



## CITIZENS ANUNCIA LOS RESULTADOS FINANCIEROS DEL CUARTO TRIMESTRE Y DEL AÑO 2020

*Un buen final de 2020 con un aumento del 10% en las primas del cuarto trimestre*

**AUSTIN, TX – 10 de marzo de 2021** – Citizens, Inc. (NYSE: CIA) ha anunciado hoy los resultados financieros de 2020, que muestran una pérdida por acción de Clase A de (\$ 0,22) impulsada principalmente por gastos únicos de \$0,19 por acción provocados por un cambio de control de la compañía. Excluyendo este gasto único, la pérdida por acción de las acciones comunes de la Clase A fue de (\$ 0,03) para todo el año. A pesar de esta distracción, sumada a la pandemia mundial, este resultado es consistente con el del año anterior.

Gerald W. Shields, vicepresidente de la Junta Directiva y director general ejecutivo interino ha declarado: "El año 2020 ha sido un año crucial en el que nos hemos centrado en nuestros clientes, nuestros productos y nuestro canal de distribución, logrando enormes avances en un nuevo mercado virtual. Nuestras campañas vigorizaron las ventas a pesar de haber superado importantes retos y durante el cuarto trimestre vimos que las primas de primer año en nuestro segmento de seguros de vida aumentaron por primera vez en tres años. Aunque queda trabajo por hacer, nos complace ver que nuestros esfuerzos dan resultados".

El Sr. Shields continuó diciendo: "Estamos encantados con el recientemente anunciado Acuerdo de la Fundación, que elimina una importante distracción legal y prepara el camino para que la Compañía adquiera el 100% de nuestras Acciones de Clase B. Esta compra elimina una parte de control, dando a la Compañía la capacidad de trazar su propio camino. Ya hemos pasado a prestar toda nuestra atención a la gestión del negocio y a centrarnos en la ejecución de nuestras iniciativas estratégicas. Al cumplir esta meta, empezamos el año como una empresa más fuerte, ilusionados con el futuro y preparada para impulsar un crecimiento sostenible."

### **Aspectos financieros destacados del cuarto trimestre (en comparación con el cuarto trimestre de 2019)**

- Los ingresos netos de \$0,03 por acción común de Clase A disminuyeron (\$0,07)
- Los ingresos disminuyen un (7%) por la disminución de las primas de renovación y las ganancias realizadas el año anterior
- Las primas del primer año aumentaron un 10% - El segmento de seguros de vida aumentó un 15%.
- El número de pólizas emitidas aumentó un 29% en nuestro segmento de seguros de vida

Los ingresos netos, de \$0,03 por acción de Clase A, disminuyeron en (\$0,07) debido a la reducción de los ingresos, que disminuyeron un 7% a causa de una caída del 10% de las primas de renovación en el segmento del seguro de vida y de las menores ganancias realizadas en comparación con el año anterior, así como de los mayores gastos generales. A pesar de las dificultades, las primas de primer año en el segmento de seguros de vida aumentaron un 15%

respecto al cuarto trimestre del año pasado y un 75% respecto al tercer trimestre de 2020, y el número de pólizas aumentó más del 29% respecto al cuarto trimestre del año pasado.

El impacto de la pandemia contribuyó principalmente a un descenso del (4%) en las primas de renovación en nuestro segmento de seguros de servicios del hogar en comparación con el cuarto trimestre de 2019.

## Aspectos financieros destacados de todo el año 2020 (en comparación con 2019)

- Pérdida neta de (\$0,22) por acción común de Clase A - (\$0,03) sin incluir el cambio de control<sup>2</sup>
- Los ingresos bajaron un 5%, debido a la disminución de las primas y a las menores ganancias de inversión realizadas.
- Las primas de primer año disminuyeron un 9% (un 11% en el segmento de seguros de vida)
- Las pólizas emitidas aumentan un 11% - aumentan progresivamente durante el segundo semestre de 2020
- Los gastos generales aumentan un 11% - disminuyen un 10% excluyendo los gastos de cambio de control<sup>1</sup>
- Los activos totales aumentan un 6%, hasta los \$1,8 mil millones.

La pérdida neta de (\$0,22) por acción de Clase A aumentó en (\$0,19) debido a los 10 millones de dólares de gastos generales derivados del cambio de control. La pérdida por acción no varía con respecto al año anterior, excluyendo los costos del cambio de control. El efecto adverso de la alteración de los mercados financieros mundiales, la ralentización de las solicitudes presentadas y el aumento de los reclamos de muerte y bienes en nuestro segmento de seguros de hogar influyeron en los resultados de todo el año 2020.

Los ingresos disminuyeron un 5% debido a la disminución de las primas de seguros y de las ganancias netas realizadas en el año anterior. Los ingresos netos por inversiones aumentaron un 1%, gracias a una base de activos creciente derivada de los flujos de efectivo de nuestro segmento de seguros de vida.

Los gastos generales aumentaron un 11% con respecto al año anterior, impulsados por los costos de cambio de control incurridos durante el segundo semestre de 2020. Excluyendo los costos de cambio de control, los gastos generales han disminuido un 10%<sup>2</sup> con respecto al año anterior debido a la reducción de nuestra responsabilidad de cumplimiento fiscal y a la disminución de los costos de auditoría y consultoría externos.

