

(抄訳)

## ニュース

コンタクト：クリスティナ・プレト(メディア)  
212-770-7083

マーク・ハー (メディア)  
212-770-3505

テリ・ワトソン(投資コミュニティ)  
212-770-7074

## AIG は米政府に対する返済プランを発表

当該プランは、米国納税者に対する全額返済について定めている

NY 連銀に対して全額返済される予定である

米国財務省の持分は AIG 普通株式と交換される

米国財務省による AIG 株の保有を終了させるよう経時的に位置付ける

AIG は確かな経済力を持つ、自立した企業となる

ニューヨーク 2010 年 9 月 30 日ーアメリカン・インターナショナル・グループ・インク（「AIG」）は本日、米国財務省、ニューヨーク連邦準備銀行（「NY 連銀」）および AIG クレジット・ファシリティ・トラスト（「本トラスト」）と基本合意に至ったことを発表した。当該合意は、米国納税者に対する負債を全て返済するよう策定されており、AIG を確かな経済力を持つ、自立した、投資者の信頼に値する企業に位置付ける。

AIG のプレジデント兼 CEO であるロバート・ベンモシェ氏は、次のようにコメントした。「今回の合意は、AIG の、納税者に対し返済を行うといった長期にわたる約束を果たすに当たり、極めて重要な節目となりました。AIG は、米国

民からの支援に感謝いたします。本合意により、AIG に対する現行の政府支援が大いに簡素化され、NY 連銀に全額返済するための道のりが明確に示され、徐々に米国財務省による AIG 株の経時的な保有を終了させるよう歩み始めることができたことを喜ばしく思います。

当該プランにより、AIG は、世界でも最大規模でかつ最も広範に事業展開している損害保険事業体の一つ、一流の米国内生命保険およびリタイアメント・セービング事業ならびにこのような中心部を強化するその他の事業として台頭するべく、順調に前進します。AIG の本年度ここまでの業績が裏付けるとおり、AIG の中核事業は、経済的に見て堅調であり、良質な経営がなされており、AIG の全ての利害関係者に対し長期的な価値を提供するにあたり、良い状況にあります。当該プランを進行させることにより、AIG は、AIG の全ての利害関係者の利益のために事業経営を行うことに全力を集中させることができます。」

当該プランには、以下の 3 つの主要要素が含まれる。

1. **AIG の NY 連銀クレジット融資枠を返済し終了する：** 現在、AIG は、NY 連銀に対し、NY 連銀クレジット融資枠に基づいた、優先担保付債務として約 200 億ドルの借入れがある。AIG は、当該プランの下、親会社からの資金提供および進行中の様々な資産処分（アジアの生命保険事業であるアメリカン・ライフ・インシュアランス・カンパニー・リミテッド（「AIA」）の新規株式公開、および進行中である米国外生命保険会社であるアメリカン・ライフ・インシュアランス・カンパニー（「アリコ」）の、メットライフ・インク（「メットライフ」）への売却を含む。）からの収入を充て、当該借入額を全額返済し、NY 連銀優先担保付クレジット融資枠を終了することを予定している（詳細については、本プレス・リリース文末の「編集者注記」を参照のこと。）。
2. **AIA およびアリコを保有している 2 つの特別目的会社（「SPV」）における、米国政府による株式保有を、秩序を持って終了することを促進する：** 現在、NY 連銀は、AIG に関連する 2 つの SPV において、総額約 260 億ドル相当の優先持分を保有している（詳細については、本プレス・リリース文末の「編集者注記」を参照のこと。）。今回のプランにおいては、AIG が、不良資産救済プログラム（「TARP」）の下、借り入れ可能であるが未だ借り出されていない、シリーズ F 株式による資金を 220 億ドルまで引き出し、当該引出額に相当する、SPV における、NY 連銀の優先持分を買い取る。次に、AIG は、当該優先持分を、シリーズ F 優先株式の対価の一部として、直ちに、米国財務省へ譲渡する。更に

AIGは、残存するNY連銀のSPVにおける優先持分を償還させるために、将来における資産の現金化による収入も充てるが、ここにいる資産の現金化には、既に発表されているエイアイジー・スター生命保険株式会社（「AIG スター生命」）およびAIG エジソン生命保険株式会社（「AIG エジソン生命」）の売却が含まれる。AIGは、当該取引を完了することにより、NY 連銀に全額を返済することになると予定している。SPV における米国財務省の優先持分を償還させるために、AIGは将来における資産の現金化による収入を充てるが、ここにいる資産の現金化にはAIAにおいて残存しているAIGの保有エクイティ、およびアリコをメットライフに売却完了した後にAIGが保有することになるメットライフのエクイティ証券が含まれる。

