



INFORME QUE PRESENTA EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, A LOS EFECTOS PREVISTOS EN EL ARTÍCULO 529 DECIES 5 DE LA LEY DE SOCIEDADES DE CAPITAL, EN RELACIÓN CON:

LA SIGUIENTE PROPUESTA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:

- LA REELECCIÓN DE D. ALFONSO BOTÍN-SANZ DE SAUTUOLA Y NAVEDA Y DE D. FERNANDO MASAVEU HERRERO COMO CONSEJEROS DOMINICALES,

Y LAS SIGUIENTES PROPUESTAS DE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES Y GOBIERNO CORPORATIVO:

- EL NOMBRAMIENTO DE D. IÑAKI BERENGUER MEDIAVILLA Y D^a. MARINA SPECHT BLUM COMO CONSEJEROS INDEPENDIENTES, Y
- LA REELECCIÓN DE D. JOHN DE ZULUETA, D^a. ANA MARÍA PLAZA Y D^a. RITA ESTÉVEZ COMO CONSEJEROS INDEPENDIENTES

QUE SE SOMETEN A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS 2025

Se incorpora como **Anexo** de este Informe el documento con la identidad, el currículum y la categoría a la que pertenece cada uno de los candidatos conforme a lo previsto en el **artículo 518 e)** de la Ley de Sociedades de Capital.



INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

1. OBJETO

Este informe se formula en cumplimiento de lo previsto en el artículo 529 decies 5 de la Ley de Sociedades de Capital y tiene por objeto justificar las propuestas de **nombramiento y reelección de consejeros** de Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros (la “**Sociedad**”) que se someten a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas 2025, bajo el punto 6º de su orden del día, valorando, a tales efectos, la competencia, experiencia y méritos de las personas cuyo nombramiento se propone.

Dichas propuestas se realizan:

- En el caso de la reelección de consejeros dominicales, con el informe previo favorable de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo (en adelante, la “**CNRGC**”), de acuerdo con el artículo 529 decies 6 de la Ley de Sociedades de Capital.
- En el caso del nombramiento y la reelección de consejeros independientes, a propuesta de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo, de acuerdo con el artículo 529 decies 4 de la Ley de Sociedades de Capital.

El Consejo de Administración ha tenido en cuenta la adecuación de los perfiles profesionales de los consejeros a la matriz de competencias del Consejo de la Sociedad, así como el desempeño de los consejeros en los cuatro años anteriores en el caso de las propuestas de reelección y su ajuste a los principios, valores y políticas corporativas y normativa interna de Línea Directa Aseguradora.

Asimismo, de conformidad con la Ley y la normativa aplicable a las entidades aseguradoras y reaseguradoras, ha verificado que todas las personas cuyo nombramiento o reelección se proponen reúnen los requisitos de honorabilidad, aptitud, idoneidad, solvencia, competencia, experiencia, cualificación, formación, disponibilidad y compromiso con su función, y que no están incurso, de forma directa o indirecta, en ninguna de las causas de incompatibilidad, prohibición o conflicto de interés.

En **cumplimiento de lo previsto en el artículo 518 e)** de la Ley de Sociedades de Capital, se incorpora como **Anexo** de este Informe el documento con la identidad, el currículum y la categoría a la que pertenece cada uno de los candidatos.



2. JUSTIFICACIÓN DE LAS PROPUESTAS

1º.- Reelección de Don Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda como consejero externo dominical.

El Consejo de Administración ha tenido en cuenta el informe de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo (en adelante, la “**CNRGC**”) y comparte la consideración de que la trayectoria profesional de Don Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda, tanto en el sector financiero como en la propia Línea Directa Aseguradora, avalan de forma indiscutible el valor de su presencia en el Consejo de Administración de la Sociedad.

Con una amplia experiencia previa en el sector consultor, financiero y bancario, el Sr. Botín es consejero de Línea Directa Aseguradora desde 1998, siendo Presidente del Consejo desde 2005. En 2021, pasó a ser Presidente no ejecutivo de la Sociedad.

