

2023 NOVEDADES
PARA LOS ACCIONISTAS



FirstTrinity
FINANCIAL





Estimado accionista, es un placer para mí anunciar los resultados de First Trinity Financial Corporation (“FTFC” o la “Compañía”) y sus subsidiarias Trinity Life Insurance Company (“TLIC”), Family Benefit Life Insurance Company (“FBLIC”), Trinity Mortgage Corporation (“TMC”) y Trinity American Inc. (“TAI”) para el año finalizado el 31 de diciembre de 2023.

El 23 de febrero de 2024, su Junta Directiva votó unánimemente para rescindir el Acuerdo de Adquisición de Acciones de fecha 24 de abril de 2023, entre la Compañía, MTCP LLC y Brickell L&A Holdings LLC, de conformidad con las disposiciones de una enmienda al Acuerdo que nos otorga el derecho de rescindirlo a nuestra discreción. Nuestra Junta Directiva determinó que, después de varias demoras en completar las tareas necesarias para tratar de obtener la aprobación regulatoria de seguros, combinada con la incertidumbre de si se obtendría la aprobación regulatoria, sería mejor para nosotros tratar de maximizar el valor para los accionistas mediante la búsqueda de otras oportunidades para un evento favorable para nuestros accionistas. Continuamos nuestros esfuerzos con respecto a esta actividad y continuaremos trabajando con banqueros de inversión.

Desde el punto de vista de los ingresos netos, 2023 fue, con amplitud, el mejor año de la historia de la Compañía. La utilidad neta después de impuestos aumentó \$1,730,658 de \$6,184,703 a \$7,915,361, un aumento de 28.0%. Los ingresos netos por inversiones aumentaron un 20,7%, pasando de 26.221.172 dólares a 31.655.321 dólares. Los activos aumentaron en \$6,157,498 de \$665,864,037 en 2022 a \$672,021,535 en 2023, un aumento de 0.9%. Las primas de seguros de vida aumentaron un 9.0%, de \$35,705,560 en 2022 a \$38,912,934 en 2023. Los ingresos totales aumentaron un 15,6%, pasando de 65.559.099 dólares en 2022 a 75.756.472 dólares en 2023.

Nuestra operación internacional a través de TAI continúa creciendo a un ritmo acelerado, la venta de vida aumentó un 21.3% de \$2,042,777 en 2022 a \$2,477,744 en 2023. Como recordatorio, TAI comercializa seguros de vida entera, dotaciones y otros contratos financieros y de inversión que están denominados únicamente en dólares estadounidenses. TAI, a través de su acuerdo exclusivo de marketing con International Marketing Group, ha experimentado un enorme crecimiento en el ámbito internacional. La mayor parte del crecimiento, tanto en los nuevos ingresos por primas como en la contratación de nuevos agentes, se puede atribuir a los países de Colombia, seguido de Brasil.



Hace tres años, FBLIC firmó un acuerdo de reaseguro con Texas Republic Life Insurance Company (“TRLIC”), una subsidiaria de Texas Republic Capital Corporation (“TRCC”). En virtud del acuerdo, FBLIC reaseguró los productos de seguros permanentes y a término comercializados por TRLIC a través del lugar de trabajo en Texas. Actualmente, FBLIC está en conversaciones con la gerencia de TRCC para que FBLIC venda directamente estos productos en los estados donde TRLIC no tiene licencia. Si las negociaciones actuales llegan a una conclusión exitosa, FBLIC firmará un acuerdo con Texas Republic Life Solutions, una subsidiaria de TRCC, para ser el brazo de comercialización exclusivo de estos productos. Actualmente, los estados que se están considerando donde FBLIC vendería estos productos son Arkansas, Louisiana, Missouri, Nuevo México y Oklahoma.

En 2023, los préstamos hipotecarios obtenidos por TMC para nuestra cartera de inversiones en compañías de seguros de vida continuaron funcionando extremadamente bien a pesar del aumento de las tasas de interés y otros desafíos que enfrentó la industria de préstamos inmobiliarios e hipotecarios. Nuestros ingresos brutos por inversiones de préstamos hipotecarios aumentaron un 16.8% de \$16,850,320 a \$19,678,014 en 2023. Nuestra relación préstamo-valor promedio ponderada en toda la cartera fue de un 60,5% muy conservador. Estamos muy orgullosos de informar que solo ejecutamos un préstamo el año pasado y tuvimos cero pérdidas en la cartera de préstamos hipotecarios durante 2023, Al cierre del año, la cartera de préstamos hipotecarios de la Compañía totalizó \$239,831,447 con un rendimiento bruto de 8.2%.

