



CITIZENS 公佈 2020 年第四季度及全年財務數據

2020 年第四季度首期保費收入表現強勁，增長 10%

德克薩斯州，奧斯汀市 – 2021 年 3 月 10 日 – Citizens, Inc. (紐約證券交易所股票代碼：CIA) 今日公佈 2020 年財務數據，A 類股的虧損 (每股\$0.22) 主要是由於公司管理權變更產生的每股\$0.19 的一次性費用。去除該項一次性費用，A 類普通股每股全年虧損為¹ (\$0.03)。儘管受到全球疫情的影響，但這一數據與 2019 年保持一致。

董事會副主席兼臨時首席執行官 Gerald W. Shields 表示：“2020 年是關鍵的一年，我們專注於我們的客戶、產品及分銷渠道，在新興的線上市場中取得了巨大的進步。儘管面臨著巨大的挑戰，但促銷活動對銷售的促進作用十分明顯，第四季度，我們人壽保險業務的首期保費收入三年來首次出現增長。儘管還有更多工作要做，但我們很高興看到我們的努力取得了成果。”

Shields 先生接著說：“我們對最近公佈的基金會和解協議感到很高興，不僅消除了重大的法律干擾，還為公司購買全部 B 類股鋪平了道路。這次購股消除了一個控制方，使公司能夠自主規劃發展方向。我們已經將全部注意力轉移到了業務經營上，並專注於執行我們的戰略計劃。帶著這一里程碑式的成功，我們開啟了新的一年，作為一家更加強大的公司，我們對未來充滿信心，並準備好實現可持續的增長。”

第四季度財務摘要（與 2019 年第四季度相比）

- A 類普通股每股淨收入至 \$0.03，下降了 (\$0.07)
- 收入下降了 (7%) 由於更低的續保保費收入及上年已實現收益
- 首期保費增長 10%—人壽保險業務增長 15%
- 我們的人壽保險部門簽發的保單數量增長 29%

A 類股每股淨收入為 \$0.03 (較上一年下降 \$0.07)，營業收入下降了 7%，這是由於人壽保險業務的續保保費下降了 10%，已實現收益較上年同期也有所下降，以及一般費用有所增加。儘管面臨挑戰，人壽保險業務的首期保費較去年第四季度增長了 15%，較 20 年第三季度增長 75%，保單數量比去年第四季度增長超過 29%。

與 2019 年第四季度相比，疫情的影響是導致我們的家庭服務保險續期保費下降 (4%) 的主要原因。

¹ 調整後，扣除了因管理權變更應付給前首席執行官的高管遣散費。有關 GAAP 財務數據的調整，請參見下方“扣除管理權變更的財務報表”。

2020 年全年財務摘要（與 2019 年相比）

- A類普通股每股淨虧損為（\$0.22）—（淨虧損為\$0.03），扣除管理權變更²
- 收入下降5% — 保費收入減少及已實現投資收益減少
- 首期保費下降9%（人壽保險部門下降了11%）
- 簽發的保單增長了11% — 在2020年下半年逐步增加
- 一般費用增長11% —（扣除管理權變更支出後）下降10%²
- 總資產增長6%，--- 達到18億美元

A類普通股每股淨虧損為（\$0.22）較19年多虧損（\$0.19），主要是由於管理權變更產生了1000萬美元的一般費用。扣除管理權變更費用後，每股虧損與19年基本持平²。全球金融市場中斷、申請提交速度放緩以及家庭服務保險業務的財產和死亡索賠增加的不利因素，影響2020年全年業績。

收入下降了5%，這歸因於保費收入降低及上年已實現淨收益減少。淨投資收益增長1%，這歸因於我們壽險部門的現金流所帶來的資產基礎增長。

由於2020年下半年發生的管理權變更成本，一般費用較19年增長11%。與19年相比，公司的稅務合規責任減少，外部審計和諮詢成本降低²，因此扣除管理權變更成本，一般費用下降10%。

運營亮點

- 季度性促銷活動激發了人壽保險部門的首期保費收入
- 加速的線上運營，為客戶提供高效的服務，並支持了保單的增長
- 利用針對拉美裔市場量身定制的解決方案，擴展了壽險業務範圍
- 索賠受到老齡化、颶風和 COVID-19 疫情的負面影響
- 2021 年管理層薪酬與增長目標和關鍵指標保持一致
- 基金會和解協議消除了法律上的干擾，解決了控股股東問題，掃清了前進道路上的障礙