3. **残存しているAIGのTARPによる支援の終了およびシリーズC優先株式の償還：** 現在、AIGは約491億ドルの発行済TARP優先株式を保有している。本プランの下、米国財務省は、AIGの普通株式約16.55億株を、49.1億株のTARPシリーズEおよびシリーズF優先株式ならびに現在本トラストにより保有されているシリーズC優先株式と引き換えに取得する予定である。また、AIGは1株あたりの行使価格45.00ドルとする最大7,500万のワラントを現存の普通株主に対し発行する。当該交換取引により、米国財務省はAIGの普通株式の92.1%を有することになる。当該交換取引は、NY連銀クレジット融資枠の全額が返済されるまで実行されない。当該取引の完了後、米国財務省はAIGの株式を公開市場において売却する予定である。

AIGは、NY連銀クレジット融資枠を返済および終了し、規制当局の認可およびその他の取引完了要件を満たしていることを前提として、2011年第1四半期末までに米国財務省に対する普通株式の発行を完了する予定である。

## 編集者注記

### 特別目的会社：詳細説明

2009年12月1日、AIGは、AIAおよびアリコのそれぞれのSPVの持分と引き換えに、双方のSPVに対しAIAとアリコの株式に出資した。これらの取引条件においては、NY連銀はAIAのSPVの160億ドルの優先的分配権を有する優先持分、アリコのSPVの90億ドルの優先的分配権を有する優先持分を取得する。優先持分の優先的分配権は、AIAとアリコの推定適正市場価値の割合を反映したものとなっている。AIGが、AIAとアリコの普通持分の大部分を分離するま

では、これらの事業体は引き続き AIG の財務報告における連結対象となる。

#### **アリコのメットライフへの売却：詳細説明**

2010年3月8日、AIGは、世界でも最大規模でかつ最も広範に事業展開している国際的な生命保険会社の1つであるアリコを、約155億ドルでメットライフに売却することで正式契約に至ったことを発表した。当該約155億ドルの内訳は、68億ドルの現金とその残額分のメットライフの株式関連証券であるが、その内訳は取引完了に向けて調整される可能性がある。本件取引は、2010年第4四半期中に完了する予定である。

#### **AIA の新規株式公開の意図：詳細説明**

2010年8月6日、AIGは、規制当局の承認および市況の状況次第で香港証券取引所における上場を模索することにより、AIAの株式の新規株式公開を行う意図を発表した。

#### **AIGスター生命とAIGエジソン生命の売却：詳細説明**

2010年9月30日、AIGは、日本を拠点とする生命保険子会社であるAIGスター生命およびAIGエジソン生命を米国プルデンシャル・ファイナンシャル・インク（Prudential Financial, Inc.）に対し売却価額総額48億ドル（42億ドルの現金と6億ドルの第三者に対する負債の引受けから成る）で売却することで正式契約に至ったことを発表した。AIGは今後も引き続き日本における損害保険事業の拡充に注力してゆくつもりである。

# # #

AIG グループは世界の保険業界のリーダーであり、130以上の国・地域で事業展開している。AIG グループ各社は、世界最大級のネットワークを通して個人・法人のお客様に損害保険商品・サービスを提供している。このほか、AIG グループ各社は、世界各国で生命保険事業およびリタイアメント・サービス事業を展開している。なお、持株会社 AIG, Inc. の普通株式はニューヨーク、アイルランド、東京の各証券取引所に上場されている。

# # #

Contact: Christina Pretto (Media)  
(212) 770-7083

Mark Herr (Media)  
(212) 770-3505

Teri Watson (Investment Community)  
(212) 770-7074

## **AIG ANNOUNCES PLAN TO REPAY U.S. GOVERNMENT**

### **Plan Provides For Full Repayment of U.S. Taxpayers**

### **Federal Reserve Bank of New York Expected to Be Fully Repaid**

### **U.S. Treasury Holdings to Be Exchanged For AIG Common Stock**

### **Positions the U.S. Treasury to Exit Ownership Stake in AIG Over Time**

### **AIG Poised to Emerge As Financially Strong, Independent Company**

New York, NY, September 30, 2010 – American International Group Inc. (AIG) announced today that it has entered into an agreement-in-principle with the U.S. Department of the Treasury (U.S. Treasury), the Federal Reserve Bank of New York (FRBNY), and the AIG Credit Facility Trust (the Trust) designed to repay all its obligations to American taxpayers and position AIG as strong, independent, and worthy of investor confidence.

“This is a pivotal milestone as we deliver on our long-standing promise to repay taxpayers, and we thank the American people for their support,” said Robert H. Benmosche, AIG President and Chief Executive Officer. “We are very pleased that this agreement vastly simplifies current government support of AIG, sets forth a clear path for AIG to repay the FRBNY in full, and sets in motion the steps for the U.S. Treasury to exit its ownership of AIG over time.

“With this plan, we remain on track to emerge with one of the largest, most diversified property and casualty companies in the world, a leading U.S. life insurance and retirement savings operation, and other businesses that enhance this nucleus. As our results this year underscore, AIG’s core businesses are financially strong, well-managed enterprises that are well-positioned to deliver long-term value to all of our stakeholders. With this plan underway, we can concentrate our full attention on managing our businesses for the benefit of all of our stakeholders,” Mr. Benmosche said.

