

**IBERIA** 



# Antonio Vázquez

## Presidente



**IBERIA** 



# María Lourdes Máiz Carro

## Secretaria del Consejo



**IBERIA** 



# IBERIA



# QUÓRUM

**IBERIA** 



# Antonio Vázquez

## Presidente



 **Mejora del posicionamiento estratégico**

 **Complementariedad de las redes**

 **Alto potencial de sinergias**

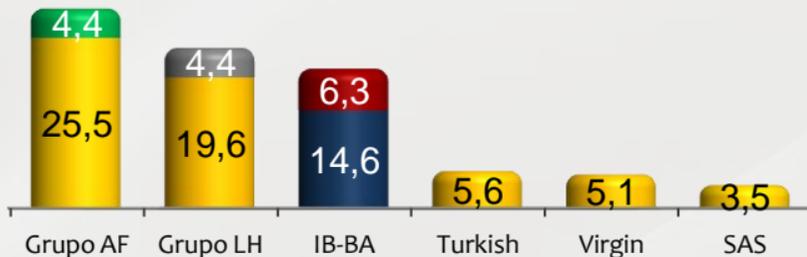
## % Cuota de oferta (AKOs-AEA)

1996

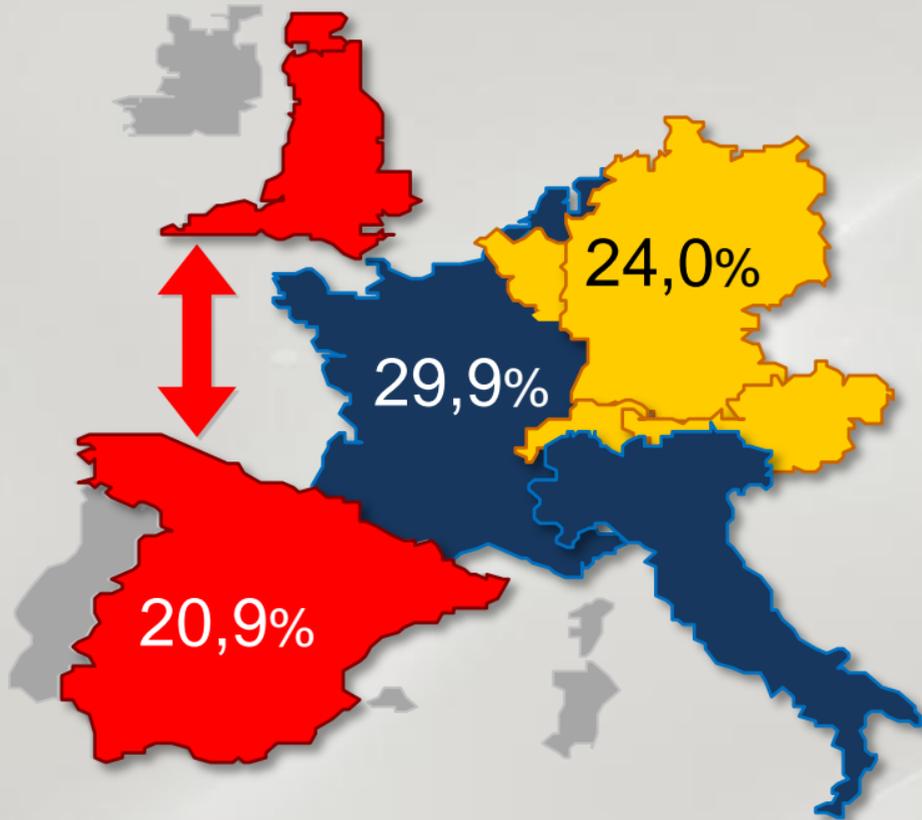


48%

2009



75%



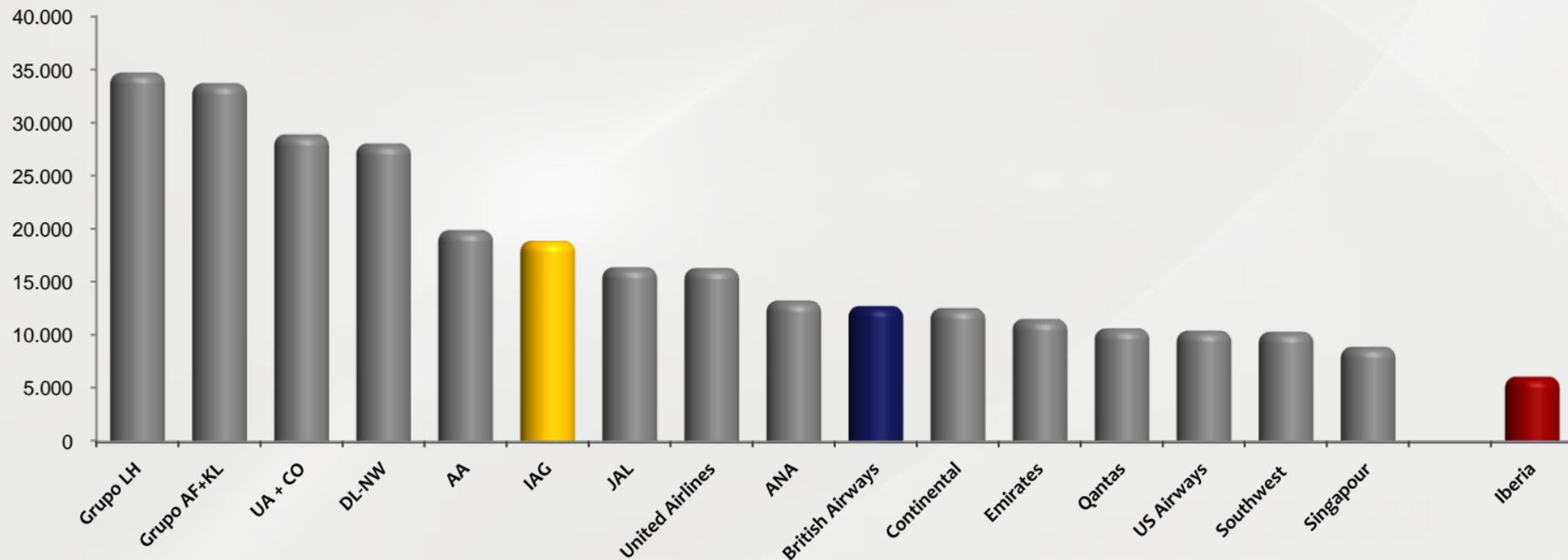
**IBERIA** **BRITISH AIRWAYS**  
*open skies* **vueling** BA CITYFLYER

