



## CITIZENS ANUNCIA LOS RESULTADOS FINANCIEROS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2020

### Continúa la mejora de los ingresos anuales por acción

*Aprovechar el impulso de transformación para abordar con éxito las necesidades de los clientes a través de COVID-19*

**AUSTIN, TX - Agosto 5, 2020** - Citizens, Inc. (NYSE: CIA) ha anunciado hoy los resultados financieros del segundo trimestre de 2020, que muestran una mejora de las ganancias por acción de 0,07 dólares con respecto al segundo trimestre de 2019, gracias al aumento de las ganancias realizadas y a la gestión de los gastos. Los nuevos productos, capacidades y prácticas derivadas de los esfuerzos de transformación acelerada apoyan un nuevo enfoque para servir a los clientes mientras se estabiliza el negocio en medio de una pandemia global.

#### **Aspectos financieros destacados:**

- Pérdida neta (1,0) millón de dólares o (0,02) por acción de las acciones ordinarias de la Clase A... 0,07 dólares por acción de mejora en comparación con el segundo trimestre de 2019.
- Ganancia neta antes de impuestos federales 0,4 millones de dólares... un 113% más sobre las mayores ganancias realizadas.
- Los ingresos aumentaron un 3% sobre las ganancias realizadas, que se elevaron en 3,1 millones de dólares de devaluación de propiedades en el año anterior.
- Activos totales 1.800 millones de dólares... un 7% más que en el mismo período del año pasado.
- 52 millones de dólares en efectivo disponibles y equivalentes, un 52% más que en el mismo período del año pasado.

Geoffrey M. Kolander, Presidente y Director General, dijo que "las tendencias de los beneficios por acción de Citizens, año tras año, mejoraron en el segundo trimestre. A través de este período sin precedentes, hemos acelerado nuestros esfuerzos de transformación para adaptarnos y satisfacer las necesidades cambiantes de los clientes. Estamos aprovechando la tecnología junto con los cambios en los productos y servicios. Como resultado, estamos sirviendo a nuestros clientes de una forma totalmente nueva mientras aumentamos y mejoramos nuestra forma de operar. A pesar de los desafíos económicos mundiales, seguimos fortaleciéndonos y mejorando nuestra capacidad para crear un valor duradero para todas nuestras partes interesadas".

J.D. "Chip" Davis Jr., Presidente de la Junta Directiva, dijo "estamos complacidos con la rapidez con la que el equipo se ha adaptado e implementado el cambio para atender las necesidades de los clientes y ofrecer resultados comerciales en este difícil entorno". Los esfuerzos de transformación anteriores establecieron una base sólida y una mentalidad de mejora continua que apuntalan la capacidad de acelerar el ritmo del cambio". El hecho de contar con una agenda de transformación centrada ha permitido adoptar medidas rápidas y decisivas para atender con éxito a los clientes de forma virtual. Como resultado de los cambios en el negocio, estamos viendo estabilidad durante una pandemia, y la Compañía está preparada para mantener el enfoque en un camino de crecimiento.

## La transformación se acelera con la pandemia mundial

*Nuestro enfoque en la transformación ha alimentado una mentalidad de mejora continua y ha fortalecido las habilidades de nuestro equipo.*

Nuestros resultados se vieron afectados negativamente por la pandemia global de COVID-19. Aunque es difícil cuantificar el efecto total en el segundo trimestre, las áreas más afectadas fueron las ventas de nuestros productos, las reclamaciones en nuestro segmento doméstico y los ingresos netos por inversiones. En respuesta, comenzamos a acelerar los cambios operativos que facilitan nuestra capacidad de servir a los clientes de una nueva manera. Estos cambios están ayudando a Citizens a dar un giro durante esta pandemia global y nos colocan en una posición favorable para tener éxito en un entorno virtual continuo.

### Aspectos destacados en las operaciones:

- Se ha impartido capacitación virtual sobre ventas a los agentes internacionales
- Se priorizó la venta de pólizas de menor suma nominal con menores requisitos de evaluación
- Se descontinuaron y reemplazaron las antiguas pólizas con un riesgo excesivo
- Se implementaron opciones de pago digitales y con múltiples divisas.
- Se adoptaron nuevas prácticas para servir virtualmente a los clientes
- Se revisó la estructura de recursos
- Se mantiene el acuerdo del trabajo a distancia

En nuestro segmento de seguros de vida, la pandemia COVID-19 tuvo un impacto negativo directo en las primas del primer año. Con muchos de nuestros mercados bajo estrictos controles de cuarentena, se implementaron rápidamente prácticas de ventas virtuales con cientos de agentes internacionales que recibieron capacitación en ventas virtuales para apoyar las crecientes necesidades de los clientes. En junio, una campaña que ponía a prueba un nuevo enfoque de venta virtual, dirigido estratégicamente a pólizas de menor importe nominal, dio como resultado un mayor número de nuevas solicitudes durante el período del año anterior.

