

ELBIT IMAGING LTD.

("The Company")

Notice of annual general meeting of shareholders

Notice is hereby given that the 2016 Annual General Meeting of Shareholders (the "**Meeting**") of Elbit Imaging Ltd. will be held at 11:00 a.m. (Israel time) on October 13, 2016, at the Company's offices at 7 Mota Gur Street, Petach Tikva, Israel.

The agenda of the Meeting will be as follows:

1. To approve an amendment to the Company's compensation policy for directors and officers.
2. To approve the compensation for the Company's Chairman of the Board of Directors.
3. To approve a Consultancy Agreement with a Company's Director, Mr. Boaz Lifschitz.
4. Re-election of the following five members of the Board of Directors: Alon Bachar, Ron Hadassi, Boaz Lifschitz, Nadav Livni and Zvi Tropp.
5. To approve compensation for the Company's directors, other than the Company's Chairman of the Board of Directors, Mr. Ron Hadassi.
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 authorizing the Company's Board of Directors to determine their fees.
7. To discuss the Company's financial statements for the years ended December 31, 2015.

Only shareholders of record at the close of business on September 12, 2016 are entitled to notice of, and to vote at, the Meeting and any adjournment or postponement thereof, in accordance to section 182 to the Israeli Company Law.

Any shareholder of the Company may submit to the Company a position statement on its behalf, expressing its position on an agenda item for the Meeting no later than October 5, 2016 (postponed due to Israeli New year Holiday). The board will respond to the agenda items for the Meeting no later than October 7, 2016 (brought forward due to weekend).

Shareholders may vote on the topics above using ballots. Ballots will be received at "The Company's" offices no later than 7:00 am (Israel Time) on October 13, 2016.

Voting through an electronic voting system:

Shareholders who are not registered may vote through an electronic voting system for shareholder meetings of publicly-listed Israeli companies via its MAGNA online platform no later than 5:00 am (Israel time) on October 13, 2016.

Additional information about the meeting, including the proposed agenda is open to review at the company's public immediate report dated September 6, 2016, whom may be located at the Israeli Securities authority website on the following link:

www.magna.isa.gov.il as well at the TASA official website: www.maya.tase.co.il.

ELBIT IMAGING LTD.

אלביט הדמיה בע"מ

("החברה")

הודעה בדבר זימון אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של החברה

החברה מתכבדת להודיע בזאת על זימון אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של החברה, אשר תתכנס ביום חמישי, 13 באוקטובר 2016, בשעה 11:00, במשרדי החברה ברחוב מוטה גור 7, פתח תקווה ("האסיפה").

פירוט הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה

1. אישור תיקון מדיניות התגמול לנושאי משרה.
2. אישור תנאי כהונה והעסקה ליו"ר דירקטוריון החברה.
3. אישור הסכם שירותים עם בועז ליפשיץ, דירקטור בחברה.
4. מינוי מחדש של חברי דירקטוריון החברה הבאים: אלון בכר, רון הדסי, בועז ליפשיץ, נדב לבני וצבי טרופ.
5. אישור תנאי כהונה והעסקה לדירקטורים בחברה, למעט יו"ר הדירקטוריון, מר רון הדסי.
6. מינוי מחדש של ברייטמן אלמגור זהר ושות' כרואי חשבון מבקרים של החברה עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרם.
7. הצגה ודיון בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2015.

המועד הקובע לעניין זכאות בעל מניה להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית השנתית האמורה, בהתאם לסעיף 182 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 הינו תום יום המסחר של יום ב', 12 בספטמבר 2016, בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, ואם לא התקיים מסחר במועד הקובע, אזי ביום המסחר הראשון שלפניו.

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה על ידי בעלי המניות של החברה הינו עד עשרה (10) ימים לפני מועד כינוס האסיפה, היינו עד יום 5 באוקטובר, 2016 (נדחה מפאת ראש השנה). המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות עמדה, אם וככל שהדירקטוריון יבחר להגיש את תגובתו להודעות העמדה הנ"ל הינו לא יאוחר מחמישה (5) ימים לפני מועד האסיפה, היינו עד יום 7 באוקטובר, 2016 (הוקדם מפאת יום שבת).

ניתן להצביע בנושא שעל סדר היום באמצעות כתב הצבעה. כתב הצבעה יגיע למשרדי החברה, לפחות 4 שעות לפני מועד האסיפה, היינו עד יום 13 באוקטובר, 2016, בשעה 07:00.

הצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני

בעלי מניות שאינם רשומים במרשם בעלי מניות החברה רשאים להצביע ביחס להחלטות אשר על סדר היום כמפורט לעיל, באמצעות כתב הצבעה שיועבר במערכת ההצבעה האלקטרונית (להלן: "כתב הצבעה אלקטרוני"). כתב ההצבעה האלקטרוני נפתח להצבעה בתום המועד הקובע. ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תסתיים 6 שעות לפני מועד האסיפה, היינו ביום 13 באוקטובר, 2016, בשעה 05:00. אז תנעל מערכת ההצבעה האלקטרונית.

למידע נוסף בדבר האסיפה המיוחדת, לרבות הנושאים שעל סדר היום וההחלטות המוצעות ניתן לעיין בדוח המיידית שפרסמה החברה ביום 6 בספטמבר 2016, אותו ניתן למצוא באינטרנט באתר ההפצה של הרשות לניירות ערך בכתובת:

www.magna.isa.gov.il וכן באתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בכתובת: maya.tase.co.il.

אלביט הדמיה בע"מ