



## ELBIT IMAGING ANNOUNCES ANNUAL GENERAL MEETING

**Tel Aviv, Israel, August 12, 2010, Elbit Imaging Ltd. (NASDAQ: EMITF) (the "Company")**, today announced that it has scheduled its 2010 Annual General Meeting of Shareholders to take place Thursday, September 16, 2010 at 10:00 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 August 17, 2010.

The agenda of the meeting is as follows:

1. To re-elect the following members of the Board of Directors: Mordechay Zisser, Shimon Yitzhaki, David Rubner, Moshe Lion and Shmuel Peretz;
2. To re-elect Zvi Tropp as one of the Company's external directors;
3. To approve an option grant to the Company's directors, other than Mr. Mordechay Zisser;
4. To approve the following matters with respect to the Company's subsidiaries InSightec Ltd. ("**InSightec**") and Gamida Cell Ltd. ("**Gamida**"):
  - 4.1 (i) indemnification letters of each of InSightec and Gamida in favor of Mr. Mordechay Zisser; and (ii) coverage of Mr. Mordechay Zisser under the liability insurance policies of InSightec and Gamida; and
  - 4.2 (i) indemnification letter of InSightec in favor of Mr. Shimon Yitzhaki; (ii) coverage of Mr. Shimon Yitzhaki under the insurance policy of InSightec; and (iii) extension of the term of options of InSightec held by Mr. Shimon Yitzhaki.
5. To approve an extension of the management services agreement between the Company and a management company controlled by Mr. Mordechay Zisser, upon the same terms as in effect as of today;
6. 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; and
7. To discuss the Company's financial statements for the year ended December 31, 2009.

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, 3 (excluding the option grant to external directors), 4 (with respect to Mr. Shimon Yitzhaki) and 6 require the approval of a simple majority of the shares voted on the matter. Items 2 and 3 (with respect to the option grant to external directors) require the approval of a majority of the shares voted on the matter including at least one-third of the shares of any non-controlling shareholders voted on the matter (unless the total number of shares of non-controlling shareholders voted against the matter does not exceed one percent of the Company's outstanding shares). Items 4 (with respect to Mr. Mordechay Zisser) and 5 require the approval of a majority of the shares voted on the matter. In addition, since Items 4 (with respect to Mr. Mordechay Zisser) and 5 involve 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 7 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 August 19, 2010, 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.**

Elbit Imaging Ltd. operates in the following principal fields of business: (i) Commercial and Entertainment Centers - Initiation, construction, and sale of commercial and entertainment centers and other mixed-use real property projects, predominantly in the retail sector, located in Central and Eastern Europe and in India. In certain circumstances and depending on market conditions, Elbit may operate and manage a commercial and entertainment center prior to its sale; (ii) Hotels - Hotels operation and management, 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; (iv) Residential Projects - Initiation, construction and sale of residential projects and other mixed-use real property projects, predominately residential, located primarily in India and in Eastern Europe; (v) Fashion Apparel - distribution and marketing of fashion apparel and accessories in Israel; and (vi) Other Activities - (a) venture capital investments; (b) investments in hospitals and farm and dairy plants in India, which are in preliminary stages; and (c) wholesale trade of home applications in India.

**For Further Information:**

**Company Contact:**

**Dudi Machluf**  
Chief Executive Officer (Co-CEO)  
Elbit Imaging Ltd.  
(972-3) 608-6024  
[dudim@elbitimaging.com](mailto:dudim@elbitimaging.com)

**Investor Contact:**

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

## **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 חמישי ה-16 בספטמבר, 2010, בשעה 10:00 (שעון ישראל)**, במשרדי החברה ברחוב וייצמן 2 (קומה 23), תל-אביב, ישראל. לבירורים ניתן להתקשר לטל': 03-6086063.

### **הנושאים שעל סדר היום ותמצית ההחלטות:**

1. מינוי מחדש של חברי דירקטוריון החברה הבאים: מרדכי זיסר, שמעון יצחקי, דוד רובנר, משה ליאון ושמואל פרץ.
2. מינוי מחדש של מר צבי טרופ כדירקטור חיצוני של החברה.
3. אישור הענקת אופציות לדירקטורים של החברה, למעט למר מרדכי זיסר.
4. אישור הנושאים הבאים בנוגע לחברות הבת של החברה, אינסייטק בע"מ ("אינסייטק") וגמידה סל בע"מ ("גמידה"):
  - 4.1 (i) מכתבי שיפוי של אינסייטק וגמידה לטובת מר מרדכי זיסר, וכן (ii) כיסוי של מר מרדכי זיסר תחת פוליסות ביטוח האחריות של אינסייטק וגמידה.
  - 4.2 (i) מכתב שיפוי של אינסייטק לטובת מר שמעון יצחקי, וכן (ii) כיסוי של מר שמעון יצחקי תחת פוליסת ביטוח האחריות של אינסייטק, וכן (iii) הארכת תוקף האופציות באינסייטק המוחזקות על-ידי מר שמעון יצחקי.
5. אישור הארכת הסכם הניהול בין החברה לבין חברת ניהול בשליטתו של מר מרדכי זיסר, בתנאים זהים לאלו שהיו נהוגים עד כה.
6. מינוי מחדש של ברייטמן אלמגור זוהר ושות' כרואי החשבון המבקרים של החברה עד האסיפה השנתית הבאה.
7. דיון בדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