2020年，我們以客戶為中心，轉向線上業務模式，並執行我們的增長計劃，針對全球疫情迅速進行調整，進而從中受益。在2020年下半年，我們加強了長期復甦的力度，重新關注增長，以便為我們的主要利益夥伴創造持久的價值。

開展了新的銷售及促銷活動，利用競爭開發新的商機。這些舉措為我們分銷渠道代理商帶來了前所未有的刺激。在第四季度中，人壽保險業務的首期保費三年來首次增長，同比增長15%，比上一季度增長75%。儘管疫情的壓力持續存在，但簽發的保單數量仍增長了29%以上。

通過簡化和增強客戶的線上體驗，我們改善了承保流程並為代理商和投保人更新了新保單申請方式。重點培訓我們的銷售團隊，以便在互聯網環境銷售和服務我們的保單持有人。這些變化促進了人壽保險部門保單數量和首期保費的增加，促進了全球疫情期間的增長，最重要的是，有望使公司擴大規模並實現今後的增長目標。

²調整後，扣除了因管理權變更應付給前首席執行官的高管遣散費。有關 GAAP 財務數據的調整，請參見下方“扣除管理權變更的財務報表”。

此外，我們正在尋求針對美國境內拉美裔市場的人壽保險業務擴展機會，有望在 2021 年開始在該市場銷售。我們已經為該市場拓展開發了一種新產品，與總代理們合作建立銷售隊伍，介紹並銷售該種定制產品。

同時，2020年的理賠和退保金額比19年增加了13%，這主要是由於壽險部門退保保單和業務板塊老化滿期的養老保險金額增加所致。2020年，三大颶風在路易斯安那州造成了重大損失，財產索賠費用增加了80%。此外，死亡索賠在2020年增加了8%，這主要是由於COVID-19疫情引起的償付福利增多。

此外，隨著我們運營狀況的繼續改善，我們希望在 3 月份推出新的責任計分卡，作為 2021 年部門主管及以上級別薪酬計劃的一部分，使薪酬與增長目標和關鍵指標保持一致。我們的計分卡方法在績效薪酬與公司關鍵戰略目標（包括銷售增長、保單保留、規劃執行和財務紀律）之間建立了清晰的聯繫。

最終，我們在 2021 年 2 月與 Harold E. Riley 基金會簽署了“基金會和解協議”。因此：

- Citizens、其董事和基金會撤訴了科羅拉多州基金會訴訟中的所有索賠；
- Citizens 恢復了 2020 年 8 月 12 日的董事會和章程，基金會撤銷了其董事的提名。
- 基金會同意出售並且 Citizens 同意購買基金會擁有的所有 Citizens B 類股；且
- Citizens 將擁有一類具有投票權的流通股（A 類普通股）— B 類股將保持授權狀態，但不會發行且無表決權。

節選的合併財務數據

截至	2020 年 第四季度	2019 年 第四季度	2020 年	2019 年
(除股票數據外，以千為單位)				
資產負債表數據				
總資產	\$ 1,843,420	\$ 1,744,936	\$ 1,843,420	\$ 1,744,936
總負債	1,542,475	1,485,100	1,542,475	1,485,100
所有者權益合計	300,945	259,836	300,945	259,836
有效的人壽保險	\$ 4,141,968	4,246,781	\$ 4,141,968	\$ 4,246,781
經營項目				
保費	\$ 48,408	52,070	\$ 175,329	\$ 184,347
淨投資收益	15,116	15,381	60,197	59,531
已實現投資收益	833	2,085	1,502	5,249
總收入	64,968	69,806	238,856	250,545
聯邦所得稅前的淨收入（虧損）	(2,349)	4,928	(12,317)	5,745
淨收入（虧損）	1,538	4,951	(10,988)	(1,370)
每股數據				
每股賬面價值	\$ 5.96	\$ 5.17	\$ 5.96	\$ 5.17
A 類股每股基本及攤薄虧損	0.03	0.10	(0.22)	(0.03)

