



CITIZENS 宣布 2020 年第三季度財務結果

在執行增長新計劃方面, 指標在 2020 年第二季度有所改善

奧斯汀, 德克薩斯州 – 11 月 4 日, 2020 年 – Citizens, Inc. (股票代碼: CIA) 今天宣布, 2020 年第三季度財務業績顯示, A 類每股收益較 2019 第三季度下降 \$0.20, 這主要是由於公司控制權變更引發的一次性費用所致。排除這筆 1000 萬美元的費用, A 類普通股每股收益下降了 0.01 美元。在第三季度, 公司轉向重點發展計劃, 同時克服了巨大的不確定性和挑戰。

關鍵指標的順序改進

重點轉移和建立增長計劃產生的動力支持了上一季度的改善。

- 收入—比 20 年第二季度增長了 3% (壽險部門增長了 4%)
- 第一年銷售額--比 20 年第二季度增長了 27% (壽險部門增長 39%)
- 續期保費--比 20 年第二季度增長 5% (壽險部門增長 6%)
- 核發保單--比 20 年第二季度增長 157% (壽險部門增長 53%)

Gerald W. Shields, 董事會副主席兼臨時執行長說, "Citizens 的主要指標比上一季有所改善。在我們轉型努力的基礎上, 我們正在執行旨在促進新產品交付水平, 營銷和服務能力的成長新計劃, 同時著重於提高銷售, 客戶忠誠度和續保。儘管還有更多工作要做, 我們為未來感到興奮, 我們將繼續努力採取市場舉措, 同時著眼於成本, 努力增強公司實力 並未股東創造持久的價值。"

第三季度財務摘要 (相較 2019 年第三季度)

如先前所宣布, 公司的控制權變化發生在 2020 年 7 月, 當時 Harold E. Riley 基金會成為公司 B 類普通股票 100% 受益擁有者, 這就是我們稱之為的 "控制權變化"。公司 B 類普通股的持有人有權提名我們董事會的多數席位成員。控制權的改變及其引發的 1000 萬美元的現金遣散費和限制性股票單位加速歸屬我們的前執行長 Geoffrey Kolander, 對我們 2020 年第三季度的支出產生了負面影響。

- 淨虧損(\$790萬) 或每股 A 類普通股虧損(\$0.16) --減少了(\$0.20) 或不包括控制權變更成本減少了(\$0.01)¹
- 收入下降了(3%) 由於壽險業務部門保費收入的下降
- 家庭服務部門保費上漲了 2%--受益於催款帶來的更強續保和以當前客戶為目標的促銷活動
- 理賠和解約費用增長了 15%, 這主要是由於壽險部門更多的保單解約和家庭服務部門由於颶風勞拉 和 COVID-19 死亡導致的理賠費用的增加。
- 總資產 18 億美元—比去年同期增長 6%

^[1] 調整後, 不包括因控制權變更而應支付給我們前執行長的某些行政遣散費。有關與 GAAP 財務表現的對帳, 請參見"不包括控制權變動的財務指標"。

收入下降了 3%，由於壽險業務部門更低的續保和首年銷售保費的下降。全球疫情的影響導致我們壽險部門第一年的銷售保費與 2019 年第三季度相比下降了 34%。儘管在 2020 年第二季度核發的保單數量增加了 53%，第一年保費銷售低迷因為顧客選擇更低的保額，同時我們許多市場仍處於居家隔離的封鎖狀態。淨投資收入因投資費用增加而出現了小幅下降，這是由於轉向了私人股權投資。

總支出在 2020 年第三季增加了 68%，這是由於控制權變更產生的 1000 萬費用¹。排除控制權變更的影響，我們的費用減少了 19%，這主要是由於我們壽險部門在國稅法案第 7702 條和 72(s) 條款下稅務合規責任減少所致。由於不斷減少外部審計和諮詢費用，在不增加成本的情況下實施了積極的增長計劃。

行政運營摘要

- 增強銷售人員的參與度並簡化了承保程序，以簡化對客戶的服務以支持更快的核發保單
- 增強對國際代理商的虛擬線上銷售培訓
- 實施季度促銷活動，以遏止第一年保費下降
- 在壽險部門開發擴展機會，並為西班牙語市場提供量身訂製的解決方案

從我們的轉型努力轉向執行增長計劃，使敬業度，創造力，產品創新和市場營銷達到一個新的水平，以重振整個團隊。第三季度提供了在這個新世界中支持分銷商和客戶以及在遠程虛擬環境中取得成功的主要見解，同時關注並平衡對成本的控制。