Las valoraciones de los miembros del Consejo en cada uno de los procesos anuales de evaluación del desempeño del órgano y de sus principales cargos, confirman que ha desempeñado de una forma excelente su función como Presidente de la Sociedad.

Su profundo conocimiento técnico y empresarial del sector asegurador español, de la cultura y evolución de la propia Compañía a lo largo de los años, y su sobresaliente desempeño en las competencias propias de su función como Presidente no ejecutivo, a las que dedica una gran preparación y un tiempo extenso y necesario, con una asistencia del 100% de las sesiones en los últimos 4 años, son aspectos especialmente destacados que aseguran que sus aportaciones resultan fundamentales en el marco de las reuniones del Consejo y sus Comisiones.

Asimismo, su destacada presencia en el accionariado de la Sociedad a través de CARTIVAL, S.A. demuestra su fuerte compromiso con Línea Directa Aseguradora y su confianza en la buena evolución presente y futura de la Sociedad, ofreciendo asimismo una estabilidad y seguridad muy valorada por los inversores, accionistas y el resto de grupos de interés de la Sociedad.

En atención a lo anterior, la propuesta de acuerdo que el Consejo somete a la Junta General de Accionistas de 10 de abril de 2025 es la siguiente:

“Reelegir, a propuesta del Consejo de Administración, a Don Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda como miembro del Consejo de Administración de Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros, con la condición de consejero externo dominical, por el periodo estatutario de cuatro años.”

2º.- Reelección de Don Fernando Masaveu Herrero como consejero externo dominical.

El Consejo ha valorado el informe de la CNRGC sobre la reelección de Don Fernando Masaveu y considera que su consolidada experiencia económica como gestor y propietario de empresas y entidades de muy diversos sectores, constituye un valor fundamental en la composición del Consejo de la Sociedad.

Es el Presidente del Grupo encabezado por Corporación Masaveu, S.A., a través de la cual ostenta una participación significativa de más del 5% en Línea Directa Aseguradora. Y dentro de dicho Grupo, ejerce, entre otros cargos, el de Presidente, miembro del Consejo y administrador de diversas sociedades nacionales e internacionales.



Su disponibilidad y dedicación a sus funciones de consejero en Línea Directa Aseguradora, con un ratio de un 100% de asistencia a las sesiones del Consejo, y sus valiosas aportaciones a las deliberaciones en las reuniones, completan la garantía de su fuerte compromiso con la Sociedad y su gran valor como miembro de su Consejo.

En atención a lo anterior, la propuesta de acuerdo que el Consejo somete a la Junta General de Accionistas de 10 de abril de 2025 es la siguiente:

Reelegir, a propuesta del Consejo de Administración, a Don Fernando Masaveu Herrero como miembro del Consejo de Administración de Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros, con la condición de consejero externo dominical, por el periodo estatutario de cuatro años.

3º.- Reección de Don John de Zulueta Greenebaum como consejero externo independiente.

El Consejo de Administración considera que los profundos conocimientos y la extensa experiencia del Sr. De Zulueta, así como su dilatada trayectoria en el ámbito empresarial y financiero, incluyendo, entre otros, el sector asegurador, confirma la adecuación de su perfil a las competencias requeridas por el Consejo de Línea Directa Aseguradora. Se puede consultar el detalle de su experiencia profesional en el Anexo a este documento.

Asimismo, el Consejo valora su excelente desempeño como Presidente de la CNRGC de la Sociedad en los últimos cuatro años, destacando su dedicación y rigor para el óptimo funcionamiento del órgano, así como sus brillantes aportaciones para las deliberaciones de las sesiones del Consejo de Administración.

Su disponibilidad y dedicación a sus funciones de consejero en Línea Directa Aseguradora es indiscutible, con un ratio de un 100% de asistencia a las sesiones del Consejo y sus Comisiones.

Por lo tanto, el Consejo de Administración informa favorablemente la propuesta de la CNRGC sobre la reelección de D. John de Zulueta como consejero de la Sociedad, con la condición de consejero externo independiente, por el periodo estatutario de cuatro años.

