



Elbit Imaging Ltd.

## ELBIT IMAGING ANNOUNCES ANNUAL GENERAL MEETING

**Tel Aviv, Israel, November 19, 2009, Elbit Imaging Ltd. (NASDAQ: EMITF) (the "Company"),** today announced that it has scheduled its 2009 Annual General Meeting of Shareholders to take place Wednesday, December 30, 2009 at 11:00 a.m. (Israel time), at the offices of the Company, 2 Weitzman Street, 23rd floor, Tel-Aviv 64239, Israel. The record date for the meeting is November 25, 2009.

The agenda of the meeting is as follows:

1. To re-elect the following members of the Board of Directors: Mordechay Zisser, Abraham (Rami) Goren, Shimon Yitzhaki, David Rubner, Moshe Lion and Shmuel Peretz.
2. To approve an option grant by InSightec Ltd. to Mr. Mordechay Zisser, the Executive Chairman of the board of directors of the Company and of InSightec Ltd.;
3. To re-appoint Brightman Almagor Zohar & Co., a member of Deloitte, as the Company's independent auditors until the next annual general meeting of shareholders.
4. To discuss the financial statements of the Company for the year ended December 31, 2008.

Quorum:

At least two shareholders, present in person or by proxy, and holding or representing, in the aggregate, at least thirty-three and one-third percent (33-1/3%) of the issued and outstanding voting shares, will constitute a quorum at the Meeting.

Voting Requirements:

Items 1 and 3 require the approval of a simple majority of the shares voted on the matter. Item 2 requires the approval of a majority of the shares voted on the matter. In addition, since Item 2 involves an indirect controlling shareholder of the Company, it also requires that either (i) at least one-third of the shares voted on the matter by shareholders who do not have a personal interest in the matter are voted in favor or (ii) the total number of shares voted against the matter by shareholders who do not have a personal interest in the matter does not exceed one percent of the Company's outstanding shares. Item 4 will not involve a vote of the shareholders.

Proxy statements and proxy cards for use by shareholders that cannot attend the meeting in person will be sent by the mail, on or about November 27, 2009, to the Company's shareholders that hold shares registered with the American Stock Transfer & Trust Company, including shares held via Depository Trust Company (DTC) members (and not via the Tel Aviv Stock Exchange Clearinghouse). Shareholders that hold shares via the Tel Aviv Stock Exchange Clearinghouse may access the proxy statement from the Company and the following websites: [www.sec.gov](http://www.sec.gov), [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) and [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il).

**About Elbit Imaging Ltd.**

The Activities of Elbit Imaging Ltd. are divided into the following principal fields: (i) Shopping and Entertainment Centers – Initiation, construction, operation, management and sale of shopping and entertainment centers and other mixed-use real property projects, predominantly in the retail sector, located in Central and Eastern Europe and in India; (ii) Hotels – Hotel ownership, operation, management and sale, primarily in major European cities; (iii) Image Guided Treatment – Investments in the research and development, production and marketing of magnetic resonance imaging guided focused ultrasound treatment equipment; (vi) Residential Projects – Initiation, construction and sale of residential projects and other mixed-use real projects, predominantly residential, located in Eastern Europe and in India; and (vii) Other Activities – (a) The distribution and marketing of fashion apparel and accessories in Israel; (b) venture capital investments; and (c) investments in hospitals, and farm and dairy plants in India, which are in preliminary stages.

**For Further Information:**

**Company Contact:**

**Shimon Yitzhaki, President**  
Elbit Imaging Ltd.  
(972-3) 608-6000  
syitzhaki@elbitimaging.com

**Investor Contact:**

**Mor Dagan**  
Investor Relations Ltd.  
(972-3) 516-7620  
mor@km-ir.co.il

**Dudi Machluf, CFO**

Elbit Imaging Ltd.  
(972-3) 608-6024  
dudim@elbitimaging.com

## אלביט הדמיה בע"מ (להלן: "החברה") הודעה בדבר אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות החברה

ניתנת בזאת הודעה בדבר זימון אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות ("האסיפה"), שתתקיים ביום רביעי ה-30 בדצמבר, 2009, בשעה 11:00 (שעון ישראל), במשרדי החברה ברחוב ויצמן 2 (קומה 23), תל-אביב, ישראל. לבירורים ניתן להתרשם לטל': 036086063.

