



línea directa

INFORME DE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES Y GOBIERNO CORPORATIVO DE LÍNEA DIRECTA ASEGURADORA, S.A. EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE REELEGIR A DOÑA PATRICIA AYUELA DE RUEDA COMO CONSEJERA EJECUTIVA

1. Objeto del informe

Este informe se formula por la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo (en adelante, "**CNRGC**") de Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros, (en adelante, la "**Sociedad**") en cumplimiento de lo previsto en el artículo 529 decies 6 de la Ley de Sociedades de Capital, el Reglamento del Consejo y la Política de Selección y Sucesión de los miembros del Consejo, con el objeto de **informar razonadamente la propuesta del Consejo de Administración de reelegir a Dña. Patricia Ayuela de Rueda como Consejera ejecutiva de la Sociedad, que se somete a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas 2026.**

Con el presente documento también se da cumplimiento a las exigencias de aptitud y honorabilidad de las personas que dirigen de manera efectiva las empresas de seguro, conforme a la Directiva 2009/138/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 25 de noviembre de 2009, sobre el seguro de vida, el acceso a la actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio (Solvencia II), así como a la normativa interna de la Sociedad.

En relación con la reelección de la Sra. Ayuela, la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo además de confirmar su idoneidad en atención a sus competencias, conocimientos y experiencia profesional, ha valorado especialmente el brillante desempeño desarrollado por la Consejera Delegada durante el tiempo que ha ejercido su cargo y su capacidad para seguir desempeñándolo de forma excelente.

2. Justificación del Informe

Doña Patricia Ayuela es Ingeniero Superior Industrial por la Universidad Pontificia Comillas ICAI-ICADE y realizó un Executive MBA en IESE Universidad de Navarra. También cuenta con formación en Estrategia Digital en Harvard Business School, en Finanzas Corporativas en la Wharton Business School y en Estrategia Global y Gobierno Corporativo en Ross School of Business (Universidad de Michigan).

Cuenta con una extensa experiencia en el sector seguros, donde ha desarrollado la mayor parte de su carrera profesional que comenzó en BBVA, en la gestión de proyectos de servicios de banca por Internet desde 1998 hasta el año 2000. Se incorporó en 2000 al Banco Santander como responsable de desarrollo de E-Business development y Mobile Business para la dirección de proyectos de sistemas de información relacionados con la banca por internet, telefonía móvil y Marketing workgroup leader en el Mobey Forum.

En 2003 se incorporó a Línea Directa Aseguradora, donde ha asumido importantes responsabilidades en áreas estratégicas de la Compañía. En particular, ha sido Responsable de Fidelización de Clientes (2003-2007), Responsable de Gestión Corporativa de Proyectos y Estrategia (2007-2008), Directora de Calidad (2008-2009),



línea directa

Directora de la línea de negocio Hogar (2009-2015) y Directora del área de Motor y Transformación Digital de Línea Directa (2015-2022).

Doña Patricia Ayuela desempeña el cargo de Consejera Delegada de Línea Directa Aseguradora desde febrero de 2022, tras una dilatada trayectoria en la Compañía y en el sector asegurador. Su experiencia abarca áreas clave como estrategia, transformación digital, desarrollo de negocio y gobierno corporativo, acreditando una sólida capacidad de liderazgo y gestión.

Durante el período de su mandato, la Consejera Delegada ha impulsado logros relevantes que han contribuido de manera significativa a la creación de valor sostenible para la Sociedad y sus accionistas.

Entre dichos logros cabe destacar, en primer lugar, la recuperación de la rentabilidad, materializada en el retorno al beneficio neto en el ejercicio 2024, con un resultado neto de 64,2 millones de euros, consolidado y superado en 2025 con 85,7 millones de euros; así como en la mejora del ratio combinado hasta situarlo en niveles inferiores al 95%, encontrándose a cierre de 2025 en el 92,6%, lo que refleja una consolidación de la eficiencia operativa del Grupo.

Asimismo, se ha producido un crecimiento sostenido y una progresiva diversificación del negocio, evidenciados tanto en el incremento continuado de la cartera de clientes, como en el desarrollo y lanzamiento de nuevos productos en los ramos de hogar, salud, mascotas y multirriesgo negocio, reduciendo de forma significativa la dependencia del ramo de automóviles; todo ello, con una excelente mejora de los niveles de calidad, lo que acredita el ascenso de cuatro posiciones que ha experimentado Línea Directa en el ranking de calidad sectorial a principios de este año.

En el ámbito de la transformación digital, destaca que más del 90% de las interacciones con los clientes se realizan actualmente a través de canales digitales, lo que ha permitido reforzar de manera notable la experiencia del cliente, al tiempo que se ha incrementado la eficiencia interna de los procesos.