Como parte de nuestras iniciativas estratégicas para mejorar nuestros procesos de venta en nuestro segmento de seguros de vida, creamos un portal en línea que permite a nuestros asegurados internacionales pagar sus primas denominadas en dólares estadounidenses en sus monedas locales que comenzó a partir de mayo de 2020. Cobramos una tarifa de transacción para minimizar las fluctuaciones de la moneda y los riesgos del tipo de cambio.

En nuestro segmento de seguros para el servicio doméstico, descontinuamos rápidamente los productos de riesgo excesivo y lanzamos nuevas pólizas que ofrecían valor al titular de la póliza sin una exposición desproporcionada a la Compañía. Como resultado del cierre económico y la pausa en la emisión de nuevas pólizas durante la revisión del formulario de la póliza, las ventas del segundo trimestre disminuyeron en comparación con el año pasado. Nuestro segmento doméstico apoya a algunos de los mercados más afectados del país donde la demografía de los asegurados, junto con una menor capacidad para evitar un contagio aéreo, tuvo un impacto negativo en los reclamos. A pesar del importante aumento de los reclamos en este segmento, creemos que nuestro riesgo se redujo debido a las pólizas revisadas.

Durante el trimestre, se revisaron las estructuras de comisión en nuestro segmento doméstico para alinearlas con la adopción de nuevas prácticas comerciales virtuales y para incentivar mejor a nuestros agentes. Este segmento está impulsado por las ventas y cobros de los agentes que históricamente se han realizado de puerta en puerta. Para salvaguardar el bienestar de nuestros colegas y clientes, se implementaron nuevas prácticas comerciales virtuales, que incluyeron la ampliación de las opciones de pago digital. La combinación de nuevas herramientas y prácticas dio como resultado cobros importantes a pesar de la pandemia mundial.

Al mismo tiempo, realizamos una revisión estratégica de nuestros canales de distribución en el segmento de seguros de servicios del hogar. Para alinear el costo con el rendimiento, comenzamos a apalancar un modelo de agente independiente el 1 de agosto de 2020. Esta estructura alinea los objetivos de rendimiento y subraya la importancia del papel del agente en el desarrollo y mantenimiento de las relaciones con los asegurados.

Seguimos viendo cuarentenas y mandatos similares en los mercados donde hacemos negocios. Hemos ajustado nuestras operaciones comerciales y prácticas de venta para permitir que la gran mayoría de nuestro equipo continúe trabajando a distancia.

Sí podemos prever cierto impacto adverso en la actividad de ventas a corto plazo, las primas, los reclamos, los beneficios de las pólizas, los activos invertidos y el capital reglamentario como resultado de la pandemia de COVID-19; sin embargo, creemos que los cambios operativos que se implementaron durante el trimestre mejoran nuestra capacidad para atender a los clientes, estabilizan los resultados y fortalecen nuestra base para el futuro. Seguimos vigilando el efecto de COVID-19 en nuestro negocio y es posible que tengamos que implementar cambios operativos adicionales.

## Actualización financiera del segundo trimestre y del año hasta la fecha de 2020 (en comparación con los mismos períodos de 2019)

	2do Trimestre	Año hasta la fecha
Comportamiento de los ingresos	3%	(4%)
Ingreso neto (pérdida)	77%	45%
Ingreso (pérdida) neto antes de impuestos federales	113%	(37%)
Pérdida por acción	77%	44%
Primas del primer año	(30%)	(11%)
Activos totales	7%	7%
Capital contable de los accionistas	23%	23%

### Aspectos financieros destacados del segundo trimestre

- Los ingresos aumentaron un 3% sobre las ganancias realizadas, que se elevaron en 3,1 millones de dólares de devaluación de propiedades en el año anterior.
- Los gastos bajaron un 7% por la disminución de los gastos generales, de auditoría y de consultoría.
- Los activos totales aumentaron un 7%, 1,8 mil millones de dólares en comparación con el mismo período del año pasado.
- El capital de los accionistas se incrementó en un 23% - en un cambio en las ganancias no realizadas en valores frente al mismo período del año pasado
- Las primas del primer año bajaron un 30% (41% en el segmento de seguros de vida), en gran parte por el impacto de la pandemia

La pérdida neta mejoró en 0,07 dólares por acción, debido al aumento de los ingresos por las ganancias realizadas y la reducción de los costos que se beneficiaron de la gestión de los gastos.