## Aspectos destacados en las operaciones

- Las campañas de ventas trimestrales impulsan las primas del primer año en el segmento de seguros de vida
- Las operaciones virtuales aceleradas agilizan el servicio a los clientes y apoyan el crecimiento de las pólizas

---

<sup>2</sup> Adjusted to exclude certain executive severance payments payable to our former Chief Executive Officer in connection with the change-in-control. See "Financial Measures Excluding change-in-control" below, for a reconciliation to our GAAP financial results.

- Expansión del Segmento de Seguros de Vida aprovechando las soluciones adaptadas al mercado hispano
- Los reclamos se ven afectados negativamente por el envejecimiento del negocio, los huracanes y la pandemia de COVID-19
- La gestión de la compensación del 2021 alineada con los objetivos de crecimiento y las métricas clave
- El acuerdo de la Fundación elimina una distracción legal, elimina el accionista mayoritario y despeja el camino hacia adelante

Durante el 2020, nos beneficiamos de la rápida adaptación a la pandemia mundial centrándonos en nuestros clientes, dando un giro hacia un modelo de negocio virtual y ejecutando nuestro plan de crecimiento. Durante el segundo semestre de 2020, intensificamos los esfuerzos de recuperación a largo plazo y volvimos a hacer hincapié en el crecimiento con el fin de cultivar un valor duradero para nuestras principales partes interesadas.

Se lanzaron nuevas campañas de ventas y promociones para aprovechar la competencia y desarrollar nuevas oportunidades de negocio. Estas iniciativas dieron lugar a un nivel de entusiasmo sin precedentes para los asesores de nuestros canales de distribución. Durante el cuarto trimestre, las primas de primer año en el segmento de seguros de vida aumentaron por primera vez en tres años, con un crecimiento del 15% en tres años y del 75% respecto al trimestre anterior. El número de pólizas emitidas aumentó más de un 29% a pesar de la persistente presión de la pandemia.

Al simplificar y mejorar la experiencia virtual de los clientes, mejoramos nuestro proceso de evaluación e introdujimos una solicitud de póliza actualizada para asesores y solicitantes. Nos centramos en la formación de nuestro personal de ventas para vender y atender a nuestros asegurados en un entorno virtual. Estos cambios contribuyeron a aumentar el número de pólizas y las primas del primer año en el segmento de seguros de vida, facilitaron el crecimiento durante la pandemia mundial y, lo que es más importante, se espera que permitan a la empresa escalar y alcanzar sus objetivos de crecimiento en el futuro.

Además, estamos buscando oportunidades de expansión dentro de nuestro segmento de seguros de vida adaptadas al mercado hispano en EE.UU. y esperamos empezar a vender en este mercado durante el 2021. Hemos desarrollado un producto para esta expansión y nos estamos asociando con un agente general para crear una fuerza de ventas que introduzca y venda este producto personalizado.

Al mismo tiempo, los reclamos y los beneficios de rescate aumentaron un 13% en 2020 en comparación con el año pasado, impulsados principalmente por un aumento de las pólizas rescatadas del Segmento de Seguros de Vida y de las dotaciones vencidas, principalmente debido al envejecimiento del bloque de negocio. En 2020, tres grandes huracanes causaron importantes daños en Luisiana, por lo que los gastos de reclamos de bienes aumentaron un 80%. Además, los reclamos de fallecimiento aumentaron un 8% en 2020 impulsados principalmente por un aumento de las prestaciones pagadas debido a la pandemia de COVID-19.

Además, mientras seguimos mejorando las operaciones, esperamos poner en marcha un nuevo cuadro de mando de responsabilidad en marzo como parte de nuestro plan de compensación para el 2021 para el nivel de director general, alineando la compensación con los objetivos de crecimiento y las métricas clave. Nuestro enfoque del cuadro de mando ofrece un vínculo claro entre la remuneración por rendimiento y la consecución de los objetivos estratégicos clave de la empresa, como el crecimiento de las ventas, la retención de pólizas, la ejecución del plan y la disciplina financiera.

Finalmente, en febrero de 2021 firmamos el "Acuerdo de la Fundación" con la Fundación Harold E. Riley. Como resultado:

- Citizens, sus directores y la Fundación desestimaron todas las demandas en el litigio con la Fundación en Colorado;
- Citizens restableció su Junta Directiva y sus Estatutos a la forma que solía ser, a partir del 12 de agosto de 2020 y la Fundación retiró sus candidatos a director;
- La Fundación aceptó vender y Citizens aceptó comprar el 100% de las acciones de clase B de Citizens que posee la Fundación; y
- Citizens tendrá una clase de acciones con derecho a voto en circulación (acciones comunes de clase A) -las acciones de clase B seguirán autorizadas pero no se emitirán y no tendrán derecho a voto.