**AIR FRANCE KLM**  
**REGIONAL** **CITYJET** **fly VLM**  
**KLM** **Alitalia** **BRITAIR**

**Lufthansa**  
**Austrian** **swiss** **bmi**  
**brussels airlines** **germanwings** **Condor**

## Ranking por facturación Ene - Dic 2009

Millones USD

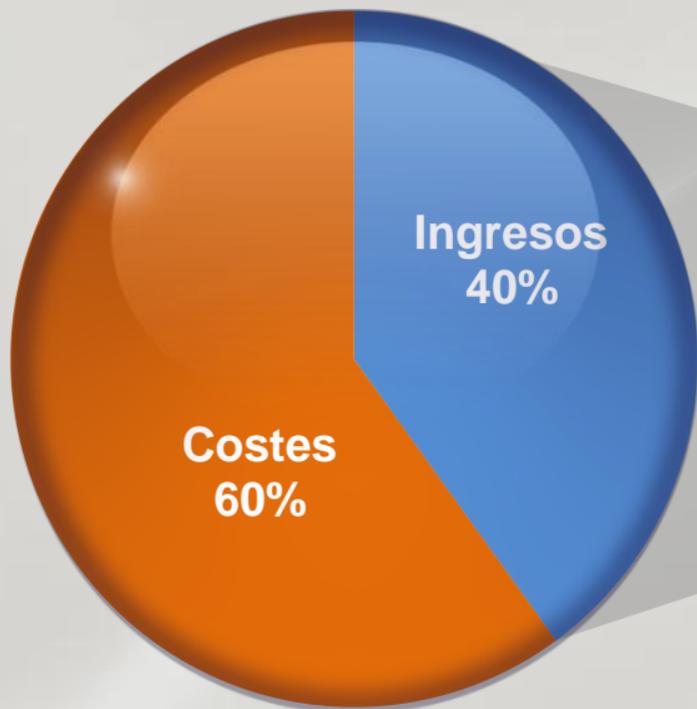




## Potencial de Sinergias



Sinergias anuales:  
**400 millones de €**



**Sinergias anuales:  
400 millones de €**

✈ Domicilio social y fiscal en España

✈ Sede financiera y operativa en Londres disponiendo asimismo de las correspondientes oficinas en Madrid

✈ Se mantienen ambas marcas  

✈ Canje de acciones: 1 acción de Iberia = 1,0205 acciones de IAG

✈ Cotización en la bolsa de Londres en el índice FTSE 100 y en las Bolsas Españolas, a través:

