

Til aktionærerne i Azanta A/S
To the shareholders of Azanta A/S

Vedr. Ordinær generalforsamling 2011
Re. Annual General Meeting 2011

Der indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Azanta A/S ("Selskabet"), der afholdes den

The annual general meeting in Azanta A/S (the "Company") is hereby convened to be held on

21. marts 2011, kl. 13.30
21 March 2011 at 1.30 p.m.

på Selskabets adresse
at the Company's address

Tranegaardsvej 20, DK-2900 Hellerup, Denmark

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling vil være som følger:
The agenda for the annual general meeting will be as follows:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
Report by the board of directors on the Company's activities during the year.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.
Presentation of the financial statements for approval.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
Resolution with respect to allocation of profit or provisions for losses in accordance with the approval of the financial statement
4. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
Election of members to the Board of Directors.
5. Valg af revisor.
Election of auditor

6. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærene.

Proposals from the Board of Directors and/or shareholders

Dagsorden og de fuldstændige forslag samt revideret årsrapport er fremlagt på Selskabets kontor og er tilgængelige på selskabets hjemmeside www.azanta.com. Samme materiale fremsendes endvidere e-mail til enhver i ejerbogen noteret aktionær, som har fremsat anmodning herom.

The agenda and the complete proposals as well as the audited annual report is available at the Company's office and at the Company's homepage www.azanta.com. The same materials will be forwarded by e-mail to any shareholder registered in the owners register who has requested this.

Aktionærer som ikke kan deltage i generalforsamlingen opfordres til at underskrive vedlagte fuldmagt og fremsende denne til Helle Heidensleben, enten ved scannet version pr. e-mail til heh@azanta.com eller ved almindeligt brev til selskabets adresse.

Shareholders who are unable to participate in the general meeting are encouraged to sign the attached proxy and to forward it to Helle Heidensleben either as a scanned version by e-mail to heh@azanta.com or by ordinary mail to the Company's address.

De fuldstændige forslag er ligeledes vedlagt nærværende indkaldelse.

The complete proposals are furthermore attached to this convening notice.

Med venlig hilsen

Yours Truly

På vegne bestyrelsen

On behalf of the Board

Claus Møller

3. marts 2011

3 March 2011

Bestyrelsens fuldstændige forslag i henhold til dagsordenens punkt 1.

The Board of Directors' complete proposal pursuant to point 1 on the Agenda.

Bestyrelsens beretning afgives af Claus Møller. Der henvises i øvrigt til årsrapporten.

The report on the company's activities is given by Claus Møller. Further reference is made to the Annual Report.

Bestyrelsens fuldstændige forslag i henhold til dagsordenens punkt 2.

The Board of Directors' complete proposal pursuant to point 2 on the Agenda.

Årsrapporten fremlægges af selskabets finansdirektør Bo Kruse til godkendelse.

The financial statements are presented by the company's Chief Financial Officer Bo Kruse for approval.

Bestyrelsens fuldstændige forslag i henhold til dagsordenens punkt 3.

The Board of Directors' complete proposal pursuant to point 3 on the Agenda.

Bestyrelsen anbefaler, at underskuddet for 2010 bliver overført til 2011, og at forslaget vedtages. Der henvises til årsrapporten.

The Board of Directors recommends that the loss for the 2010 year be carried forward to 2011 and that this proposal is approved. Reference is made to the Annual Report.

Bestyrelsens fuldstændige forslag i henhold til dagsordenens punkt 4.

The Board of Directors' complete proposal pursuant to item 4 on the Agenda.

Valg af bestyrelsesmedlemmer. Alle bestyrelsesmedlemmer er på valg. Bestyrelsen foreslår, at Per Gullestrup, Jens Munch-Hansen og Klaus Edvardsen vælges som nye medlemmer af bestyrelsen for et år. Den tidligere bestyrelse fratræder ved generalforsamlingen.