4º.- Reección de D^a. Ana María Plaza Arrequi como consejera externa independiente.

El Consejo de Administración valora muy positivamente el conocimiento profundo y riguroso de la Sra. Plaza en materia de auditoría, gestión de riesgos y supervisión de información financiera y no financiera, lo que ha demostrado como miembro y presidenta de comisiones de auditoría y riesgos de diversas sociedades a lo largo de su trayectoria.

Asimismo, tiene un extenso conocimiento de cuestiones relacionadas con compliance, gobierno corporativo, el marco regulatorio de diversos sectores y en materia de sostenibilidad.

Se puede consultar el detalle de su experiencia profesional en el Anexo a este documento.

Su excelente desempeño como Presidenta de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento de la Sociedad en los últimos cuatro años ha sido una cuestión destacada en todos los procesos anuales de evaluación del Consejo, asegurando el estricto cumplimiento de



las competencias que tiene atribuidas la Comisión y el buen funcionamiento interno del órgano, con un ratio de asistencia de un 100%.

Por lo tanto, el Consejo de Administración informa favorablemente la propuesta de la CNRGC sobre la reelección de D^a Ana Plaza como consejera de la Sociedad, con la condición de consejera externa independiente, por el periodo estatutario de cuatro años.

5º.- Reelección de D^a. Rita Estévez Luaña como consejera externa independiente

El Consejo de Administración valora el completo perfil profesional de D^a Rita Estévez, la cual cuenta con una extensa trayectoria como alta ejecutiva y miembro de órganos de administración de compañías cotizadas y no cotizadas de muy diversos sectores.

De formación económica y empresarial, ha adquirido importantes conocimientos en el ámbito ASG (ambiental, social y de gobierno corporativo), de la tecnología y la seguridad siendo también en la actualidad miembro destacado de comisiones de auditoría, de innovación y tecnología de otras sociedades.

Se puede consultar el detalle de su experiencia profesional en el Anexo a este documento.

Sus aportaciones como miembro de la CNRGC de la Sociedad en los últimos 4 años han sido muy valoradas y le han proporcionado una visión completa y rigurosa de los aspectos revisados por esta Comisión, especialmente en relación con el seguimiento de las principales cuestiones de gobierno corporativo y la supervisión y seguimiento de la estrategia de sostenibilidad de la Compañía. Su ratio de asistencia al Consejo y las sesiones de la Comisión en 2024 ha sido del 100%.

Por lo tanto, el Consejo de Administración informa favorablemente la propuesta de la CNRGC sobre la reelección de D^a Rita Estévez como consejera de la Sociedad, con la condición de consejera externa independiente, por el periodo estatutario de cuatro años.

6º.- Nombramiento de D. Iñaki Berenguer como consejero externo independiente

A la vista de la propuesta de la CNRGC, el Consejo valora la experiencia de éxito probada del Sr. Berenguer, tanto en inversión tecnológica, como en emprendimiento en el ámbito de las nuevas tecnologías (TIC). Estos logros en el campo de la tecnología, a nivel nacional e internacional, así como su excelente formación internacional en el ámbito de la ingeniería y la tecnología aportan un enfoque diferencial e introducen un ángulo especialmente interesante para abordar los proyectos que Línea Directa tiene en marcha.

Además, tiene un gran conocimiento del sector seguros a nivel internacional. Cabe destacar que en 2016 constituyó y lanzó la empresa CoverWallet en Estados Unidos, que operaba en el sector de seguros online y fue adquirida cuatro años después de su fundación por AON.

Su trayectoria también acredita su conocimiento en Inteligencia Artificial (IA), transformación digital y de nuevas tecnologías disruptivas, especialmente en áreas como Analytics y Big Data. Actualmente es presidente no ejecutivo de iPronics Programmable Photonics, que ofrece servicio en el mundo de la infraestructura de Inteligencia Artificial y Managing Partner LifeX Ventures, que se centra en la inversión



en compañías en el mundo de la intersección entre IA y ciencia sobre la base de criterios de sostenibilidad.