Finalmente, en materia de sostenibilidad, gobierno corporativo y compromiso ESG, la Sociedad ha reforzado su posicionamiento mediante la adhesión a los Principios de Inversión Responsable de las Naciones Unidas, así como a través del reconocimiento obtenido en distintos índices internacionales de sostenibilidad, consolidando una gestión alineada con las mejores prácticas internacionales.

En relación con lo anterior, la Comisión también ha atendido al resultado de la evaluación anual de desempeño de la Consejera Delegada, así como la del propio Consejo y el cumplimiento de los objetivos marcados. Dicha evaluación se realiza conforme a las recomendaciones del Código de Buen Gobierno.

Asimismo, la Comisión ha constatado que la reelección de la Sra. Ayuela mantiene el cumplimiento del objetivo de diversidad de género en el Consejo recogido en la Política de Selección de consejeros de la Sociedad, con una representación femenina del 50%.

En conclusión, la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo ha verificado que Doña Patricia Ayuela de Rueda reúne los requisitos de honorabilidad, idoneidad, solvencia, competencia, experiencia, cualificación, formación, disponibilidad y compromiso con su función, y que no está incurso, de forma directa o indirecta, en ninguna de las causas de incompatibilidad, prohibición, conflicto de intereses u



línea directa

oposición con el interés social previstas en la normativa aplicable, las recomendaciones de buen gobierno o en el Sistema de gobierno corporativo de la Sociedad.

3. Informe favorable

En atención a lo expuesto y tras comprobar la concurrencia de los requisitos legales, estatutarios y reglamentarios, así como la acreditación de experiencia, competencia, dedicación y honorabilidad, la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo emite **informe favorable** a la reelección de Dña. Patricia Ayuela de Rueda como Consejera Ejecutiva, por el plazo estatutario de cuatro años, y lo eleva al Consejo de Administración.

Este informe será accesible al público desde la convocatoria de la Junta General, cumpliendo las obligaciones recogidas en la LSC y en las recomendaciones del Código de Buen Gobierno.

Madrid, 17 de febrero de 2026



línea directa

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LÍNEA DIRECTA ASEGURADORA, S.A. EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE REELECCIÓN DE DOÑA PATRICIA AYUELA DE RUEDA COMO CONSEJERA EJECUTIVA

1. Objeto del informe

El presente informe se emite por el Consejo de Administración de Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros (en adelante, la “**Sociedad**”), con el fin de acompañar la propuesta que se somete a la aprobación de la Junta General de Accionistas de 9 de abril de 2026, relativa a la reelección de Doña Patricia Ayuela de Rueda como Consejera Ejecutiva de la Sociedad, por el plazo estatutario de cuatro (4) años, todo ello de conformidad con lo previsto en el artículo 529 decies.5 de la Ley de Sociedades de Capital, y considerando igualmente el informe previo emitido por la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo (la “**CNRGC**”), exigido para consejeros no independientes.

Con carácter previo a la formulación de esta propuesta, el Consejo ha analizado el informe favorable de la CNRGC en relación con la reelección de Doña Patricia Ayuela de Rueda como Consejera Ejecutiva, emitido al amparo del artículo 529 decies.6 de la Ley de Sociedades de Capital, así como la información profesional, académica y de trayectoria interna de la candidata; el resultado de los procesos internos de evaluación de desempeño de la Consejera Delegada; y la adecuación de la propuesta a la normativa de las compañías aseguradora, a las necesidades del Consejo y al marco de gobierno corporativo de la Sociedad.

2. Justificación de la propuesta

Doña Patricia Ayuela es Ingeniero Superior Industrial por la Universidad Pontificia Comillas ICAI-ICADE y realizó un Executive MBA en IESE Universidad de Navarra. También cuenta con formación en Estrategia Digital en Harvard Business School, en Finanzas Corporativas en la Wharton Business School y en Estrategia Global y Gobierno Corporativo en Ross School of Business (Universidad de Michigan).

Cuenta con una extensa experiencia en el sector seguros, donde ha desarrollado la mayor parte de su carrera profesional que comenzó en BBVA, en la gestión de proyectos de servicios de banca por Internet desde 1998 hasta el año 2000. Se incorporó en 2000 al Banco Santander como responsable de desarrollo de E-Business development y Mobile Business para la dirección de proyectos de sistemas de información relacionados con la banca por internet, telefonía móvil y Marketing workgroup leader en el Mobey Forum.

En 2003 se incorporó a Línea Directa Aseguradora, donde ha asumido importantes responsabilidades en áreas estratégicas de la Compañía. En particular, ha sido Responsable de Fidelización de Clientes (2003-2007), Responsable de Gestión Corporativa de Proyectos y Estrategia (2007-2008), Directora de Calidad (2008-2009), Directora de la línea de negocio Hogar (2009-2015) y Directora del área de Motor y Transformación Digital de Línea Directa (2015-2022).