✈ 20 enero 2011: último día cotización acción Iberia

✈ 24 enero 2011: admisión a cotización acciones IAG



Presidente no ejecutivo  
**Antonio Vázquez**

Vicepresidente no ejecutivo  
**Martin Broughton**

Consejero Delegado  
**Willie Walsh**

**José Manuel Fernández Norniella**

**Jose Pedro Pérez- Llorca**

**Kieran Poynter**

**Rodrigo de Rato y Figaredo**

**Rafael Sánchez- Lozano**

**John Snow**

**César Alierta**

**Patrick Cescau**

**Baronesa Denise Kingsmill**

**James Lawrence**

**Keith Williams**

## Equipo de gestión integrado para conducir la realización de las sinergias

Consejero Delegado Grupo IAG  
**Willie Walsh**

### Otros miembros:

Consejero Delegado British Airways  
**Keith Williams**

Consejero Delegado Iberia Operadora  
**Rafael Sanchez-Lozano**

Director Financiero Grupo IAG  
**Enrique Dupuy**

Director Sinergias de Ingresos  
**Robert Boyle**

Director Sinergias de Costes  
**Ignacio de Torres**

Propuesto por BA

Propuesto por Iberia

- 1. Reducción del capital social mediante la amortización de acciones propias**
- 2. Examen y aprobación del proyecto común de segregación y del proceso de segregación de IBERIA, L.A.E, S.A. (como sociedad segregada) a favor de IBERIA, L.A.E, S.A OPERADORA (como sociedad beneficiaria).  
Examen y aprobación, como balance de segregación, del balance de IBERIA cerrado a 31 de diciembre de 2009**
- 3. Creación de una nueva clase B de acciones mediante la reclasificación de las 125.321.425 acciones de la Sociedad titularidad de BRITISH AIRWAYS PLC, y de las que BA HOLDCO, S.A. pasará a ser único titular, en 25.064.285 acciones de Clase B**
- 4. Examen y aprobación del proyecto común de fusión por absorción entre IBERIA, L.A.E, S.A., BA HOLDCO, S.A. (como sociedades absorbidas) e INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP, S.A. (como sociedad absorbente)**
- 5. Delegación de facultades**

**Amortización de  
27.897.583  
acciones propias**

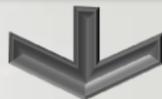


**Reducción capital social  
de Iberia L.A.E. en  
21.760.114,74 €**

- ✈ Transmisión por sucesión universal de todo el negocio de Iberia a Iberia Operadora, que continuará con el mismo, e las mismas condiciones y sin solución de continuidad
- ✈ Iberia se convertirá en una sociedad holding, titular del 100% del capital social de Iberia Operadora

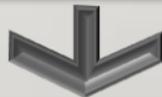


**Participación actual de British Airways en Iberia:  
125.321.425 acciones ordinarias**



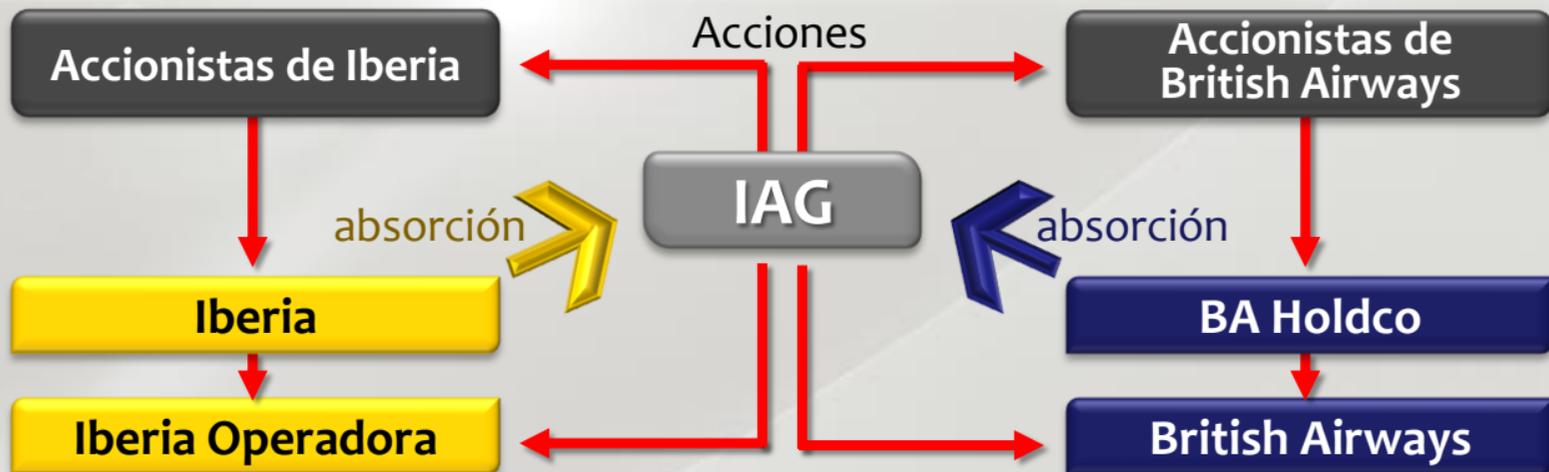
Reclasificación en acciones de  
una clase distinta (clase B)