Los ingresos mejoraron en un 3% sobre las ganancias de inversión impulsadas por una devaluación de la propiedad de 3,1 millones de dólares en el año anterior, mientras que las primas de los seguros de vida se redujeron en un 5%. Los descensos fueron impulsados por menos renovaciones y primas de primer año en nuestro segmento de seguros de vida. El impacto directo de la pandemia en las primas de primer año en nuestro segmento de seguros de vida impulsó un descenso del 41% en comparación con el segundo trimestre de 2019. A pesar del creciente número de pólizas emitidas en junio, las primas de primer año se retrasaron debido a que las pólizas de menor valor nominal fueron el objetivo, mientras que muchos de nuestros mercados permanecieron bloqueados. Los ingresos netos por inversiones disminuyeron un 3%, debido en gran parte a la disminución de los rendimientos de la tesorería y de los ingresos fijos por maduración.

Seguimos empleando mejoras en los procesos para reducir los gastos y alimentar nuestro esfuerzo de transformación. Los gastos disminuyeron un 7% en el segundo trimestre, lo que refleja una mejor gestión de los gastos de auditoría externa y de consultoría.

Citizens terminó el segundo trimestre con aproximadamente 1.800 millones de dólares en activos totales, 52 millones de dólares en efectivo y equivalentes de efectivo apoyados por nuevas prácticas y capacidades de pago digital y múltiples divisas implementadas en el segundo trimestre.

## **Aspectos financieros destacados en el año hasta la fecha**

- Los ingresos bajaron un 4% por la disminución de las primas y las menores ganancias de inversión realizadas.
- Los gastos han bajado un 13%, por la disminución de los gastos de auditoría, consultoría y los relacionados con los empleados.
- Los activos totales aumentaron un 7%, 1.8 mil millones de dólares en comparación con el mismo período del año pasado.
- El capital contable de los accionistas se incrementó en un 23% en un cambio en las ganancias no realizadas en valores en comparación con mismo período del año pasado
- Las primas del primer año disminuyen en un 11% (13% en el segmento de seguro de vida)

La pérdida neta mejoró en 0,08 dólares por acción beneficio de la gestión de gastos y la reducción de los gastos de los impuestos federales. Las mejoras en la transformación continuaron apoyando las tendencias positivas a pesar del impacto de la pandemia COVID-19 a finales del trimestre. El efecto adverso de la interrupción en los mercados financieros globales, la lentitud en la presentación de solicitudes y el aumento de los reclamos en nuestro segmento doméstico afectaron los resultados del segundo trimestre.

Revenue declined by 4% on a net realized gain in the prior year, and lower insurance premiums partially offset by strong portfolio returns. Excluding one-time adjustments in the prior year from a gain on the sale of the former corporate headquarters partially offset by a property write-down, year-to-date revenue decreased by 2%. This reduction was largely driven by lower insurance premiums. Net investment income increased by 3%, driven by a growing asset base derived from cash flows from our insurance operations.

Los ingresos disminuyeron en un 4% sobre una ganancia neta realizada en el año anterior, y las menores primas de seguros se compensaron parcialmente con los fuertes rendimientos de la cartera. Excluyendo los ajustes únicos del año anterior de una ganancia por la venta de la antigua sede corporativa, parcialmente compensada por una reducción de valor de la propiedad, los ingresos del año hasta la fecha disminuyeron en un 2%. Esta reducción se debió en gran medida a la disminución de las primas de seguros. Los ingresos netos por inversiones aumentaron un 3%, impulsados por una creciente base de activos derivados de los flujos de efectivo de nuestras operaciones de seguros.

Citizens terminó el segundo trimestre con 1.8 mil millones de dólares en activos totales, 52 millones de dólares en efectivo y equivalentes de efectivo y sin deudas financieras.