### **הרוב הנדרש:**

אישור הנושאים המפורטים בסעיפים 1, 3 (למעט אישור התגמול לדירקטורים חיצוניים), 4 (ביחס למר שמעון יצחקי) ו-6 לעיל כפוף להסכמת רוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים והמצביעים בעד אישור הנושא המפורט. אישור הנושאים המפורטים בסעיפים 2 ו-3 (ביחס לאישור התגמול לדירקטורים חיצוניים) לעיל כפוף להסכמת רוב בעלי המניות הנוכחים והמצביעים בנושא, הכולל לפחות שליש ממניותיהם של כל בעלי המניות שאינם בעלי שליטה אשר הצביעו בנושא, אלא אם סך כל מניות בעלי המניות שאינם בעלי שליטה אשר הצביעו נגד הנושא אינו עולה על אחוז אחד מהמניות הרגילות המונפקות. אישור הנושאים המפורטים בסעיפים 4 (ביחס למר מרדכי זיסר) ו-5 לעיל כפוף להסכמת רוב בעלי המניות הנוכחים והמצביעים בנושא. בנוסף, מאחר והנושאים המפורטים בסעיפים 4 (ביחס למר מרדכי זיסר) ו-5 לעיל כוללים עניין אישי של בעל שליטה בעקיפין של החברה, אישור הנושא מצריך את אישור של רוב בעלי המניות הנוכחים והמצביעים בנושא הכולל לפחות שליש ממניותיהם של כל בעלי המניות שאינם בעלי עניין אישי ואשר הצביעו בנושא, או אם סך כל מניות בעלי המניות שאינם בעלי עניין אישי ואשר הצביעו נגד הנושא אינו עולה על אחוז אחד מהמניות המונפקות. הנושא המפורט בסעיף 7 איננו מצריך הצבעה.

### **המועד הקובע וזכות הצבעה**

המועד הקובע לצורך קביעת הזכות להשתתף ולהצביע באסיפה כאמור נקבע ליום **17 באוגוסט, 2010**. בעלי המניות שהחזיקו במניות החברה בתום יום העסקים במועד הקובע יכולים להשתתף ולהצביע באסיפה בעצמם או באמצעות מיופה כוח, בתנאי שכתב ייפוי הכוח יופקד במשרדה הרשום של החברה לא יאוחר 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 מההחלטות אשר על סדר היום באמצעות ייפוי כוח (Proxy Card). ניתן לעיין בנוסח ה-Proxy Statement, ייפוי הכוח והודעות העמדה בגין האסיפה האמורה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il), באתר הבורסה בכתובת: [www.tase.co.il](http://www.tase.co.il). בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח ה-Proxy Statement, ייפוי הכוח והודעות

העמדה. חבר בורסה יישלח, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח ה-Proxy Statement, ייפוי הכוח והודעות העמדה באתר ההפצה של רשות ניירות ערך לכל בעל מניות שאינו רשום במרשם בעלי המניות ואשר מניותיו רשומות אצל חבר בורסה, אם הודיע בעל המניות כי הוא מעוניין בכך ובלבד שההודעה ניתנה לגביי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע. בעל מניות שמניותיו רשומות אצל חבר בורסה, זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק במניותיו בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי המשלוח בלבד, אם ביקש זאת, ובלבד שבקשה זו תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה הינו עד 10 ימים לאחר המועד הקובע.

#### **עיון במסמכים:**

ניתן לעיין בנוסח מוצע להחלטות הנ"ל במשרדי החברה ברחוב וייצמן 2, תל-אביב (קומה 23), בימים 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 ההפצה של המגנ"א בכתובת: [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il).

**אלביט הדמיה בע"מ**

**תל אביב, ישראל  
12 באוגוסט, 2010**

**ELBIT IMAGING LTD.**

**THIS PROXY IS SOLICITED BY THE BOARD OF DIRECTORS FOR THE ANNUAL  
GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS TO BE HELD ON SEPTEMBER 16, 2010**

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 August 17, 2010, 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 Thursday, September 16, 2010, at 10:00 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, 3, 4, 5, AND 6. 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. Shimon Yitzhaki	<input type="checkbox"/> FOR	<input type="checkbox"/> AGAINST	<input type="checkbox"/> ABSTAIN
1.3. David Rubner	<input type="checkbox"/> FOR	<input type="checkbox"/> AGAINST	<input type="checkbox"/> ABSTAIN
1.4. Moshe Lion	<input type="checkbox"/> FOR	<input type="checkbox"/> AGAINST	<input type="checkbox"/> ABSTAIN
1.5. Shmuel Peretz	<input type="checkbox"/> FOR	<input type="checkbox"/> AGAINST	<input type="checkbox"/> ABSTAIN

Proposal 2: Reelection of Mr. Zvi Tropp as external director.

☐ FOR ☐ AGAINST ☐ ABSTAIN

Proposal 3: Option grant to directors, other than Mr. Mordechay Zisser.

☐ FOR ☐ AGAINST ☐ ABSTAIN

Proposal 4:

4. 1 Indemnification and liability insurance covering Mr. Mordechay Zisser.

☐ FOR ☐ AGAINST ☐ ABSTAIN

4. 2 Indemnification and liability insurance covering Mr. Shimon Yitzhaki.

☐ FOR ☐ AGAINST ☐ ABSTAIN

4. 3 Extension of the term of options of InSightec Ltd. held by Mr. Shimon Yitzhaki.

☐ FOR ☐ AGAINST ☐ ABSTAIN

Proposal 5: Extension of the management services agreement with a company controlled by Mr. Mordechay Zisser, upon the same terms as in effect as of today.

☐ FOR ☐ AGAINST ☐ ABSTAIN

Proposal 6: 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" under the Israeli Companies Law in proposals 4.1 and 5. (See Proposal No. 4 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: \_\_\_\_\_, 2010

---

**(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.