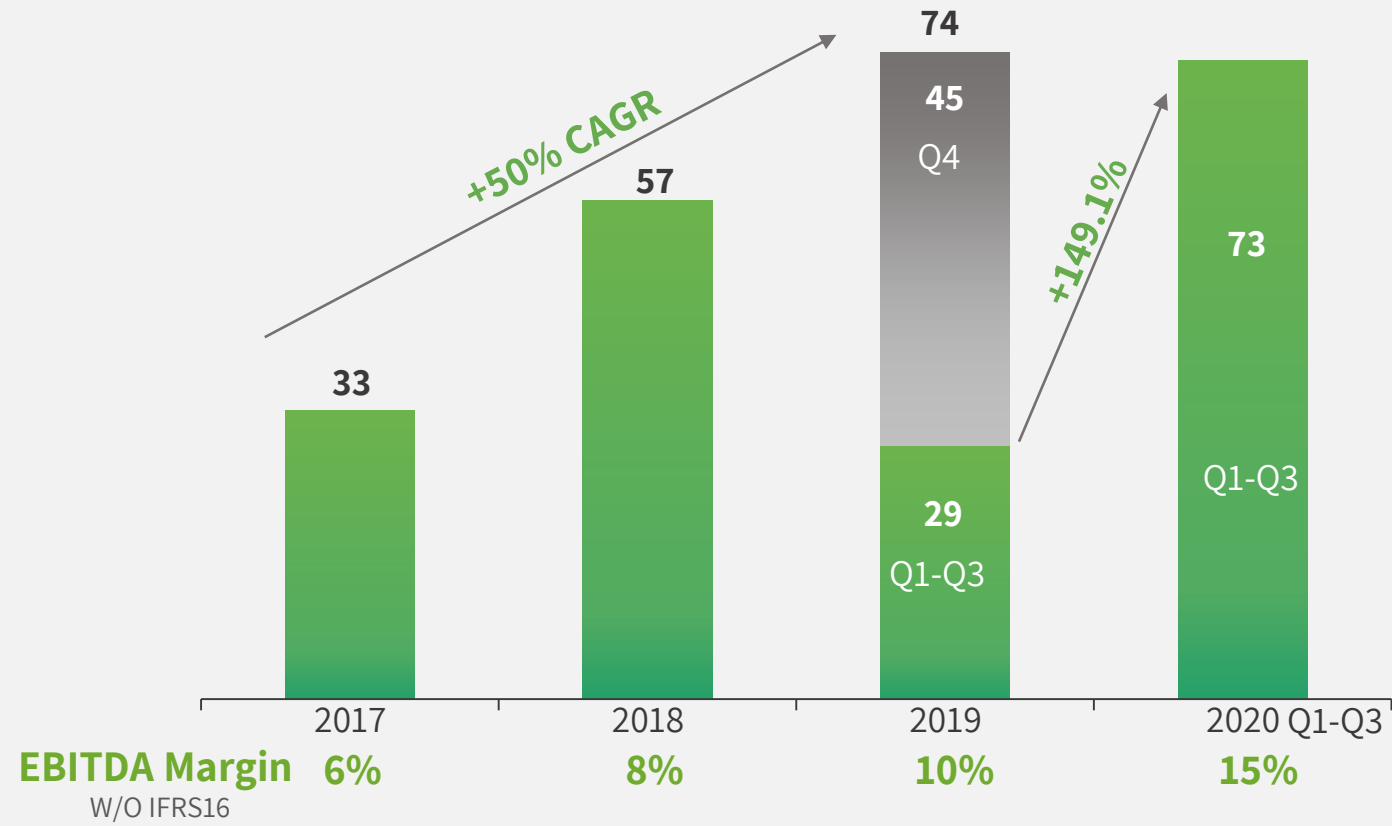
- ניהול מלאי הדוק וצמצום ימי האספקה
- גידול במכירות קטגוריות רב עונתיות
- שינוי בתמהיל המכירות בכלל ערוצי ההפצה
- שיפור ביכולות הקנייה והסורסינג