首先，我們將注意力集中在擴展和完善我們的產品上，以使其適應我們當前市場中客戶不斷變化的需求。例如，為了響應我們家庭服務市場中的客戶需求，我們為現有的保單持有人提供了簡化的流程，以適度增加其當前保額，從而使核發保單數量與去年相比增加了 96%。

其次，我們通過更新承保流程以消除 COVID-19 疫情造成的銷售壁壘，從而減少銷售流程中的摩擦。這些變更減少了承保費用並簡化了代理人 and 要保人的程序。

第三，我們通過開發培訓和作業指南來重振銷售團隊，以促進安全而有效的銷售實踐來滿足客戶不斷變化的需求。我們將繼續提供有關遠程虛擬銷售的培訓課程。

第四，面對全球 COVID-19 疫情，我們開展了促銷活動，以開發商機，為分銷渠道的代理商帶來了前所未有的興奮。我們的壽險部門開展了競爭性的銷售活動，儘管與去年同期相比下降了 (34%)，但第一年保費收入比上一季增加了 39%。

最後，利用我們的經驗來滿足西班牙和葡萄牙市場的需求，我們壽險業務部門正在為美國境內的西班牙語市場量身訂製擴展業務的機會

同時，我們仍然受到 COVID-19 疫情一直持續的現實以及我們市場對經濟的負面影響。本季度由於核發的保額和保費下降，我們的保費持續下降。在第三季度，壽險部門核發的保單數量減少了 (13%)。儘管如此，核發保單數量與上一季度相比還是增長了 53%，雖然我們經營的許多市場繼續實行嚴格的隔離政策。

在疫情持續的壓力下，我們家庭服務保險部門，在第三季度核發保單數量比去年同期相比增加了 96%。我們在路易斯安那州的辦公室暫時關閉，限制了需要廣泛的人與人互動的產品銷售。取而代之，

^[1] 調整後，不包括因控制權變更而應支付給我們前執行長的某些行政遣散費。有關與 GAAP 財務表現的對帳，請參見“不包括控制權變動的財務指標”。

我們專注於為現有的保單持有人提供額外的利益，這些利益的保額較低，與2019年同期相比，平均保額和核發保險金額都有所下降。

總體而言，理賠和解約比2019年第三季度增長了近15%，這主要是壽險部門保單解約和家庭服務保險部門的理賠增加。由於勞拉颶風在路易斯安那州造成的重大損失，我們在本季度家庭服務保險服務部門中發生了大量的財產索賠。此外，與2019年第三季度相比，本季度的死亡理賠增加了33%，這反映了家庭服務保險部門保單持有人面對COVID-19的風險。

由於COVID-19疫情和當前的經濟狀況，我們預期會對近期的銷售活動，保費，理賠，保單收益，投資資產，和監管資本產生不利影響。我們將繼續集中精力於新舉措和成本控制以平衡這些挑戰。當我們尋求為公司，其客戶和合作者提供最優化價值時，我們相信當前的策略將使公司在財務上更加穩固，因為我們將努力應對下降的有效保單並創造持久的價值。

年度至今財務摘要

- 收入下降4%--由於減少的保費和已實現投資收益的降低
- 一般費用增加了12%--下降了15%¹ 若排除控制權變動的費用
- 總資產增加6%-- 相較於去年同期，達到18億美元
- 股東權益增加了14%-- 由於證券未實現收益的變化
- 第一年保費下降了16% (22% 壽險部門)

A類股的每股淨虧損(\$0.25)，與上年同期相比下降了(\$0.12)。若不計控制權變動成本，A類股的每股淨虧損(\$0.06)¹，較去年同期每股改善\$0.07，部分得益於費用管理和較低的稅費支出。全球金融市場中斷，提交申請緩慢，以及我們家庭服務保險市場的理賠增加等不利影響，這些都影響了我們年初至今的業績。

收入下降了4%，由於較低的保險費和出售前公司總部所產生的上一年淨實現收益，但部分被財產減記所抵銷。淨投資收益增長了2%，這得益於我們保險業務現金流產生的資產增長。

一般費用比上年增長12%，主要是2020年第三季度發生的1000萬美元的控制權變更的成本。排除控制權變更成本，一般費用比去年下降15%¹得益於減少了稅務負擔，降低了外部審計和諮詢成本。在達到合規要求並解決內部控制環境中的缺陷後，我們受益於減少了外部審計和諮詢費用。我們繼續採用程序改進來降低成本，並推動我們以客戶為中心的增長計劃。