Como se puede ver en lo anterior, la empresa sigue creciendo, sigue aumentando la rentabilidad y sigue buscando nuevas formas de mejorar el valor para los accionistas. Estamos entusiasmados con nuestro crecimiento en 2024 y más allá. Me gustaría agradecer personalmente a todos y cada uno de los accionistas por su continuo apoyo.

Sinceramente

Gregg Zahn, Presidente

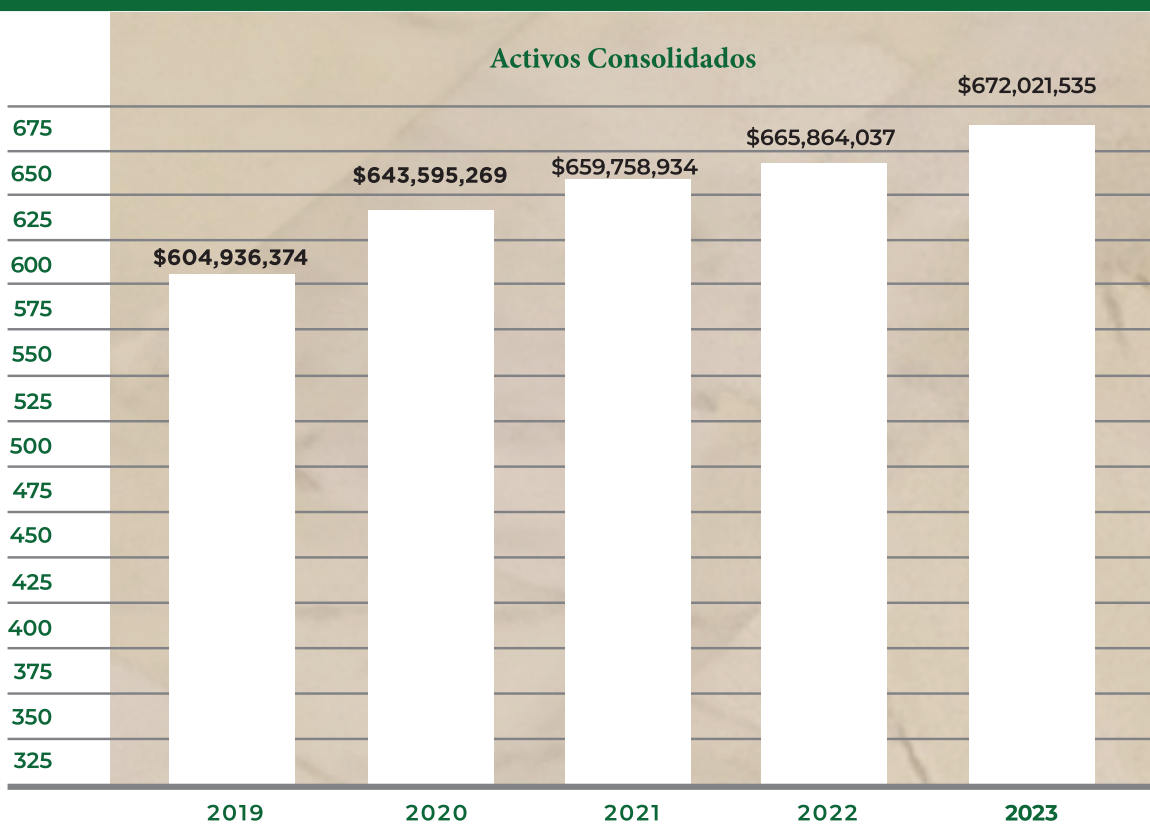
Presidente y Director Ejecutivo



LITIGIO CON ÉXITO

FTFC y TAI derrotan a Citizens, Inc, CICA Life, Ltd. y Citizens Life Insurance Company of America