### הנושאים של סדר היום ותמצית ההחלטה:

1. מינוי של חברי דירקטוריון החברה הבאים: מרדי Ziher, אברהם (רמי) גורן, שמעון יצחקי, דוד רובנר, משה לאון ושמואל פרץ.
2. אישור הקצאת כתבי אופציות באינסיטיק בע"מ למර Ziher המשמש כיו"ר דירקטוריון החברה וכיו"ר דירקטוריון אינסיטיק בע"מ.
3. מינוי חדש של בריטמן אלמגור זהר ושות' כראוי החשבו המבקרים של החברה עד האסיפה השנתית הבאה.
4. דיון בדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008.

### הרוב הנדרש:

אישור הנושאים המפורטים בסעיפים 1 ו-3 לעיל כפוף להסכמה רוב וויל של בעלי המניות הנוכחים והמצבעים בעד אישור הנושא המפורט בסעיף 2 לעיל כפוף להסכמה רוב בעלי המניות הנוכחים והמצבעים בנושא. בנוסח, לאחר והנושא המפורט בסעיף 2 לעיל כולל עניין אישי של בעל שליטה עיקיפין של החברה, אישור הנושא מחייב את אישורו של רוב בעלי המניות הנוכחים והמצבעים בנושא הכלול לפחות שלוש ממנויותיהם של כל בעלי המניות שאינם בעלי עניין ואשר הצבעו בנושא, או אם כך כל מניות בעל המניות שאישם בעלי עניין ואשר הצבעו נגד הנושא אינם עולה על אחוז אחד מהמניות המונפקות. הנושא המפורט בסעיף 4 אינו מחייב הצבעה.

האסיפה תתקנס במקומות ובמועד המפורטים ברישא להודעה זו.

### המועד הקובל וזכות הצבעה:

המועד הקובל לצורך קביעת הזכות להשתתף ולהצביע באסיפה כאמור נקבע ליום 25 בנובמבר, 2009. בעלי המניות שהחזיקו במניות החברה בתום ים העסקים במועד הקובל יכולים להשתתף ולהצביע באסיפה בעצם או באמצעות מופפה נוח, בתנאי שתכוב ייפוי הכוח יופק במשרדיה הרושים של החברה לא יותר מ-48 שעות לפני מועד כינוס האסיפה.

### הצבעה באמצעות ייפוי כוח:

תיאור הנושאים הכלולים בסדר היום מופיע ב-**Proxy Statement**. בעלי מניות רשאים להצביע ביחס לכל אחת מהחלטות אשר על סדר היום באמצעות ייפוי כוח (**Proxy Card**). ניתן לעיין בנוסח ה-**Proxy Statement**, ייפוי הכוח והדעת העמדה בגין האסיפה האמורה באתר הרפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: [www.tase.co.il](http://www.tase.co.il), באתר הבורסה בכתובת: [www.magna.iza.gov.il](http://www.magna.iza.gov.il), ובקבילה ממנה את נוסח ה-**Proxy Statement**, ייפוי הכוח והדעת העמדה. חבר בורסה ישלח, ללא תשלום, בדואר אלקטרוני, קישות לנוסח ה-**Proxy Statement**, ייפוי הכוח והדעת העמדה באמצעות אצל חבר בורסה, אם הודיע בעל המניות כי הוא מעוניין בכך בלבד שההודעה ניתנה לגביי חשבו ניירות ערך מסוים ובמועד קדם למועד הקובל. בעל מניות שמניטו ייפוי כוח בורסה, יוכל לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותיו הוא מחזיק במיותיו בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורה דמי המשלו בלבד, אם בקש זאת, וב惟ן שבקשתו זו תינתן מראש להשבע ניירות ערך מסוים.

המועד האחרון להמצאת הוחעות עד מהרה הינו עד 10 ימים לאחר המועד הקובל.

### עיוון במסמכים:

ניתן לעיין בנוסח מוצע להחלטות הנ"ל במשרדי החברה ברחוב ויצמן 2, תל-אביב (קומה 23), ביום א'-ה' בין השעות 10:00-16:00, לאחר תיאום מראש בטלפון 03-6086063, וזאת עד 48 שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית. כמו כן, הדיווח בעניין זימון האסיפה יפורסם לציבור באתר הרפצה של המגנ"א בכתובת: [www.magna.iza.gov.il](http://www.magna.iza.gov.il).