The plan involves three key components:

*--more--*

**American International Group, Inc.**

70 Pine Street, New York, NY 10270

1. **Repaying and Terminating the FRBNY Credit Facility with AIG:** Today, AIG owes the FRBNY approximately \$20 billion in senior secured debt under the FRBNY credit facility. Under the plan, AIG expects to repay this entire amount and terminate the FRBNY senior secured credit facility with resources from the parent as well as with proceeds from a variety of asset dispositions underway, including the initial public offering of its Asian life insurance business, American International Assurance Company Ltd. (AIA), and the pending sale of its foreign life insurance company American Life Insurance Company (ALICO) to MetLife, Inc. (See “notes to editors” at the end of this press release for additional details)
2. **Facilitating the Orderly Exit of the U.S. Government’s Interests in Two Special Purpose Vehicles (SPVs) That Hold AIA and ALICO:** Today, the FRBNY holds preferred interests in two AIG-related SPVs totaling approximately \$26 billion (See “notes to editors” at the end of this press release for additional details). Under the plan, AIG will draw down up to \$22 billion of undrawn Series F funds available to the company under the Troubled Asset Relief Program (TARP) to purchase an equal amount of the FRBNY’s preferred interests in the SPVs. AIG will then immediately transfer these preferred interests to the U.S. Treasury as part of its consideration for the Series F preferred shares. AIG also will apply proceeds from future asset monetizations, including the announced sales of the AIG Star Life Insurance Co. and AIG Edison Life Insurance, to retire the remainder of the FRBNY’s SPV preferred interests. When these transactions are completed, AIG expects that it will have repaid the FRBNY in full. To retire the U.S. Treasury’s preferred interests in the SPVs, AIG will apply the proceeds of future asset monetizations, including its remaining equity stake in AIA and the equity securities of MetLife that AIG will own after the sale of ALICO to MetLife closes.
3. **Retiring AIG’s Remaining TARP Support and Series C Preferred Shares.** Today, AIG has approximately \$49.1 billion of TARP preferred shares outstanding. Under the plan, the U.S. Treasury is expected to receive approximately 1.655 billion shares of AIG common stock in exchange for the \$49.1 billion of TARP Series E and Series F preferred shares and the Series C preferred shares currently held by the AIG Credit Facility Trust. In addition, AIG will issue up to 75 million warrants with a strike price of \$45.00 per share to existing common shareholders. Upon the exchange, the U.S. Treasury will own 92.1% of the common stock of AIG. The exchange will not be executed until the FRBNY credit facility is repaid in full. After the exchange is completed, it is expected that over time the U.S. Treasury will sell its stake in AIG on the open market.

AIG expects to repay and terminate the FRBNY credit facility and complete the issuance of common stock to the U.S. Treasury before the end of the first quarter of 2011, subject to regulatory approvals and other closing conditions.

--more--

## Notes to editors

### **SPECIAL PURPOSE VEHICLES: Explanatory details**

On December 1, 2009, AIG contributed the equity of each of AIA and ALICO to separate special purpose vehicles (SPVs) in exchange for interests in the SPVs. Under the terms of these transactions, the FRBNY received preferred interests with a liquidation preference in the AIA SPV of \$16 billion and with a liquidation preference in the ALICO SPV of \$9 billion. The liquidation preference of the preferred interests represented a percentage of the estimated fair market value of AIA and ALICO. Until AIG divests a majority of its common interests in AIA and ALICO, those entities will continue to be consolidated in AIG's financial statements.

### **SALE OF ALICO TO METLIFE: Explanatory details**

On March 8, 2010, AIG announced a definitive agreement for the sale of ALICO, one of the world's largest and most diversified international life insurance companies, to MetLife, Inc. for approximately \$15.5 billion, including \$6.8 billion in cash and the remainder in equity securities of MetLife, subject to closing adjustments. This transaction is expected to close in the fourth quarter of 2010.

### **INTENT TO IPO AIA: Explanatory details**

On August 6, 2010, AIG disclosed that it intends to conduct an initial public offering of AIA, by seeking a listing of AIA on the Hong Kong Stock Exchange, subject to regulatory approvals and market conditions.

### **SALE OF AIG STAR AND AIG EDISON: Explanatory details**

On September 30, 2010, AIG announced that it has entered into a definitive agreement to sell its Japan-based life insurance subsidiaries, AIG Star Life Insurance and AIG Edison Life Insurance, to Prudential Financial Inc., for a total purchase price of \$4.8 billion, comprising \$4.2 billion in cash and \$0.6 billion in the assumption of third-party debt. AIG will continue to grow its general insurance business in Japan.

# # #

American International Group, Inc. (AIG) is a leading international insurance organization with operations in more than 130 countries and jurisdictions. AIG companies serve commercial, institutional and individual customers through one of the most extensive worldwide property-casualty networks of any insurer. In addition, AIG companies are leading providers of life insurance and retirement services around the world. AIG common stock is listed on the New York Stock Exchange, as well as the stock exchanges in Ireland and Tokyo.

# # #