## Datos financieros consolidados seleccionados

Para los períodos terminados a partir de (En miles excepto por los datos de las acciones)	4T 2020	4T 2019	2020	2019
<b>Datos del balance</b>				
Activos totales	\$ 1,843,420	\$ 1,744,936	\$ 1,843,420	\$ 1,744,936
Pasivos totales	1,542,475	1,485,100	1,542,475	1,485,100
Total del capital contable	300,945	259,836	300,945	259,836
Seguro de vida vigente	\$ 4,141,968	4,246,781	\$ 4,141,968	\$ 4,246,781
<b>Elementos de operación</b>				
Primas de seguro	\$ 48,408	52,070	\$ 175,329	\$ 184,347
Ingresos netos por inversiones	15,116	15,381	60,197	59,531
Ganancias (pérdidas) de inversión realizadas	833	2,085	1,502	5,249
Total de ingresos	64,968	69,806	238,856	250,545
Ingresos (pérdidas) netos antes de los impuestos federales sobre la renta	(2,349)	4,928	(12,317)	5,745
Ganancias netas (pérdida)	1,538	4,951	(10,988)	(1,370)
<b>Datos por acción</b>				
Valor contable por acción	\$ 5.96	\$ 5.17	\$ 5.96	\$ 5.17
Ingresos (pérdidas) básicos y diluidos por acción de clase A	0.03	0.10	(0.22)	(0.03)

## Operaciones por segmentos

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 seguros de vida emite principalmente seguros de vida entera ordinarios y pólizas de dotación denominadas en dólares estadounidenses que se venden predominantemente a no residentes en los Estados Unidos, ubicados principalmente en América Latina y la Cuenca del Pacífico, 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 domésticos y funerarias que utilizan empleados y asesores 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.

## Datos financieros del segmento seleccionado

Para los períodos terminados a partir de (En miles)	4T 2020	4T 2019	2020	2019
<b><u>SEGMENTO DE SEGURO DE VIDA</u></b>				
<b>Activos totales</b>	\$ 1,381,723	\$ 1,284,844	\$ 1,381,723	\$ 1,284,844
<b>Elementos de operación</b>				
Primas de seguro	\$ 37,055	\$ 40,227	\$ 129,201	\$ 137,666
Ingresos netos por inversiones	11,553	11,658	45,885	44,779
Ganancias (pérdidas) de inversión realizadas	81	1,209	1,340	6,795
Total de ingresos	49,300	53,360	178,232	190,652
Ingresos (pérdidas) netos antes de los impuestos federales sobre la renta	181	4,967	9,894	11,795
<b><u>SEGMENTO DE SEGURO DOMESTICO</u></b>				
<b>Total de activos</b>	\$ 385,931	\$ 391,366	\$ 385,931	\$ 391,366
<b>Elementos de operación</b>				
Primas de seguro	\$ 11,353	\$ 11,843	\$ 46,128	\$ 46,681
Ingresos netos por inversiones	3,263	3,338	13,051	13,058
Ganancias de inversión realizadas	628	831	223	1,470
Total de ingresos	15,244	16,016	59,421	61,213
Ingresos (pérdidas) netos antes de los impuestos federales sobre la renta	(273)	923	(3,470)	1,181
<b><u>OTRAS EMPRESAS NO ASEGURADORAS</u></b>				
<b>Total de activos</b>	\$ 75,766	\$ 68,726	\$ 75,766	\$ 68,726
<b>Elementos de operación</b>				
Ingresos netos por inversiones	300	385	1,261	1,694
Ganancias (pérdidas) de inversión realizadas	124	45	(61)	(3,016)
Total de ingresos	424	430	1,203	(1,320)
Ingresos (pérdidas) netos antes de los impuestos federales sobre la renta	(2,257)	(962)	(18,741)	(7,231)

## 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.

### **Medidas financieras sin incluir el cambio de control**

Algunos de los datos financieros incluidos en esta nota de prensa se presentan sin tener en cuenta el impacto de los costos de indemnización de los ejecutivos pagados a nuestro anterior director general ejecutivo (CEO) en virtud de su contrato de trabajo tras su dimisión por el cambio de control de la empresa. Creemos que la presentación de determinados datos financieros sin incluir los costos del cambio de control es importante para comparar los resultados de la empresa en otros periodos, ya que los costos del cambio de control representan elementos únicos y no recurrentes.

(En miles, excepto por los datos de las acciones)

	<b>4T 2020</b>	<b>4T 2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
GAAP ingresos netos (pérdida)	1,538	4,951	(10,988)	(1,370)
Costos brutos del cambio de control			10,011	
Impacto fiscal del cambio de control			(662)	
Costos de cambio de control, netos			9,349	-
Resultado neto ajustado	1,538	4,951	(1,639)	(1,370)
Ganancias (pérdidas) por acción de las acciones comunes de Clase A según los PCGA	0.03	0.10	(0.22)	(0.03)
Impacto de los costos de cambio de control, netos			0.19	
Ganancias (pérdidas) diluidas ajustadas por acción de Clase A	0.03	0.10	(0.03)	(0.03)

**FOR FURTHER INFORMATION CONTACT:**  
Investor Relations [PR@citizensinc.com](mailto:PR@citizensinc.com)