



PARA SU DISTRIBUCION INMEDIATA

9 de febrero de 2021

Para más información contacte con:

Investor Relations

PR@citizensinc.com

CITIZENS ANUNCIA LA DESESTIMACIÓN DEL LITIGIO CON EL TITULAR DE CLASE B Y EL ACUERDO DE COMPRA DE ACCIONES DE CLASE B

AUSTIN, TX – 9 de febrero de 2021 -- Citizens, Inc. (NYSE: CIA) ha anunciado hoy que la Fundación Harold E. Riley (la "Fundación") ha acordado desestimar todas las demandas contra Citizens y los miembros de su Junta Directiva en relación con el litigio de Colorado, presentado por los antiguos fideicomisarios de la Fundación y vender todas las acciones ordinarias de clase B en circulación a Citizens. Se espera que la compra de las acciones ordinarias de clase B por parte de Citizens se lleve a cabo en marzo de 2021.

La desestimación del litigio de Colorado y la venta de las acciones ordinarias de clase B se debieron en parte a que los dos únicos beneficiarios benéficos de la Fundación, la Universidad de Baylor y el Seminario Teológico del Sudoeste, resolvieron su litigio con los fideicomisarios de la Fundación en Texas. En dicho litigio, en el que no participaron ni la compañía ni su Junta Directiva, los beneficiarios benéficos alegaron que algunos de los fideicomisarios de la Fundación habían incumplido sus obligaciones fiduciarias para con la misma y habían hecho un uso indebido de los fondos de la Fundación en beneficio personal, lo que incluía la presentación del litigio de Colorado contra Citizens y su Junta Directiva, en un intento de ocupar un puesto en la Junta Directiva de Citizens. El Fiscal General de Texas intervino en el caso en nombre de Baylor y Southwestern en diciembre de 2020. Como resultado de su acuerdo, los fideicomisarios que presentaron la demanda contra Citizens fueron retirados de la Fundación. Al obtener el control de la Fundación, Baylor y Southwestern nombraron a sus propios fideicomisarios para la Fundación, quienes trabajaron en colaboración con Citizens para celebrar un Acuerdo Mutuo de Compromiso, Liquidación y Liberación (el "Acuerdo de Liquidación de la Fundación"), cuyo acuerdo estaba condicionado, en parte, a la desestimación de todas las reclamaciones de todas las partes en el litigio de Colorado, incluidas las reclamaciones de y contra anteriores fideicomisarios o funcionarios de la Fundación, incluidos el Sr. Mike Hughes y el Sr. Charlie Hott, así como a la ejecución de finiquitos y liberaciones mutuas.

Como resultado del Acuerdo de Liquidación de la Fundación

- Citizens, sus directores y la Fundación desestimarán todas las demandas en el litigio de Colorado;
- Citizens restauró su Junta Directiva y sus Estatutos a como figuraban a partir del 12 de agosto de 2020;
- La Fundación aceptó vender y Citizens aceptó comprar el 100% de las acciones de clase B de Citizens que eran propiedad de la Fundación; y
- Citizens tendrá una clase de acciones con derecho a voto en circulación (acciones ordinarias de clase A) - las acciones de clase B seguirán autorizadas pero no se emitirán.

Dado que la Fundación tiene derecho a elegir una mayoría simple en la Junta Directiva de Citizens, una vez consumada la adquisición por parte de Citizens de las acciones ordinarias de clase B, Citizens dejará de ser una empresa "controlada" y los titulares de las acciones ordinarias de clase A elegirán a todos los directores en la próxima junta anual de accionistas de Citizens.

Gerald W. Shields, vicepresidente de la Junta Directiva y director general ejecutivo interino, declaró: "Este acuerdo es una fantástica noticia para la Compañía, los asegurados y los accionistas, ya que deja atrás una importante distracción legal. Ya hemos trasladado toda nuestra atención a la gestión del negocio, centrándonos en el crecimiento y ejecutando las iniciativas estratégicas que son importantes para satisfacer las necesidades de nuestros

asegurados y ofrecer un valor sostenible. Al no tener una parte de control, Citizens puede ahora trazar el curso de su propio destino".

"Agradecemos la colaboración de la Universidad de Baylor y del Seminario Teológico del Suroeste para resolver este asunto. Una vez completada la compra de las acciones de Clase B, Citizens tendrá una sola clase de acciones con derecho a voto, y la Junta podrá seguir adoptando las mejores prácticas de gestión conforme a todos los requisitos de la Bolsa de Valores de Nueva York", dijo J.D. "Chip" Davis, Jr. presidente de la Junta.

El Sr. Davis agregó, "este acuerdo es un punto de transición para Citizens. Ahora estamos preparados para reanudar la búsqueda de un director general y continuar construyendo nuestra reserva de liderazgo y acelerar nuestras prioridades de crecimiento."

Citizens se compromete a promover los deseos del Sr. Riley de beneficiar a los estudiantes de Baylor y Southwestern. Como parte de este acuerdo, Citizens se ha comprometido a realizar donaciones a Baylor y Southwestern durante los próximos dos años.

Sobre Citizens, Inc.

Citizens, Inc. es una compañía de servicios financieros que cotiza en la Bolsa de Nueva York bajo el símbolo de CIA. Para su crecimiento, la Compañía utiliza una estrategia triple basada en las ventas a nivel mundial de pólizas de seguros de vida entera de valor efectivo en dólares estadounidenses, las ventas de productos de seguros de vida en los EE. UU. y la adquisición de otras compañías de seguros de vida con sede en EE.UU.

El presente comunicado de prensa contiene declaraciones prospectivas en el sentido de la Ley de reforma de los litigios sobre valores privados de 1995, que pueden identificarse con palabras como "puede", "tendrá", "espera", "anticipa", "cree", "proyecta", "pretende", "continúa" o palabras comparables. Esas declaraciones prospectivas pueden referirse a los resultados comerciales, la estrategia operacional, los gastos de capital, los cambios tecnológicos, las medidas reglamentarias y otras medidas financieras y operacionales. Además, todas las declaraciones distintas de las declaraciones de hechos históricos que se refieren a actividades que la Compañía espera o anticipa que se producirán o pueden producirse en el futuro son declaraciones de carácter prospectivo. Dichas declaraciones no son garantías de rendimiento futuro e implican ciertos riesgos, incertidumbres y suposiciones, que son difíciles de predecir y muchos de los cuales están fuera de nuestro control. Por lo tanto, las consecuencias y los resultados pueden diferir materialmente de aquellos asuntos expresados o implícitos en dichas declaraciones prospectivas. Los riesgos, incertidumbres y suposiciones que están involucrados en nuestras declaraciones anticipadas incluyen, pero no se limitan a los factores de riesgo discutidos en detalle en la "Parte I. artículo 1A. - Factores de riesgo" en nuestro Informe Anual en el Formulario 10-K para el año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2019. La Compañía no asume ningún deber u obligación de actualizar ninguna de las declaraciones prospectivas contenidas en este comunicado como resultado de nueva información, eventos futuros o cambios en las expectativas de la Compañía. Por consiguiente, no debe confiar indebidamente en estas declaraciones prospectivas. La Compañía también renuncia a cualquier deber de comentar o corregir la información que pueda estar contenida en los informes publicados por la comunidad inversora.