Por lo tanto, el Consejo de Administración informa favorablemente la propuesta de la CNRGC sobre el nombramiento de D. Iñaki Berenguer como consejero de la Sociedad, con la condición de consejero externo independiente, por el periodo estatutario de cuatro años.

7º.- Nombramiento de D^a. Marina Specht como consejera externa independiente

A la vista de la propuesta de la CNRGC, la trayectoria profesional de la Sra. Specht demuestra su competencia, méritos y capacidad, así como el cumplimiento del resto de requisitos prefijados, para proponer a la Junta General su nombramiento como consejero externo independiente.

Especialmente destacable es su experiencia en el ámbito de la estrategia de negocios, el marketing digital y la actividad aseguradora a nivel ejecutivo global, así como la sostenibilidad y la transformación digital. También en el sector de los seguros a nivel internacional, pues ha tenido una larga trayectoria profesional como Global Client Partner de Zurich y como asesora desde el punto de vista del marketing digital de compañías como Mapfre.

En la actualidad es presidenta no ejecutiva de McCann Worldgroup Europe, donde anteriormente tuvo la responsabilidad de CEO durante 4 años. Asimismo, es miembro no ejecutivo del Consejo de la CEOE y patrona de ONG como Save the Children, donde es miembro del Comité de Auditoría.

Su experiencia ejecutiva como directiva y CEO en diversas compañías españolas y extranjeras confirma su capacidad de analizar información financiera y no financiera de compañías globales cotizadas y no cotizadas. Asimismo, su especialidad en la transformación digital y en el ámbito comercial y del marketing, en el sector seguros a nivel internacional, terminan de confirmar su completo encaje en las principales competencias requeridas por el Consejo de Línea Directa.

Por lo tanto, el Consejo de Administración informa favorablemente la propuesta de la CNRGC sobre el nombramiento de D^a Marina Specht como consejera de la Sociedad, con la condición de consejera externa independiente, por el periodo estatutario de cuatro años.

Finalmente, el Consejo en Pleno quiere agradecer la importante labor y dedicación de Doña Elena Otero-Novas como consejera de la Sociedad en los últimos cuatro años y le desea el mayor éxito en sus proyectos profesionales.

Madrid, 27 de febrero de 2025

ANEXO

Identidad, currículum y categoría a la que pertenece cada uno de los candidatos

(Artículo 518 e) de la Ley de Sociedades de Capital)

1º.- Don Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda

Categoría legal: Consejero externo dominical

Currículo:

D. Alfonso Botín-Sanz de Sautuola y Naveda es graduado Magna Cum Laude en Economía y Civilizaciones Clásicas por la Universidad de Boston.

Tiene una extensa experiencia en el ámbito financiero, bancario y asegurador. Trabajó en Salomón Brothers, Corporate Finance y M&A, hasta 1995. Desde 1995 gestionó varias áreas de Bankinter, S.A. dentro de la División de Banca Empresas y fue el encargado de crear la División de Capital Riesgo. Es consejero de Línea Directa Aseguradora desde 1998 y Presidente del Consejo desde 2005 (Presidente no ejecutivo desde 2021).

Actualmente es Vicepresidente ejecutivo del Consejo y presidente de la Comisión Ejecutiva de Bankinter S.A.

2º.- Don Fernando Masaveu Herrero

Categoría legal: Consejero externo dominical

Currículo:

Don Fernando Masaveu es Licenciado en Derecho por la Universidad de Navarra.

Tiene una extensa experiencia ejecutiva y como consejero en diversos sectores de actividad, como el energético, financiero, industrial, cementero e inmobiliario, entre otros. Es el Presidente del Grupo encabezado por Corporación Masaveu, S.A. y, dentro de éste, ejerce, entre otros cargos, el de Presidente de Cementos Tudela Veguín, S.A., del consejo de Oppidum Capital, S.L., y de las sociedades americanas Masaveu Real Estate US Delaware LLC, Oppidum Renewables USA Inc. y Oppidum Green Energy USA LLC, siendo también consejero en Texan Cement Inc, Consejero de EGEO Internacional y EGEO SGPS, y Administrador Mancomunado de Flicka Forestal, S.L., ejerciendo también el cargo de Presidente y/o administrador de varias sociedades controladas por ésta. Es el Presidente del Consejo de Administración de Hidrocantábrico JV, S.L. y de Aboño Generaciones Eléctricas, S.L.U. siendo también administrador de Perses Energy Solutions, S.L. Es consejero de Bankinter, S.A. y Miembro de la Comisión Ejecutiva y de la Comisión de Retribuciones. Es miembro del Consejo General de Supervisión de Energías de Portugal, S.A., miembro de su Comisión de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad y miembro de su Comisión de Retribuciones; y consejero de EDP España, S.A.