ביצועים

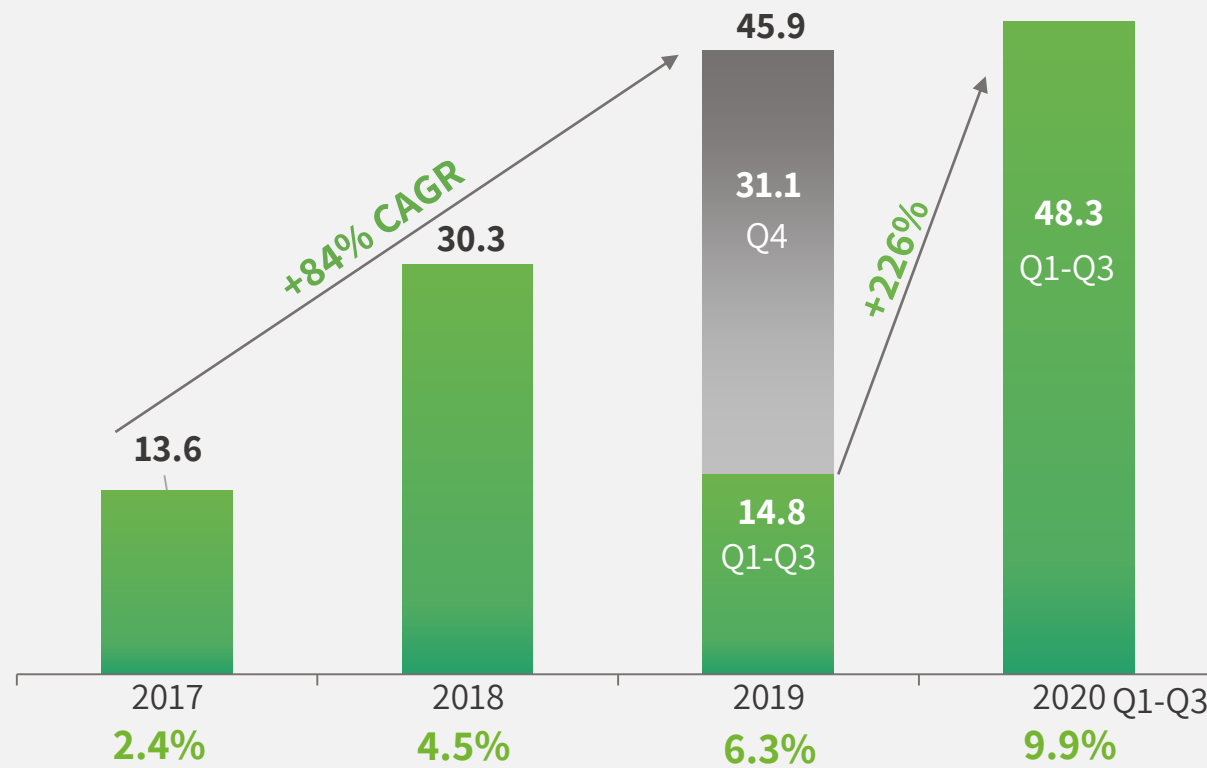
פיננסיים
חזקים
לאורך זמן

ADJUSTED EBITDA*
(במיליוני שקלים)