Doña Patricia Ayuela desempeña el cargo de Consejera Delegada de Línea Directa Aseguradora desde febrero de 2022, tras una dilatada trayectoria en la Compañía y en el sector asegurador. Su experiencia abarca áreas clave como estrategia, transformación digital, desarrollo de negocio y gobierno corporativo, acreditando una sólida capacidad de liderazgo y gestión.



linea directa

Durante el período de su mandato, la Consejera Delegada ha impulsado logros relevantes que han contribuido de manera significativa a la creación de valor sostenible para la Sociedad y sus accionistas.

Entre dichos logros cabe destacar, en primer lugar, la recuperación de la rentabilidad, materializada en el retorno al beneficio neto en el ejercicio 2024, con un resultado neto de 64,2 millones de euros, consolidado y superado en 2025 con 85,7 millones de euros; así como en la mejora del ratio combinado, encontrándose a cierre de 2025 en el 92,6%, lo que refleja una consolidación de la eficiencia operativa del Grupo.

Asimismo, se ha producido un crecimiento sostenido y una progresiva diversificación del negocio, evidenciados tanto en el incremento continuado de la cartera de clientes, como en el desarrollo y lanzamiento de nuevos productos en los ramos de hogar, salud, mascotas y multirriesgo negocio, reduciendo de forma significativa la dependencia del ramo de automóviles; todo ello, con una excelente mejora de los niveles de calidad, lo que acredita el ascenso de cuatro posiciones que ha experimentado Linea Directa en el ranking de calidad sectorial a principios de este año.

En el ámbito de la transformación digital, destaca que más del 90% de las interacciones con los clientes se realizan actualmente a través de canales digitales, lo que ha permitido reforzar de manera notable la experiencia del cliente, al tiempo que se ha incrementado la eficiencia interna de los procesos.

Finalmente, en materia de sostenibilidad, gobierno corporativo y compromiso ESG, la Sociedad ha reforzado su posicionamiento mediante la adhesión a los Principios de Inversión Responsable de las Naciones Unidas, así como a través del reconocimiento obtenido en distintos índices internacionales de sostenibilidad, consolidando una gestión alineada con las mejores prácticas internacionales.

En relación con lo anterior, el Consejo también ha atendido al resultado de la evaluación anual de desempeño de la Consejera Delegada, así como la del propio Consejo y el cumplimiento de los objetivos marcados. Dicha evaluación se realiza conforme a las recomendaciones del Código de Buen Gobierno. También se ha analizado el ajuste a la matriz de competencias aprobada, así como los requisitos de aptitud y honorabilidad aplicables como compañía aseguradora.

La reelección de la Sra. Ayuela mantiene el cumplimiento del objetivo de diversidad de género en el Consejo recogido en la Política de Selección de consejeros de la Sociedad, con una representación femenina del 50%.

En conclusión, la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo ha verificado y confirmado al Consejo que Doña Patricia Ayuela de Rueda reúne los requisitos de honorabilidad, idoneidad, solvencia, competencia, experiencia, cualificación, formación, disponibilidad y compromiso con su función, y que no está incurso, de forma directa o indirecta, en ninguna de las causas de incompatibilidad, prohibición, conflicto de intereses u oposición con el interés social previstas en la normativa aplicable, las recomendaciones de buen gobierno o en el Sistema de gobierno corporativo de la Sociedad.

3. Propuesta de acuerdo a la Junta General

Se propone a la Junta General Ordinaria de Accionistas la adopción del siguiente acuerdo:

Sexto.- Relección de Doña Patricia Ayuela de Rueda como consejera ejecutiva.



línea directa

Reelegir, a propuesta del Consejo de Administración, a Doña Patricia Ayuela de Rueda como miembro del Consejo de Administración de Línea Directa Aseguradora, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros, por el plazo estatutario de cuatro años, con la calificación de consejera ejecutiva, en los términos previstos en los Estatutos Sociales y en la normativa aplicable.

En cumplimiento de lo establecido en los apartados 4 y 5 del artículo 529 decies de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, se deja constancia de que: (i) el Consejo de Administración de la Sociedad ha propuesto la reelección de doña Patricia Ayuela de Rueda en su reunión de fecha 19 de febrero de 2026; (ii) dicha propuesta de reelección fue secundada por el preceptivo informe de evaluación de la idoneidad de doña Patricia Ayuela de Rueda que fue formulado por la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo y el Consejo de Administración en fechas 17 y 19 de febrero de 2026.

El presente informe, junto con el informe de la CNRGC, se pondrá a disposición de los accionistas desde la publicación de la convocatoria de la Junta General Ordinaria de Accionistas 2026, para su consulta, en los términos y por los medios establecidos por la normativa aplicable y por el sistema de gobierno corporativo de la Sociedad.

El Consejo de Administración de Línea Directa Aseguradora, S.A.

Tres Cantos, Madrid, 19 de febrero de 2026