Es Presidente de la Fundación María Cristina Masaveu Peterson y de la Fundación San Ignacio de Loyola, Patrono y miembro de la Comisión Delegada y de la Comisión de Patrimonio de la Fundación Princesa de Asturias. Patrono de la Fundación Pro-RAE. Patrono Internacional de la Asociación Amigos del Museo del Prado. Miembro del International Council del Metropolitan Museum of Art de Nueva York. Embajador “Marca Ejército”.

3º.- Don John de Zulueta Greenebaum

Categoría legal: Consejero externo independiente

Currículo:

Don John de Zulueta es licenciado en Historia Contemporánea por la Universidad de Stanford (California) y MBA con honores por la Columbia University de Nueva York.

En su larga trayectoria profesional destacan su etapa como consultor en The Boston Consulting Group, en San Francisco, así como su etapa de presidente y director general de PepsiCo en Barcelona, presidente de Cadbury Schweppes España, vicepresidente de Schweppes en el Sur de Europa y consejero delegado de Schweppes S.A. Asimismo, ha sido Presidente del Círculo de Empresarios desde el año 2018 al 2021.

También ha sido consejero de Bankinter S.A desde 2001 a 2015, y es actualmente vicepresidente del patronato de la Fundación Bankinter y patrono de las Fundaciones NTT DATA, Caser, Fundación Amigos de la Biblioteca Nacional de España, Fundación SiFu y Fundación Gadea Ciencia.

S.M. el Rey de España le concedió la Gran Cruz de la Orden del Mérito Civil.

En cuanto a su experiencia en el sector asegurador, durante 14 años, fue consejero delegado del Grupo Sanitas (Bupa Group) en España, grupo que presidió desde 2005 hasta 2009, y entre los años 2010 y 2012 presidió USP Hospitales. En la actualidad es Socio Fundador de Point Lobos, una consultora del sector sanitario.

4º.- Doña Ana María Plaza Arregui

Categoría legal: Consejera externa independiente

Currículo:

Doña Ana Plaza es Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales (rama Empresa) por la Universidad de Córdoba. Cuenta además con estudios en Geografía e Historia por la Universidad de Córdoba y por la UNED. Ha realizado el Programa de Desarrollo Directivo en IESE, el Global Leadership and Public Policy for the 21st Century en HARVARD Kennedy School, el Programa de Alta Dirección en Digital Business en The Valley Digital Business School, y el Programa de formación para Consejeros y Gobierno Corporativo de ESADE.

Ha sido consejera en Grupo Renault España, Managing Director de IMMUNE Coding Institute, Directora General de CEOE (Confederación Española de Organizaciones Empresariales), consejera de Isolux, Directora Financiera de Microsoft Ibérica, CFO (Chief Financial Officer) y Directora de Relación con Inversores en Telvent, auditora en

Auditoría Interna y Consolidación en Abengoa y Auditora de cuentas en PWC. También ha sido Miembro del Patronato en la Universidad Loyola Andalucía, consejera y presidenta del Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento en la Asociación Española Contra el Cáncer y miembro del Consejo Asesor de Fundación Innovación Bankinter.

Actualmente, es consejera y vocal del Comité de Auditoría de Corporación Financiera Alba, S.A., consejera y presidenta del Comité de Auditoría de Globalvía Infraestructuras, S.A., y consejera y miembro de la Comisión de Auditoría de Grenergy Renovables, S.A. Además, forma parte del Consejo Asesor de Ackermann International y del Centro de Gobierno Corporativo de ESADE.