節選綜合財務數據

時段截至 (以千位計除了每股)	第三季度 2020	第三季度 2019	年度至今 2020	年度至今 2019
資產負債表數據				
資產總計	\$ 1,844,338	\$ 1,738,359	\$ 1,844,338	\$ 1,738,359
負債總計	1,547,584	1,477,017	1,547,584	1,477,017
股東權益總計	296,754	261,342	296,754	261,342
有效壽險	4,138,914	\$ 4,261,486	\$ 4,138,914	\$ 4,261,486

¹ 調整後，不包括因控制權變更而應支付給我們前執行長的某些行政遣散費。有關與 GAAP 財務表現的對帳，請參見“不包括控制權變動的財務指標”。

運營項目								
壽險保費	\$	44,108	\$	46,009	\$	126,921	\$	132,277
淨投資收入		14,997		15,039		45,081		44,150
實現投資收益(虧損)		527		72		669		3,164
總收入		59,825		61,467		173,888		180,739
淨收入(虧損) 聯邦收入稅前		(8,171)		2,132		(9,968)		817
淨虧損		(7,915)		2,046		(12,526)		(6,321)
每股數據								
每股帳面價值	\$	5.87	\$	5.20	\$	5.87	\$	5.20
A 類每股基本和稀釋虧損		(0.16)		0.04		(0.25)		(0.13)

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透過獨立的市場顧問向20多個國家的外國居民發行以美元計價的普通終身壽險和養老金保單。

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

截至時間 (以千計)	第三季度 2020	第三季度 2019	年度至今 2020	年度至今 2019
壽險業務部門				
總資產	\$ 1,349,923	\$ 1,279,780	\$ 1,349,923	\$ 1,279,780
運營項目				
保險保費	\$ 32,265	\$ 34,385	\$ 92,146	\$ 97,439
淨投資收入	11,507	11,340	34,332	33,121

⁽¹⁾ 調整後，不包括因控制權變更而應支付給我們前執行長的某些行政遣散費。有關與 GAAP 財務表現的對帳，請參見“不包括控制權變動的財務指標”。

實現投資收益 (虧損)	133	61	1,259	5,586
總收入	44,094	46,135	128,932	137,292
淨收入(虧損) 聯邦收入稅前	5,508	2,310	9,713	6,828
家庭服務保險部門				
總資產	\$ 416,271	\$ 386,854	\$ 416,271	\$ 386,854
運營項目				
保險保費	\$ 11,843	\$ 11,624	\$ 34,775	\$ 34,838
淨投資收入	3,200	3,309	9,788	9,720
實現投資收益 (虧損)	388	3	(405)	639
總收入	15,432	14,934	44,177	45,197
淨收入(虧損) 聯邦收入稅前	(1,026)	927	(3,197)	258
其他非保險企業部門				
總資產	\$ 78,144	\$ 71,725	\$ 78,144	\$ 71,725
運營項目				
保險保費	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
淨投資收入	290	390	961	1,309
實現投資收益 (虧損)	6	8	(185)	(3,061)
總收入	299	398	779	(1,750)
淨收入(虧損) 聯邦收入稅前	(12,653)	(1,105)	(16,484)	(6,269)

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。

^[1] 調整後, 不包括因控制權變更而應支付給我們前執行長的某些行政遣散費。有關與 GAAP 財務表現的對帳, 請參見“不包括控制權變動的財務指標”。

排除控制權變更之外的財務衡量指標

本新聞稿中包含的某些財務信息，不包括在 2020 年第三季度公司控制權變更後根據雇用協議支付給前執行長遣散費的影響。我們相信呈現不包括控制權變更成本的某些財務信息對於比較公司在其他期間的業績非常重要，因為控制權變更成本是一次性，非常規性費用。

(以千計, 除了每股數據)	第三季 2020	第三季 2019	年度至今 2020	年度至今 2019
GAAP 淨收入 (虧損)	(7,915)	2,046	(12,526)	(6,321)
總計 控制權變更成本	10,011		10,011	
控制權變更的稅收影響	(662)		(662)	
控制權變更, 淨額	9,349	-	9,349	-
調整後淨收入 (虧損)	1,434	2,046	(3,177)	(6,321)
GAAP A 類普通股每股收益(虧損)	(0.16)	0.04	(0.25)	(0.13)
控制成本變動的影響, 淨額	0.19		0.19	
調整後 A 類每股稀釋收益 (虧損)	0.03	0.04	(0.06)	(0.13)

獲取進一步消息, 請聯繫:
投資關係 PR@citizensinc.com

^[1] 調整後, 不包括因控制權變更而應支付給我們前執行長的某些行政遣散費。有關與 GAAP 財務表現的對帳, 請參見“不包括控制權變動的財務指標”。