## Datos financieros consolidados seleccionados

Para los períodos terminados a partir de	2T 2020	2T 2019	Año hasta la fecha 2020	Año hasta la fecha 2019
<b>Datos del balance</b>				
Activos totales	\$ 1,812,936	\$ 1,702,160	\$ 1,812,936	\$ 1,702,160
Pasivos totales	1,523,143	1,465,728	1,523,143	1,465,728
Total del capital contable	289,793	236,432	289,793	236,432
Seguro de vida vigente	4,156,720	4,281,108	4,156,720	4,281,108
<b>Elementos de operación</b>				
Primas de seguro	\$ 41,496	\$ 43,804	\$ 82,813	\$ 86,268
Ingresos netos por inversiones	14,915	15,315	30,084	29,111
Ganancias (pérdidas) de inversión realizadas	1,448	(2,869)	142	3,092
Total de ingresos	58,341	56,866	114,063	119,272
Ingresos (pérdidas) netos antes de los impuestos federales sobre la renta	438	(3,323)	(1,797)	(1,315)
Pérdida neta	(1,027)	(4,565)	(4,611)	(8,367)
<b>Datos por acción</b>				
Valor contable por acción	\$ 5.75	\$ 4.71	\$ 5.75	\$ 4.71
Ingresos (pérdidas) básicos y diluidos por acción de clase A	(0.02)	(0.09)	(0.09)	(0.17)

## Operaciones segmentadas

Nuestro negocio está compuesto por dos segmentos de negocios operativos y otras empresas no aseguradoras como se detalla a continuación. Nuestras operaciones de seguros son el objetivo principal de la Compañía, ya que esas operaciones generan la mayor parte de nuestros ingresos.

### Seguro de vida

Nuestro segmento de seguro de vida emite principalmente seguros de vida entera comunes y pólizas de dotación en cantidades denominadas en dólares estadounidenses a residentes extranjeros en más de 20 países a través de asesores de mercadeo independientes.

### Seguro doméstico

Nuestro segmento de seguro doméstico proporciona seguros de vida comunes y anualidades de gastos fúnebres y de pre-necesidad a personas de ingresos medios y bajos, principalmente en Louisiana, Mississippi y Arkansas. Nuestras pólizas en este segmento se venden y se mantienen a través de un sistema de distribución de comercialización de servicios para el hogar y funerarias que utilizan empleados y agentes independientes.

### Otras empresas no aseguradoras

Otras empresas no aseguradoras incluyen principalmente el apoyo corporativo y tecnológico de la Compañía que se incluyen en el cuadro de presentación que figura a continuación para conciliar adecuadamente la información sobre los segmentos con los estados financieros consolidados de la Compañía.

Para los períodos terminados a partir de	2T 2020	2T 2019	Año hasta la fecha 2020	Año hasta la fecha 2019
<b>SEGMENTO DE VIDA</b>				
<b>Datos del balance</b>				
Total de activos	\$ 1,331,873	\$ 1,249,325	\$ 1,331,873	\$ 1,249,325
<b>Elementos de operación</b>				
Primas de seguro	\$ 30,062	\$ 32,140	\$ 59,881	\$ 63,054
Ingresos netos por inversiones	11,345	11,612	22,825	21,781
Ganancias (pérdidas) de inversión realizadas	391	68	1,126	5,525
Total de ingresos	42,280	44,434	84,838	91,157
Ingresos (pérdidas) netos antes de los impuestos federales sobre la renta	2,119	(119)	4,205	4,518
<b>SEGMENTO DOMESTICO</b>				
<b>Balance de datos</b>				
Total de activos	\$ 402,566	\$ 383,108	\$ 402,566	\$ 383,108
<b>Elementos de operación</b>				
Primas de seguro	\$ 11,434	\$ 11,664	\$ 22,932	\$ 23,214
Ingresos netos por inversiones	3,256	3,325	6,588	6,411
Ganancias (pérdidas) de inversión realizadas	924	152	(793)	636
Total de ingresos	15,614	15,142	28,745	30,263
Ingresos (pérdidas) netos antes de los impuestos federales sobre la renta	(26)	(335)	(2,171)	(669)
<b>OTRAS EMPRESAS NO ASEGURADORAS</b>				
<b>Balance de datos</b>				
Total de activos	\$ 78,497	\$ 69,727	\$ 78,497	\$ 69,727
<b>Elementos de operación</b>				
Primas de seguro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Ingresos netos por inversiones	314	378	671	919
Ganancias (pérdidas) de inversión realizadas	133	(3,089)	(191)	(3,069)
Total de ingresos	447	(2,710)	480	(2,148)
Ingresos (pérdidas) netos antes de los impuestos federales sobre la renta	(1,655)	(2,869)	(3,831)	(5,164)

## 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.

## **Declaraciones prospectivas**

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, los resultados reales 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 nuestros informes periódicos más recientes en el Formulario 10-K y el Formulario 10-Q. La Compañía no asume ningún deber u obligación de actualizar ninguna de las declaraciones anticipadas 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 de inversión.

**PARA MAS INFORMACION CONTACTE:**  
Investor Relations [PR@citizensinc.com](mailto:PR@citizensinc.com)