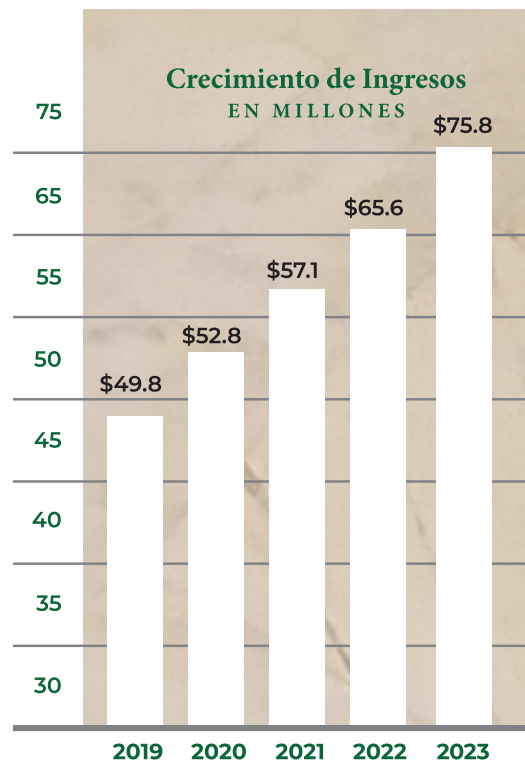
El 7 de noviembre de 2018, Citizens Inc. y sus subsidiarias de negocios internacionales demandaron a varios que eventualmente incluirían a FTFC y su subsidiaria de negocios internacionales Trinity American Inc. (“TAI”), en el Tribunal de Distrito del Condado de Travis, Texas, alegando competencia desleal de derecho común, apropiación indebida de secretos comerciales bajo la Ley Uniforme de Secretos Comerciales de Texas y varios incumplimientos e interferencia con contratos. Varios de los demandados particulares presentaron una contrademanda solicitando daños y perjuicios por incumplimiento de contrato basados en las comisiones que se les denegaron cuando los demandantes rescindieron indebidamente sus contratos de venta. El juicio del caso tuvo lugar entre el 26 de febrero y el 8 de marzo de 2024, durante el cual FTFC, TAI y los demás demandados ofrecieron una defensa enérgica. En su veredicto, emitido el 8 de marzo de 2024, el jurado confirmó la posición de FTFC de que las reclamaciones de los demandantes carecían de fundamento, y no encontró responsabilidad en ninguna causa de acción contra FTFC o TAI. No se concedieron daños y perjuicios a los demandantes contra ningún acusado. Además, el jurado determinó que los demandantes debían más de 1,2 millones de dólares a dos demandados individuales por comisiones retenidas indebidamente. FTFC está satisfecha con el justo veredicto, y espera poder desarrollar su negocio internacional a través de TAI sin la carga de tener que defenderse contra nuevos litigios anticompetitivos.



Los activos aumentaron su valor en \$6.157.498, pasando de \$665.864.037 en 2022 a \$672.021.535 en 2023, lo que supone un incremento del 0,9%.



Los ingresos por primas aumentaron en \$3,207,374, pasando de \$35,705,560 en 2022 a \$38,912,934 en 2023, lo que supone un aumento del 9.0%.



Los ingresos totales aumentaron en \$10,197,373, pasando de \$65,559,099 en 2022 a \$75,756,472 en 2023, lo que supone un aumento del 15.6%.



Executive Officers, Board of Directors and Consultant



Gregg E. Zahn
Presidente / Presidente
de la Junta Directiva /
Director



Jeffrey J. Wood
Director de Finanzas
Secretario Principal
Tesorero
Director



Michael J. McArthur
Vicepresidente de Contraloría
Tesorero Adjunto



Alvin J. Begnoche
Vicepresidente de Mercadeo
Secretario Adjunto



Porter S. Horgan
Consultor Exclusivo
Dirección de Operaciones de
Préstamos Hipotecarios



William S. Lay
Director



Bill H. Hill
Director



Will W. Klein
Director



Gerald J. Kohout
Director



Charles (Tinker) Owens
Director



George E. Peintner
Director



Gary L. Sherrer
Director



Información Corporativa

Dirección de la Empresa

Oficina Corporativa
7633 East 63rd Place, Suite 230
Tulsa, Oklahoma 74133

Asamblea Anual de Accionistas

Salón Premier del Embassy Suites Tulsa -
Interstate 44
3332 South 79th East Avenue
Tulsa, Oklahoma 74145
15 de mayo de 2024
1:00 p.m. Horario de verano central

Agente de Transferencias y Registro

Para consultas de los Accionistas relativas a la
transferencia de propiedad, cambio de dirección o
pérdida de certificados, póngase en contacto con:

Computershare Trust Company

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

Línea de Atención al Accionista

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

Audidores Independientes

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

Relaciones con los Inversores

Copias adicionales de este informe, del Formulario
10-K o de otra información financiera están
disponibles sin cargo y pueden obtenerse
mediante solicitud por escrito a Relaciones con
Inversores en la dirección corporativa.

Información de Mercado

La cotización de las acciones ordinarias de la
empresa es limitada y esporádica y no existe un
mercado establecido.

Directores 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 de la Junta Directiva

Jeffrey J. Wood

Director de Finanzas, Secretario y Tesorero

Alvin J. Begnoche

Vicepresidente de Mercadeo, Secretario adjunto

Porter S. Horgan

Consultor Exclusivo, Dirección de Operaciones de
Préstamos Hipotecarios

Michael J. McArthur

Vicepresidente, Contralor, Tesorero adjunto

Sitios web

Le invitamos a visitar nuestros sitios web en:

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