**Total Acciones clase B: 25.064.285 acciones**



**Extinción de la participación en la fusión**

- ✈ Iberia (sociedad holding de Iberia Operadora) y BA Holdco (sociedad holding de British Airways) son absorbidas por IAG, de tal forma que esta última pasa a ser la holding de Iberia Operadora y British Airways
- ✈ En contraprestación, IAG emite acciones a favor de los accionistas de Iberia y British Airways conforme con el canje de la fusión





```
graph TD; A[Accionistas de Iberia y British Airways] --> B[IAG]; B --> C[Iberia Operadora]; B --> D[British Airways]
```

Accionistas de Iberia y British Airways

IAG

Iberia Operadora

British Airways

IAG



**Ingresos (Mn€)**

**13.800**

**Empleados**

**57.429**

**Flota**

**406**

**Pasajeros (millones)**

**58**

**Destinos**

**204**

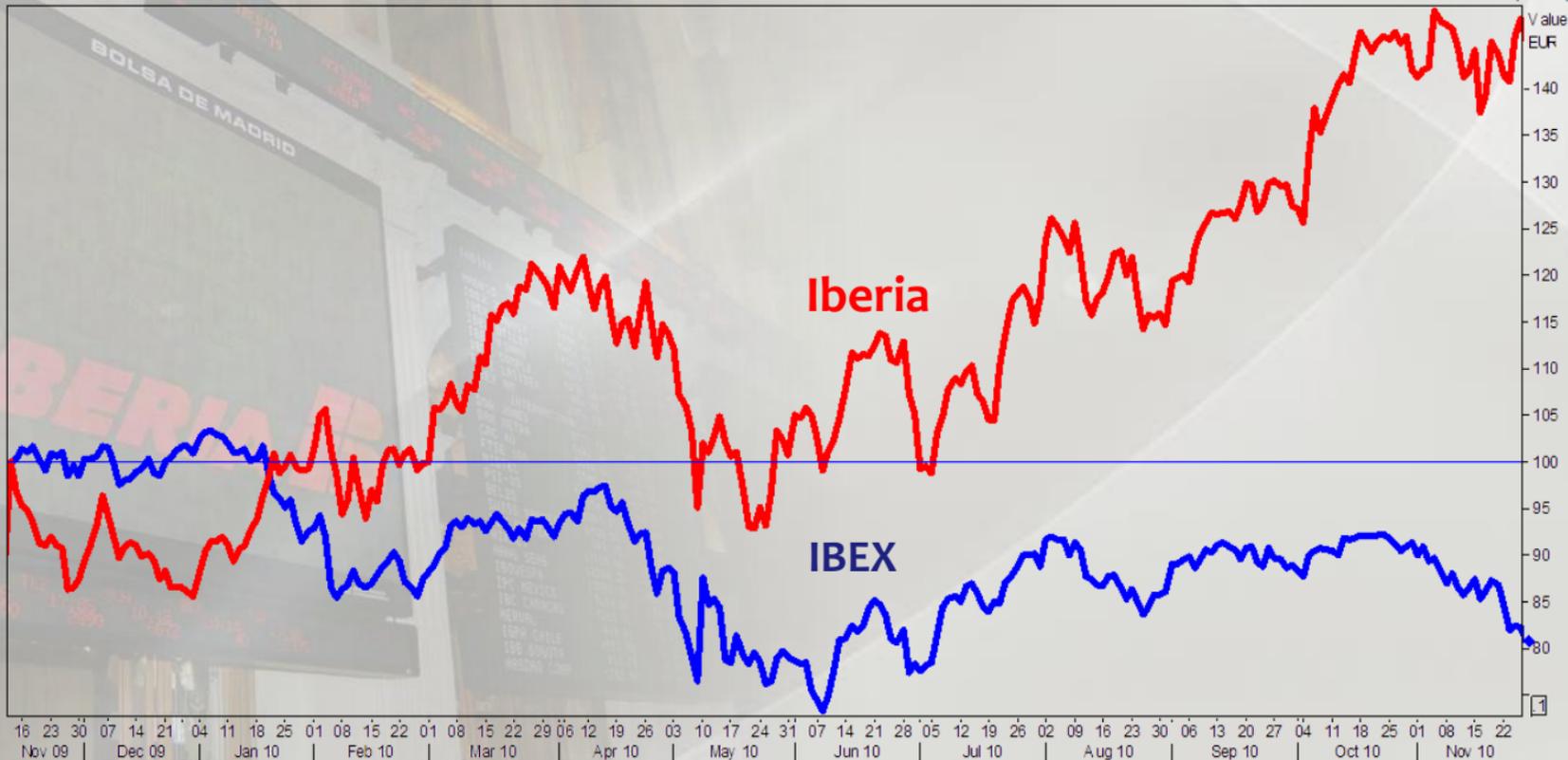
**Vuelos diarios**

**1.700**



Daily IBERIA-IBEX- (Base 100= 12 Noviembre 2009)

12/11/2009 - 25/11/2010 (GMT)



**IBERIA** 



**Turno de Intervenciones**

**IBERIA** 

**Acuerdos**



## **PUNTO PRIMERO DEL ORDEN DEL DÍA**

**Reducción del capital social mediante la amortización de acciones propias en autocartera, sin derecho de oposición de acreedores y consecuente modificación de los artículos 5° y 6° de los Estatutos Sociales. Delegación de facultades.**

## **PUNTO SEGUNDO DEL ORDEN DEL DÍA**

**Examen y aprobación del proyecto común de segregación de Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A. (como sociedad segregada) a favor de Iberia, Líneas Aéreas de España, Sociedad Anónima Operadora (Sociedad Unipersonal) (como sociedad beneficiaria). Aprobación, como balance de segregación, del balance de Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A. cerrado a 31 de diciembre de 2009. Aprobación de la segregación de Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A. (como sociedad segregada) a favor de Iberia, Líneas Aéreas de España, Sociedad Anónima Operadora (Sociedad Unipersonal) (como sociedad beneficiaria) mediante la transmisión en bloque, a título universal, del patrimonio de la primera a la segunda, de conformidad con lo previsto en el Proyecto de segregación. Acogimiento de la segregación al régimen fiscal especial previsto en el Capítulo VIII del Título VII del texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. Delegación de facultades.