



CITIZENS 宣布 2021 年第一季度財務業績報告

B 類股票的收購為一類投票權的股票鋪平了道路

增員和培訓方面的努力促進了銷售趨勢

德州, 奧斯汀 – 2021 年 5 月 5 日, – Citizens, Inc. (紐約證券交易所: CIA) 今天公布的 2021 年第一季度財務業績報告顯示每股虧損(\$0.07)。儘管有持續複雜的 COVID-19 疫情環境以及與公司控制權變更相關的法律費用, 但是財務業績結果與上一年保持一致。

董事會副主席兼臨時執行長 Gerald W. Shields 表示, “2021 年是我們歷史上的重要里程碑, 最近宣布獲得批准從 Harold E. Riley 基金會購買所有 B 類股票。這項交易將控制權交還給公司, 從而使一類有投票權的股份可以選舉所有董事。”

Shields 先生接著說: “解決了這件極大的干擾後, 我們現在可以充滿活力地專注於執行可持續增長的長期戰略。從根本上講, 我們的成功在於服務的不斷改進, 差異化的產品創新和增強銷售能力。在第一季度, 我們通過強調增員和培訓加強了銷售活動。因此, 我們看到了顯著改善的趨勢, 與去年第一季度相比, 代理人的數量增加了 5%, 新核發的保單增加了 22%。這些新舉措幫助增加新代理的數量並提高效率。儘管還有更多工作要做, 我們興奮於銷售增長的勢頭以及隨著未來增員不斷增長的潛力。”

第一季度財務摘要 (與 2020 年第一季度相比)

- A 類普通股每股淨虧損(\$0.07), 與上年同期持平
- 收入持平, 由於更低的續保保費和改善的實現投資收入相抵
- 第一年保費下降 (4%)—壽險部門下降 (9%), 家庭服務部門增加 +5%
- 核發保單數量增加 22%—壽險部門增加 +19%, 家庭服務部門增加+23%
- 一般費用下降了 (1%), 儘管有控制權變更的相關費用
- 理賠和解約增加了 16%, 由於死亡理賠的增加和滿期給付
- 與 IRS 一起解決了遺留的國際市場預扣稅問題

A 類股每股淨虧損(\$0.07), 與上年同期持平, 較高的理賠和解約被改善的已實現投資收入部分抵消。2021 年第一季度受到圍繞公司控制權變更產生的相關法律費用的不利影響。

收入持平, 雖然人壽保險業務的續保保費減少, 但被改善的已實現投資結果部分抵消。

由於過去一年我們為應對全球疫情, 加強了業務運營和銷售實踐, 並加強了新代理商的招募工作, 因此, 已核發的保單總數增加了 22%。在人壽保險部門, 已核發保單的數量增加了 19%, 但是第一年的保費

收入因為平均保費降低而下降了**9%**，這是由於在全球疫情期間我們繼續強調銷售較低面額的保單，因為疫情限制了申請較高保額的保單申請人完成醫療檢查。

在家庭服務部門，核發的保單數量增加了**23%**，保費收入比去年增加了**4%**，這是由於保費收入持續增長和向當前的保單持有人提供了更多產品。此外，去年同期，**COVID-19**全球疫情和居家隔離法令對我們的業務造成了負面的影響，我們收到的要保書申請數量更少。

儘管與公司控制權變更相關的法律費用持續存在，以及公司在佛羅里達州國內業務增長方面的投資，但一般費用仍比去年下降了**1%**。

與去年相比，理賠和解約費用增長了**16%**，這主要是死亡理賠利益增長了**36%** 造成的影響。申請理賠的案件增加，這包括和**COVID-19**疫情相關的理賠和平均理賠金額的增加。

在過去的幾年中，我們的管理團隊投入了大量資源來實現遵從法規要求和解決遺留問題。在過去幾年中，公司向美國國稅局提交了預繳所得稅申報表和相關稅款，調整了在**2018**年移轉給子公司的保單稅收待遇。美國國稅局在**2021**年處理了這些申報，公司認為此遺留事件已經解決。

運營摘要 (與 2020 年第一季度相比)

- 壽險部門
 - 核發保單增加 **19%**
 - 增員重點使新代理商增加了 **5%**，新代理商增加了 **84%**
 - **Longevity Max™**，新的終身壽險產品，進入佛羅里達保險市場
 - 理賠和解約總計上升**15%**
- 家庭服務部門
 - 核發保單增加了 **23%**
 - 保費上升**4%**
 - 死亡理賠利益上升**29%**
- 監管批准收購 B 類股票將控制權交還給公司

在我們人壽保險部門，我們繼續實施促銷主題活動來刺激銷售並開發新的商機。這些舉措點燃了銷售人員的熱情，儘管是在疫情期間有持續壓力的情況下，仍然推動核發保單數量增加了**19%**。

作為我們長期發展戰略的一部分，我們通過有針對性的培訓和更好的客戶體驗，擴大了代理商的招募和生產率。因此，與去年第一季度相比，代理商整體增加了**5%**，新代理商增加了**84%**。我們完善的培訓計劃提高了代理商的生產率，包括新代理人核發保費增加了**200%**。

此外，我們最近宣布通過 **Longevity Max™** 產品進入佛羅里達保險市場。這個新的終身壽險產品，為西班牙裔客戶量身定製了銷售渠道和服務，將人壽保險，終身收入和儲蓄保障完美地結合在一起。這個產品彰顯了**Citizens**在拉丁美洲銷售保險的悠久歷史。

