

ATUALIZAÇÃO DE
ACIONISTAS DE 2023



First Trinity
FINANCIAL





Prezado Acionista, é com muito prazer que anuncio os resultados da First Trinity Financial Corporation (“FTFC” ou a “Empresa”) e de suas subsidiárias Trinity Life Insurance Company (“TLIC”), Family Benefit Life Insurance Company (“FBLIC”), Trinity Mortgage Corporation (“TMC”) e Trinity American Inc. (“TAI”) para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023.

Em 23 de fevereiro de 2024, seu Conselho de Administração votou por unanimidade para rescindir o Acordo de Compra de Ações datado de 24 de abril de 2023, entre a Empresa, a MTCP LLC e a Brickell L&A Holdings LLC, conforme as disposições de um aditamento ao Acordo que nos concede o direito de rescindi-lo a nosso critério. Nosso Conselho de Administração determinou que, após vários atrasos na conclusão das tarefas necessárias para obter a aprovação regulatória do seguro, combinados com a incerteza de que a aprovação regulatória seria obtida, seria melhor para nós tentar maximizar o valor para os acionistas buscando outras oportunidades para um evento favorável aos nossos acionistas. Continuamos nossos esforços com relação a essa atividade e continuaremos a trabalhar com bancos de investimento.

Do ponto de vista da receita líquida, 2023 foi, de longe, o melhor ano da história da empresa. O receita líquida após impostos aumentou US\$ 1.730.658, de US\$ 6.184.703 para US\$ 7.915.361, um aumento de 28,0%. A receita líquida de investimentos aumentou 20,7%, passando de US\$ 26.221.172 para US\$ 31.655.321. Os ativos aumentaram em US\$ 6.157.498, de US\$ 665.864.037 em 2022 para US\$ 672.021.535 em 2023, um aumento de 0,9%. Os prêmios de seguro de vida aumentaram 9,0%, de US\$ 35.705.560 em 2022 para US\$ 38.912.934 em 2023. A receita total aumentou 15,6%, de US\$ 65.559.099 em 2022 para US\$ 75.756.472 em 2023.

Nossa operação internacional por meio da TAI continua a crescer em um ritmo acelerado, as vendas de vida aumentaram 21,3%, de US\$ 2.042.777 em 2022 para US\$ 2.477.744 em 2023. Como lembrete, a TAI comercializa seguros de vida integral, doações e outros contratos financeiros e de investimento que são denominados exclusivamente em dólares americanos. A TAI, por meio de seu contrato de marketing exclusivo com a International Marketing Group, experimentou um enorme crescimento no âmbito internacional. A maior parte do crescimento tanto da receita de novos prêmios quanto do recrutamento de novos agentes pode ser atribuída aos países da Colômbia, seguidos pelo Brasil.



Há três anos, a FBLIC firmou um acordo de resseguro com a Texas Republic Life Insurance Company (“TRLIC”), uma subsidiária da Texas Republic Capital Corporation (“TRCC”). Conforme o acordo, a FBLIC ressegurou produtos de seguro permanente e a prazo comercializados pela TRLIC por meio da unidade do Texas. A FBLIC está atualmente em discussões com a administração da TRCC para que a FBLIC venda esses produtos diretamente nos estados onde a TRLIC não está licenciada. Se as negociações atuais chegarem a uma conclusão bem-sucedida, a FBLIC entrará em um acordo com a Texas Republic Life Solutions, uma subsidiária da TRCC, para ser o departamento de comercialização exclusivo desses produtos. Atualmente, os estados que estão sendo considerados onde a FBLIC venderia esses produtos são Arkansas, Louisiana, Missouri, Novo México e Oklahoma.

Em 2023, os empréstimos hipotecários obtidos pela TMC para nossa carteira de investimentos em companhias de seguro de vida continuaram a ter um desempenho extremamente bom, apesar do aumento das taxas de juros e de outros desafios enfrentados pelo setor imobiliário e de empréstimos hipotecários. Nossa receita bruta de investimento em empréstimos hipotecários aumentou 16,8%, passando de US\$ 16.850.320 para US\$ 19.678.014 em 2023. Nossa relação média ponderada entre o empréstimo e o valor em toda a carteira foi de 60,5%, um índice bastante conservador. Temos muito orgulho de informar que executamos apenas um empréstimo no ano passado e não tivemos nenhuma perda na carteira de empréstimos hipotecários em 2023. No final do ano, a carteira de empréstimos hipotecários da Companhia totalizou US\$ 239.831.447, com um rendimento bruto de 8,2%.

Como pode ser visto acima, a empresa continua a crescer, a aumentar a rentabilidade e a buscar novas maneiras de aumentar o valor para os acionistas. Estamos entusiasmados com nosso crescimento em 2024 e nos anos seguintes. Gostaria de agradecer pessoalmente a cada um dos acionistas por seu apoio contínuo.

Sinceramente.