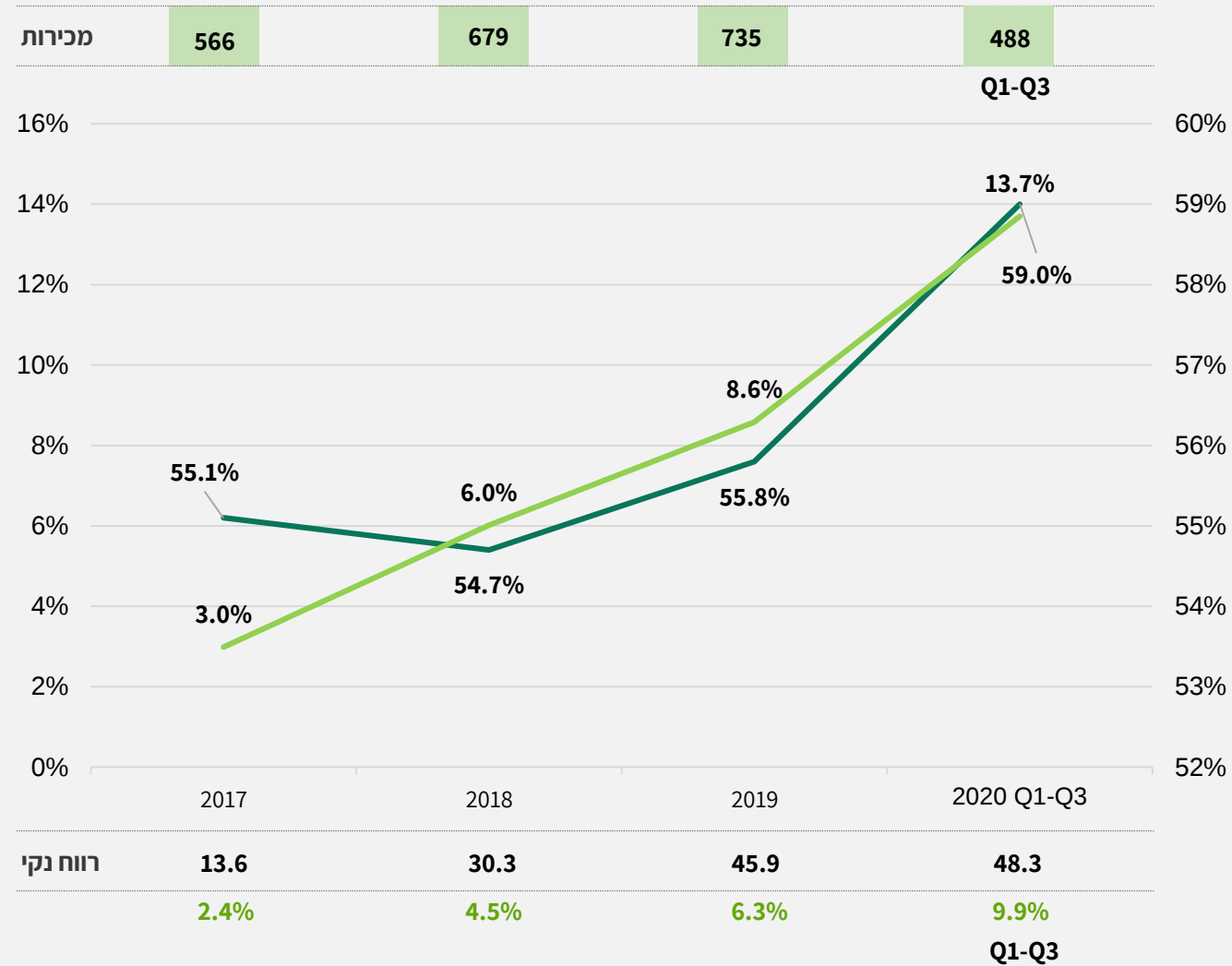
ביצועים

פיננסיים
חזקים
לאורך זמן



ביצועים

פיננסיים
חזקים
לאורך זמן



— %GM — %EBIT

צמיחה עקבית לאורך זמן

מאזן חזוי (פרופורמה) הצפוי לאחר הנפקה ראשונה לציבור

%	30.09.2020	
37%	300.0	מזומן*
19%	155.9	מלאי
5%	37.4	נכסים שוטפים אחרים
61%	493.3	סך נכסים שוטפים
39%	319.6	סך נכסים שאינם שוטפים
100%	813.0	סך נכסים
29%	237.4	סך התחייבויות שוטפות
29%	234.8	סך התחייבויות שאינן שוטפות
42%	340.7	סך הון*
100%	813.0	סך התחייבויות והון
	255.9	הון חוזר

* בהנחת גיוס של 300 מיליון ₪ בהנפקה הראשונה לציבור

סיכום



צמיחה מואצת

המשך צמיחה מואצת ב E-com
לצד צמיחה בערוצי ההפצה הנוספים



Pure player

Pure player בתחום
ההלבשה התחתונה והפנאי



מותג חזק

מותג אהוב ומוכר
לאורך זמן



One stop shop

שליטה מלאה בכל שרשרת הערך עם
נגישות לטכנולוגיות ופטנטים ייחודיים



Omni channel

מגוון ערוצי הפצה שנתמכים
במרכז לוגיסטי עצמאי



Never out of stock

מגוון מוצרים רב עונתי המשלב חדשנות
מוצרית ואינו מושפע מאופנתיות

A photograph of four children blowing bubbles in a garden, with a solid green overlay. The children are of various ethnicities and are wearing casual clothing. Bubbles are visible throughout the scene. The text "THANK YOU" is centered in white, with a white four-leaf clover icon replacing the letter 'O'.

THANK YOU ☘