細分業務運營情況

本公司由兩個經營業務部門和其他非保險業務組成，具體如下。保險業務是我們公司的主要業務，也是公司收入的主要來源。

人壽保險

我們的壽險業務主要發行以美元計價的普通人壽保險和養老保險，主要通過獨立營銷顧問出售給居住在拉丁美洲和環太平洋地區的非美國居民。

家庭服務保險

我們的家庭服務保險業務通過家庭服務分銷渠道和殯儀館的獨立代理商，向路易斯安那州、密西西比州和阿肯色州的中低收入家庭銷售人壽保險和有限責任財產保險。

其他非保險業務

其他非保險業務主要包括公司的IT和支持功能。為使分部資訊與公司合併財務報表相協調，將其數據列于下表中。

節選業務部門財務數據

截至	2020年第四季度	2019年第四季度	2020	2019
(以千為單位)				
壽險業務				
總資產	\$ 1,381,723	\$ 1,284,844	\$ 1,381,723	\$ 1,284,844
經營項目				
保費	\$ 37,055	\$ 40,227	\$ 129,201	\$ 137,666
淨投資收益	11,553	11,658	45,885	44,779
已實現投資收益	81	1,209	1,340	6,795
總收入	49,300	53,360	178,232	190,652
聯邦所得稅前的淨收入（虧損）	181	4,967	9,894	11,795
家庭服務業務				
總資產	\$ 385,931	\$ 391,366	\$ 385,931	\$ 391,366
經營項目				
保費	\$ 11,353	\$ 11,843	\$ 46,128	\$ 46,681
淨投資收益	3,263	3,338	13,051	13,058
已實現投資收益	628	831	223	1,470
總收入	15,244	16,016	59,421	61,213
聯邦所得稅前的淨收入（虧損）	(273)	923	(3,470)	1,181
其他非保險業務				
總資產	\$ 75,766	\$ 68,726	\$ 75,766	\$ 68,726
經營項目				
淨投資收益	300	385	1,261	1,694
已實現投資收益	124	45	(61)	(3,016)
總收入	424	430	1,203	(1,320)
聯邦所得稅前的淨收入（虧損）	(2,257)	(962)	(18,741)	(7,231)

關於 Citizens, Inc.

Citizens, Inc. 是一家在紐約證券交易所上市的金服務公司，股票代碼為 CIA。本公司採用三管齊下的增長戰略，主要產品有在全球銷售的以美元計價的終身壽險現金價值保險產品、在美國銷售的壽險產品和最終費用，以及在美國銷售的有限責任財產產品。

前瞻性陳述

本新聞稿中的資訊包含《1995年私人證券訴訟改革法案》所定義的前瞻性陳述，可以使用“可以”、“將要”、“期望”、“預期”、“相信”、“計劃”、“打算”、“繼續”等或類似詞標識。此類前瞻性聲明可能涉及公司對 COVID-19 疫情的影響、經營業績、運營策略、資本支出、技術變革、監管措施以及其他財務和運營措施的預期。此外，除歷史事實陳述以外，所有涉及公司預期或預計未來會發生或可能發生的活動的陳述均為前瞻性陳述。此類聲明並非對未來業績的保證，並且涉及某些風險、不確定因素及假設，這些因素難以預測，其中許多超出了我們的控制範圍。因此，實際結果可能與此類前瞻性陳述中表達或暗示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年度報告 10-K，季度報告 10-Q 中提及的風險因素。由於新資訊、未來事件或公司期望的變化，本公司無任何義務更新本新聞稿中包含的任何前瞻性陳述。因此，請勿過分依賴上述前瞻性陳述。本公司亦無義務對投資團隊發布的報告中可能包含的資訊進行評論或糾正。

扣除管理權變更的財務衡量

本新聞稿中包含的某些財務數據，不包括前任首席執行官因公司管理權變更而辭職後根據其僱傭協議支付給他的高管遣散費的影響。因為管理權變更成本是一次性的、非經常性項目，因此我們認為，提供扣除管理權變更成本的財務資訊對於比較公司在其他期間的業績更為重要。

(除每股數據外，以千為單位)

GAAP 淨收入 (虧損)

管理權變更總成本

管理權變更造成的稅務影響

管理權變更成本，淨

調整後的淨收入 (虧損)

GAAP A 類普通股每股盈收 (虧損)

管理權變更造成的成本影響，淨

調整後的 A 類普通股每股攤薄收益 (虧損)

	2020 年 第四季度	2019 年 第四季度	2020 年	2019 年
GAAP 淨收入 (虧損)	1,538	4,951	(10,988)	(1,370)
管理權變更總成本			10,011	
管理權變更造成的稅務影響			(662)	
管理權變更成本，淨			9,349	-
調整後的淨收入 (虧損)	1,538	4,951	(1,639)	(1,370)
GAAP A 類普通股每股盈收 (虧損)	0.03	0.10	(0.22)	(0.03)
管理權變更造成的成本影響，淨			0.19	
調整後的 A 類普通股每股攤薄收益 (虧損)	0.03	0.10	(0.03)	(0.03)

更多相關資訊，請聯繫：
投資者關係部 PR@citizensinc.com