Gregg Zahn
Presidente e Diretor Executivo



LITÍGIO BEM-SUCEDIDO

A FTFC e a TAI venceram a Citizens, Inc., a CICA Life, Ltd. e a Citizens Life Insurance Company of America

Em 7 de novembro de 2018, a Citizens Inc. e suas subsidiárias de negócios internacionais processaram várias empresas que eventualmente incluíam a FTFC e sua subsidiária de negócios internacionais Trinity American Inc. (“TAI”), no Tribunal de Distrito do Condado de Travis, Texas, alegando concorrência desleal de direito comum, apropriação indébita de segredos comerciais nos termos da Lei de Segredos Comerciais Uniformes do Texas e várias violações e interferências em contratos. Vários dos demandados particulares apresentaram uma reconvenção pedindo indenização por quebra de contrato e dano moral com base nas comissões que lhes foram negadas quando os demandantes rescindiram indevidamente seus contratos de venda. O julgamento do caso ocorreu entre 26 de fevereiro e 8 de março de 2024, durante o qual a FTFC, a TAI e os outros demandados apresentaram uma defesa vigorosa. Em seu veredicto, emitido em 8 de março de 2024, o júri confirmou a posição da FTFC de que as reclamações dos demandantes não tinham mérito e não encontrou responsabilidade em nenhuma causa de ação contra a FTFC ou a TAI. Nenhuma indenização foi concedida aos demandantes contra os demandados. Além disso, o júri considerou que os demandantes deviam mais de US\$ 1,2 milhão a dois demandados particulares por comissões retidas indevidamente. A FTFC está satisfeita com o veredicto justo e espera desenvolver seus negócios internacionais por meio da TAI sem o peso de ter que se defender de outros litígios anticoncorrenciais.



Os ativos aumentaram em \$6,157,498, passando de \$665,864,037 em 2022 para \$672,021,535 em 2023, representando um aumento de 0.9%.



As receitas de prêmios aumentaram em \$3,207,374, passando de \$35,705,560 em 2022 para \$38,912,934 em 2023, representando um aumento de 9.0%.



As receitas totais aumentaram em \$10,197,373, passando de \$65,559,099 em 2022 para \$75,756,472 em 2023, representando um aumento de 15.6%.



Executivos do Conselho de Administração



Gregg E. Zahn
Presidente / Presidente
do Conselho de Administração / Diretor



Jeffrey J. Wood
Diretor Financeiro
Secretário Principal
Tesoureiro
Diretor



Michael J. McArthur
Vice-presidente de Controle
Financeiro
Tesoureiro Adjunto



Alvin J. Begnoche
Vice-presidente de Marketing
Secretário Adjunto



Porter S. Horgan
Consultor Exclusivo
Diretor de Operações de
Empréstimos Hipotecários



William S. Lay
Diretor



Bill H. Hill
Diretor



Will W. Klein
Diretor



Gerald J. Kohout
Diretor



Charles (Tinker) Owens
Diretor



George E. Peintner
Diretor



Gary L. Sherrer
Diretor



Informações Corporativas

Endereço da Empresa

Escritório Corporativo
7633 East 63rd Place, Suite 230
Tulsa, Oklahoma 74133

Assembleia Geral Anual de Acionistas

Salão Premier do Embassy Suites Tulsa -
Interstate 44
3332 South 79th East Avenue
Tulsa, Oklahoma 74145
15 de maio de 2024
1:00 p.m. Horário de verão central

Agente de Transferência e Registro

Para consultas dos Acionistas relacionadas
à transferência de propriedade, mudança de
endereço ou perda de certificados, entre em
contato com:

Computershare Trust Company

C/O Shareholder Services
462 South 4th Street, Suite 1600
Louisville, KY 40202

Linha de Atendimento ao Acionista

1-800-962-4284 ou 781-575-3120

Auditores Independentes

Kerber, Eck & Braeckel LLP
3200 Robbins Road, Suite 200A
Springfield, IL 62704

Relações com Investidores

Cópias adicionais deste relatório, do Formulário
10-K ou de outras informações financeiras estão
disponíveis gratuitamente e podem ser obtidas
mediante solicitação por escrito para Relações
com Investidores no endereço corporativo.

Informação de Mercado

A negociação das ações ordinárias da empresa
é limitada e esporádica, e não há um mercado
estabelecido.

Diretores Administrativos

Bill H. Hill (1) (2) (3) (4)

Will W. Klein (1) (2) (3) (4)

Gerald J. Kohout (1) (2) (3) (4)

William S. Lay (1) (2) (3) (4)

Charles W. Owens (1) (2) (3) (4)

George E. Peintner (1) (2) (3) (4)

Gary L. Sherrer (1) (2) (3) (4)

Gregg E. Zahn (1) (2) (3) (4)

Jeffrey J. Wood (4)

(1) First Trinity Financial Corporation

(2) Trinity Life Insurance Corporation

(3) Trinity Mortgage Corporation

(4) Family Benefit Life Insurance

Directivos

Gregg E. Zahn

Presidente / Presidente do Conselho de
Administração

Jeffrey J. Wood

Diretor Financeiro, Secretário e Tesoureiro

Alvin J. Begnoche

Vice-presidente de Marketing, Secretário Adjunto

Porter S. Horgan

Consultor Exclusivo, Diretor de Operações de
Empréstimos Hipotecários

Michael J. McArthur

Vice-presidente, Controlador, Tesoureiro Adjunto

Websites:

Convidamos você a visitar nossos sites em:

www.firsttrinityfinancial.com

www.trinitylifeinsurance.com

www.familybenefitlife.com

www.trinitymortgagecorporation.com

www.trinityamericaninc.com

FIRST TRINITY
FINANCIAL CORPORATION
7633 E. 63rd Pl Suite 230, Tulsa, OK 74133
(918) 249-2438 | www.firsttrinityfinancial.com