Om Per Gullestrup:

Per Gullestrup har været ansat i Clipper Group koncernen siden 1978 og er i dag partner og administrerende direktør for koncernens færge og ro/ro aktiviteter. Per Gullestrup er endvidere formand for bestyrelsen for Center for Rygkirurgi A/S, Danske Færger A/S m.fl. og bestrider en række yderligere tillidshverv.

Om Jens Munch-Hansen:

Jens Munch-Hansen er koncerndirektør i TDC A/S. I perioden 1980-2009 bestred Jens Munch-Hansen en række ledende stillinger hos IBM, herunder posten som administrerende direktør for IBM Nordic. Jens Munch-Hansen er uddannet cand. merc. fra Copenhagen Business School. Jens Munch-Hansen er formand for bestyrelsen for en række TDC selskaber og medlem af bestyrelsen for Scanjour A/S.

Om Klaus Edvardsen:

Klaus Edvardsen medicinsk direktør og projektleder for medicinalsselskabet GlaxoSmithKline, og har tidligere haft ledende stillinger hos bl.a. Sanofi-Aventis og Genmab A/S. Klaus Edvardsen er M.D. og PhD fra Københavns Universitet, og har tidligere været professor ved universiteterne i Lund og Bergen. Klaus Edvardsen har tidligere siddet i bestyrelsen for Azanta A/S frem til 2009.

Election of members to the Board of Directors. All directors are up for election. The Board of Directors proposes the election of Per Gullestrup, Jens Munch-Hansen and Klaus Edvardsen as new director of the board for a period of one year. The former board of directors steps down in connection with the Annual General Meeting.

About Per Gullestrup:

Per Gullestrup has been with Clipper Group since 1978 and is currently Partner and Chief Executive Officer for the Group's ferry and ro/ro activities. Per Gullestrup is Chairman of the Board of Directors of Center for Rygkirurgi A/S, Danske Færger A/S and others, and holds a number of additional board positions.

About Jens Much-Hansen:

Jens Munch-Hansen is Senior Executive Vice President for TDC A/S. In the period 1980-2009 Jens Munch-Hansen held a number of leading positions with IBM, including the position as President for IBM Nordic. Jens Munch-Hansen received his master degree in commerce at the Copenhagen Business School. Jens Munch-Hansen is Chairman of the Board of Directors for a number of companies in the TDC Group and member of the Board of Directors of Scanjour A/S.

About Klaus Edvardsen:

Klaus Edvardsen is Medical Director and Project Leader for the pharmaceutical corporation GlaxoSmithKline, and has previously held leading positions with Sanofi-Aventis and Genmab A/S. Klaus Edvardsen received his M.D. and Ph.D. from the University of Copenhagen, and

was previously Professor at the Universities of Lund and Bergen. Until 2009, Klaus Edvardsen was member of the Board of Directors of Azanta A/S.

**Bestyrelsens fuldstændige forslag i henhold til dagsordenens punkt 5.
*The Board of Directors' complete proposal pursuant to item 5 on the Agenda.***

Ernst & Young foreslås genvalgt som selskabets revisor.

Ernst & Young is proposed re-elected as the Company's auditor.

FULDMAGT

Undertegnede giver herved bestyrelsen i Azanta A/S fuldmagt til at repræsentere og afgive stemme vedrørende alle mine aktier på den ordinære generalforsamling i Azanta A/S den 21. marts 2011.

Dato:

for

Navn på aktionær

De bedes returnere fuldmagten til Helle Heidensleben fra Azanta A/S enten ved almindelig post til Azanta A/S, Tranegaardsvej 20, DK-2900 Hellerup, Denmark, eller ved at sende en scannet formular på e-mail til heh@azanta.com

PROXY

The undersigned hereby gives the Board of Directors of Azanta A/S proxy to represent and vote on all my shares at the extraordinary General Meeting of Azanta A/S on March 21, 2011.

Date:

On behalf of

Name of shareholder

You can return the proxy to Helle Heidensleben of Azanta A/S either by ordinary mail to Azanta A/S, Tranegaardsvej 20, DK-2900 Hellerup or by sending a scanned proxy by e-mail to heh@azanta.com