人壽保險部門的理賠和解約總體增長了 **15%**，這是由於死亡理賠的增加，和解約以及滿期給付利益的驅動。我們發現申報的死亡理賠總數量上升，包括與 **COVID-19** 相關的死亡理賠和每份保單的平均死亡給付都有所增加。由於這些業務的老齡化，滿期和解約預期會增加。

COVID-19疫情嚴重影響了家庭服務部門。在保單數量增加了**23%**，保費增加了**4%**的同時，死亡理賠則比去年增加了**29%**。為了應對持續的壓力，隨著強大的催收努力擴大續保保費之外，公司向現有保單持有人提供了自動核發產品，促使平均保額略有增加。

最終，在 2021 年 4 月 12 日，Citizens 獲得了最終監管審批，可以從 Harold E. Riley 基金會購買所有 B 類普通股，從而將控制權交還給公司。因此：

- 基金會的所有 B 類普通股都被轉移回公司
- B 類普通股被重新分類為授權，但未發行的庫存股
- Citizens 董事會決議，B 類普通股將不進行投票，因此，公司僅擁有一種已發行的有表決權的股票 (A 類普通股)
- 一類股選舉董事

節選綜合財務數據

時段截至	3/31/2021	3/31/2020
(以千位計除了每股)		
資產負債表數據		
資產總計	\$ 1,781,653	\$ 1,713,287
負債總計	1,540,813	1,497,553
股東權益總計	240,840	215,734
有效壽險	4,131,919	4,210,437
運營項目		
壽險保費	\$ 39,032	\$ 41,317
淨投資收入	15,244	15,169
實現投資收益(虧損)	292	(1,306)
總收入	55,483	55,722
淨收入(虧損) 聯邦收入稅前	(2,748)	(2,235)
淨虧損	(3,573)	(3,584)
每股數據		
每股帳面價值	\$ 4.76	\$ 4.29
A 類每股基本和稀釋虧損	(0.07)	(0.07)

業務部門細分運營

我們的業務由兩個經營業務部門和其他非保險企業組成，如下所述。我們的保險業務是公司的主要重點，因為這部分業務產生了我們大部分的收入。

壽險

我們的人壽保險部門主要發行以美元計價的普通終身壽險和養老儲蓄保險保單，主要通過獨立顧問核發給主要位於拉丁美洲和環太平洋地區的非美國居民。我們於2021年開始在佛羅里達州進行國內轉售。

家庭服務保險

我們的家庭服務保險部門為主要在路易斯安那州，密西西比州和阿肯色州的中等和低收入人群提供葬禮需要和殯葬支出普通壽險和年金。我們在這一領域的保單是利用員工和獨立代理透過家庭服務營銷分配系統和殯儀館銷售和提供服務的。

其他非保險部門

其他非保險部門主要包括公司的IT和公司支持功能，這些功能包括在下表中，以正確調整在公司綜合財務報表中的各業務部門信息。

節選業務部門財務數據

時段截至	3/31/2021	3/31/2020
(以千計)		
壽險業務部門		
總資產	\$ 1,330,637	\$ 1,262,351
運營項目		
保險保費	\$ 27,063	\$ 29,819
淨投資收入	11,598	11,480
實現投資收益(虧損)	(108)	735
總收入	39,466	42,558
淨收入(虧損) 聯邦收入稅前	(106)	2,086
家庭服務保險部門		
總資產	\$ 386,969	384,192
運營項目		
保險保費	\$ 11,969	11,498
淨投資收入	3,345	3,332
實現投資收益(虧損)	223	(1,717)
總收入	15,539	13,131
淨收入(虧損) 聯邦收入稅前	(758)	(2,145)
其他非保險企業部門		

總資產	\$	64,047	\$	66,744
運營項目				
保險保費	\$	-	\$	-
淨投資收入		301		357
實現投資收益(虧損)		177		(324)
總收入		478		33
淨收入(虧損) 聯邦收入稅前		(1,884)		(2,176)

關於 Citizens, Inc.

Citizens, Inc. 是一家在紐約證券交易所上市的金融服務公司，股票代碼是 CIA。本公司的成長策略是三頭並進，包括運用在世界各地銷售以美元計價的現金價值終身壽險保單、銷售美國境內的壽險保單和在美國境內銷售殯葬險和有限責任的財產險。

前瞻性陳述

本新聞稿包含1995年<私人證券訴訟改革方案>所定義的前瞻性陳述, 可以用"可以," "將要," "期望," "預期," "相信," "估計," "打算," "繼續," 或類似詞語。此類前瞻性陳述可能與公司對COVID-19 疫情的影響, 業務績效, 運營戰略, 資本支出, 技術變更, 監管措施, 和其他財務和運營指標有關。此外, 除歷史事實陳述外, 所有涉及公司預期或預期將來會發生或可能發生活動的陳述均為前瞻性陳述。此類陳述不能保證未來的表現, 並且涉及某些風險, 不確定性和假設, 這些因素難以預測, 其中許多是我們無法控制的。因此, 實際結果可能與此類前瞻性陳述中表達或意味的事項存在重大差異。我們前瞻性陳述中涉及的風險, 不確定性和假設包括但不限於我們最近提交的10-K和10-Q 表格中討論的風險因素。由於新的信息, 未來的事件, 公司不承擔任何責任和義務更新本新聞稿中包含的任何前瞻性陳述。公司還不承擔評論或糾正投資界發布的報告中可能包含的信息的義務。

獲取進一步消息, 請聯繫:
投資關係 PR@citizensinc.com