5º.- Doña Rita Estévez Luaña

Categoría legal: Consejera externa independiente

Currículo:

D^a. Rita Estévez es Licenciada en Económicas y Empresariales y Licenciada en Derecho por la Universidad Pontificia de Comillas ICADE y ha realizado el Programa de Alta Dirección, PADE, IESE Business School y el Programa de formación para consejeros y Gobierno Corporativo de ESADE, y el programa de ESG para Consejeros también de ESADE.

Con casi 30 años de experiencia como alta ejecutiva en organizaciones multinacionales, cuenta con experiencia en el sector seguros ya que durante más de 6 años fue Directora General en España de GE Financial Insurance. También ha sido CEO y presidenta de Experian Tech, para España y Portugal, Presidenta del Consejo de Experian Bureau de Crédito, Presidenta de la Asociación de las Empresas Españolas contra el Fraude, y COO & Responsable de Tecnología y Estrategia de Europa y Asia del Deutsche Bank PBC.

D Rita cuenta además con una amplia experiencia en consejos. Ha sido consejera dominical en filiales del Deutsche Bank y durante 3 años Consejera Independiente de Telefónica Consumer Finance, presidiendo la Comisión de Auditoría y Riesgos y Miembro del Consejo de Mutua de Propietarios.

Actualmente es consejera, miembro de la Comisión de Tecnología, Innovación y Seguridad de la Información y de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento en Mora Banc Grup, S.A. y consejera independiente en su filial Tressis, así como consejera independiente y miembro de la Comisión de Auditoría y Nombramientos de Zegona Communications. D^a Rita es además asesora del consejo de Clarel Beauty.

6º.- Don Iñaki Berenguer Mediavilla

Categoría legal: Consejero externo independiente

Currículo:

Ingeniero de Telecomunicaciones, Master y PhD por la Universidad de Cambridge (UK) (2001- 2005). Fulbright Scholar en Columbia (NYC) (2002-2004) y MBA por el Massachusetts Institute of Technology MIT (2007-2009)



En 2016 constituyó y lanzó la empresa CoverWallet en USA, que opera en el sector de seguros online y fue adquirida 4 años después por el gigante norteamericano de seguros AON.

En 2013 fundó Klink Inc., del sector de las telecomunicaciones y la tecnología, que fue adquirida 3 años después por Thinkingphones. Anteriormente ocupó puestos de responsabilidad en HP, Intel, Microsoft y McKinsey.

Actualmente, es Managing Partner en el fondo de capital riesgo LifeX Ventures y Presidente no ejecutivo de iPronics Programmable Photonics que ofrece servicio en infraestructura de IA.

También es Consejero asesor de la Fundación Rafael del Pino, Presidente de la Fundación Iñaki Berenguer y Profesor invitado en el MIT.

7º.- Doña Marina Specht Blum

Categoría legal: Consejera externa independiente

Currículo:

En cuanto a su formación; Bachelor of Communication Degree and International Journalism (Universidad de Newcastle). Programa Ejecutivo “Leading Digital Business Transformation” (IMD, Lausanne) (2017). Program for Future Board Members “Women to Watch” (PWC) (2018). Programa Ejecutivo sobre Sostenibilidad para CEOs y consejeros (IE University) (2022). Programa Ejecutivo “Applied Generative AI for Digital Transformation” (MIT) (2024). Programa Ejecutivo “NEDs and Boards in the Digital Age” (ISDI) (2024),

En cuanto a su experiencia profesional: Actualmente, es Presidenta (no ejecutiva) de McCann Worldgroup Europe, miembro no ejecutivo del Consejo de la CEOE y de Save the Children y miembro de la Junta Directiva de Adigital. Durante 4 años, fue CEO de McCann Worldgroup Spain (2020-2024).

Anteriormente, fue Global Client Partner ZURICH Insurance) y CEO de MRM Spain (2013-2020), Directora Regional de MRM EMEA (2006 -2013) y Fundadora y Presidenta de Reporter (1988-2006).