## אלביט הדמיה בע"מ

תל אביב, ישראל  
20 בנובמבר, 2009

**ELBIT IMAGING LTD.**

**THIS PROXY IS SOLICITED BY THE BOARD OF DIRECTORS FOR THE ANNUAL  
GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS TO BE HELD ON DECEMBER 30, 2009**

KNOW ALL PERSONS BY THESE PRESENTS, that the undersigned hereby constitutes and appoints Mordechay Zisser, Shimon Yitzhaki and Tal Nachmanovich, and each of them, as agent and proxy for the undersigned, with full power of substitution, to vote with respect to all of the Ordinary Shares of Elbit Imaging Ltd. (the "Company"), standing in the name of the undersigned at the close of business on November 25, 2009, at the Annual General Meeting of Shareholders of the Company (the "Meeting") to be held at the Company's offices, 2 Weitzman Street, 23<sup>rd</sup> floor, Tel-Aviv 64239, Israel, on Wednesday, December 30, 2009, at 11:00 a.m. (Israel time) and at any and all adjournments thereof, with all power that the undersigned would possess if personally present and especially (but without limiting the general authorization and power hereby given) to vote as follows.

The proxies are authorized to vote in their discretion on such other matters as may properly come before the Meeting.

The shares represented by this proxy card will be voted in the manner directed. To the extent permitted by law and applicable stock exchange requirements, if no instructions to the contrary are indicated, the shares will be voted "FOR" all proposals, and in accordance with the discretion of the proxies on such other matters as may properly come before the Meeting.

**(Continued and to be signed on reverse side)**

---

**THE BOARD OF DIRECTORS RECOMMENDS A VOTE “FOR” PROPOSALS 1, 2 AND 3. PLEASE SIGN, DATE AND RETURN PROMPTLY IN THE ENCLOSED ENVELOPE. PLEASE MARK YOUR VOTE IN BLUE OR BLACK INK AS SHOWN HERE ☑.**

Proposal 1: Election of directors.

1.1. Mordechay Zisser	<input type="checkbox"/> FOR	<input type="checkbox"/> AGAINST	<input type="checkbox"/> ABSTAIN
1.2. Abraham (Rami) Goren	<input type="checkbox"/> FOR	<input type="checkbox"/> AGAINST	<input type="checkbox"/> ABSTAIN
1.3. Shimon Yitzhaki	<input type="checkbox"/> FOR	<input type="checkbox"/> AGAINST	<input type="checkbox"/> ABSTAIN
1.4. David Rubner	<input type="checkbox"/> FOR	<input type="checkbox"/> AGAINST	<input type="checkbox"/> ABSTAIN
1.5. Moshe Lion	<input type="checkbox"/> FOR	<input type="checkbox"/> AGAINST	<input type="checkbox"/> ABSTAIN
1.6. Shmuel Peretz	<input type="checkbox"/> FOR	<input type="checkbox"/> AGAINST	<input type="checkbox"/> ABSTAIN

Proposal 2: Approval of an option grant by InSightec Ltd. to Mr. Mordechay Zisser.

FOR                    AGAINST                    ABSTAIN

Proposal 3: Re-appointment of Brightman Almagor Zohar & Co. as independent auditors.

FOR                    AGAINST                    ABSTAIN

The undersigned acknowledges receipt of the Notice of Annual General Meeting of Shareholders and Proxy Statement of the Company relating to the Meeting. **By signing this Proxy, the undersigned hereby certifies that the undersigned has no “personal interest” in proposal 2 under the Israeli Companies Law. (See Proposal No. 2 of the Proxy Statement for more information and for instructions on how to vote if you do have a “personal interest”.)**

**PLEASE DATE, SIGN AND RETURN THIS PROXY PROMPTLY USING THE ENCLOSED ENVELOPE.**

Dated: \_\_\_\_\_, 2009

---

(Signature of Shareholder)

---

(Signature of Shareholder)

Please sign exactly as your name or names appear on this Proxy. When shares are held jointly, each holder should sign. When signing as executor, administrator, attorney, trustee or guardian, please give full title as such. If the signer is a corporation, please sign full corporate name by duly authorized officer, giving full title as such. If signer is a partnership, please sign in partnership name by authorized person.