**

## **PUNTO TERCERO DEL ORDEN DEL DÍA**

**Creación de una nueva clase B de acciones de la Sociedad mediante la reclasificación de las 125.321.425 acciones ordinarias de 0,78€ de valor nominal cada una de ellas actualmente titularidad indirecta de British Airways Plc, en 25.064.285 acciones de clase B de 3,90€ euros de valor nominal cada una de ellas y, consecuentemente, modificación de los artículos 6º y 40º de los Estatutos Sociales. Delegación de facultades.**

## PUNTO CUARTO DEL ORDEN DEL DÍA

**Examen y aprobación del proyecto común de fusión por absorción entre Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A., BA Holdco, S.A. (como sociedades absorbidas) e International Consolidated Airlines Group, S.A. (Sociedad Unipersonal) (como sociedad absorbente). Aprobación, como balance de fusión, del balance de Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A. cerrado a 31 de diciembre de 2009. Aprobación de la fusión por absorción entre Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A., BA Holdco, S.A. (Sociedad Unipersonal) e International Consolidated Airlines Group, S.A. (Sociedad Unipersonal) mediante la absorción de las dos primeras por la última, produciéndose la extinción de Iberia, Líneas Aéreas de España, S.A. y de BA Holdco, S.A. (Sociedad Unipersonal) y el traspaso en bloque a título universal de sus respectivos patrimonios a International Consolidated Airlines Group, S.A. (Sociedad Unipersonal), todo ello de conformidad con lo previsto en el proyecto común de fusión. Acogimiento de la fusión al régimen fiscal especial previsto en el Capítulo VIII del Título VII del texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. Delegación de facultades.**

## PUNTO QUINTO DEL ORDEN DEL DÍA

Delegación de facultades en el Consejo de Administración, con facultades de sustitución, para la formalización, subsanación, inscripción, interpretación, desarrollo y ejecución de los acuerdos adoptados.

**IBERIA** 

