

(抄訳)

ニュース

コンタクト：マーク・ハー（メディア）

212-770-3505

(携帯) 718-685-9348

テリ・ワトソン(投資コミュニティ)

212-770-7074

AIG はエクイティ・ユニットの交換を開始

ニューヨーク 2010 年 10 月 8 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、コーポレート・ユニットにより構成される自社のエクイティ・ユニット最大 74,480,000 個を、コーポレート・ユニット一個当たり、自社の普通株式 0.09867 株および現金 3.2702 ドルに相当する対価との交換についてのオファーを開始した。

コーポレート・ユニット一個につき提供される対価は、コーポレート・ユニットの保有者が、今回の交換についてのオファーに申し込まず、代わりに最終株式取得日までコーポレート・ユニットを保有した場合に、コーポレート・ユニット一個当たりについて当該保有者が受け取る株式および現金総額と同数の株式および同額の現金である。今回の交換により受け取ることとなる、株式および現金は、社債の買い戻しおよびコーポレート・ユニットの引受けの基礎となっている株式売買契約の取消しという 2 つの独立した取引を相殺して決済することの結果として受け取ることとなるものである。

AIG が取得しようとしている 74,480,000 個のコーポレート・ユニットは、発行済コーポレート・ユニットの約 95 パーセントを占めるが、今回の交換についてのオファーにより AIG が交換に応じることとなるコーポレート・ユニットの数をかかる範囲内に抑えるために、必要に応じて、交換に応じるコーポレート・ユニットの個数は、応募個数に応じて比例配分される。

AIG がその期間を延長、または早期終了させない限り、今回の交換についてのオファーは、2010 年 11 月 10 日、午後 11 時 59 分（ニューヨーク時間）に終了する。申し込まれたコーポレート・ユニットは、AIG が交換のために受け取っていない場合に限り、終了日前および本日のオファーの開始から 40 営業日経った後、いつでも撤回することができる。

今回の交換についてのオファーに関する諸条件は、当該オファーに関する 2010 年 10 月 8 日付の仮目論見書および関連する Letter of Transmittal に記載されている。当該オファーの完了は、今回の交換についてのオファーの書類に記載される事項（当該オファーに関連する登録届出書が有効であること、および当該オファーの後も残存するコーポレート・ユニットがニューヨーク証券取引所に上場し続けること等を含む。）を条件とする。当該オファーは、申し込まれるコーポレート・ユニットの最低数によって何ら制約を受けない。

適用がある法律に従い、AIG は、独自の裁量により、今回の交換についてのオファーに適用される特定のその他の条件を放棄することができ、また、当該オファーを延長、終了もしくは修正することができる。

今回の交換についてのオファーにおいて発行される普通株式に関連する登録届出書は、米証券取引委員会（「SEC」）に提出済みだが、未だ、効力は発生していない。当該オファーに関連する登録届出書の効力発生時点前においては、当該オファーにおいて提供される普通株式は販売することができず、また交換のオファーに応じることもできない。本プレス・リリースは、販売もしくは交換のオファー、または購入もしくは交換のオファーの勧誘を構成するものではなく、また、ある国もしくはある法域の証券法に従った登録または承認がなされる前に、オファー、勧誘、販売、交換もしくは買付を行うことが、違法となるような当該国もしくは当該法域においては、普通株式の販売もしくは交換を行ってはならない。

バンク・オブ・アメリカ・メリル・リンチ、シティおよびドイチェ・バンク・セキュリティーズが、今回の交換についてのオファーのディーラー・マネージャーを務める。グローバル・ボンドホルダー・サービス・コーポレーションが、当該オファーのインフォメーション・エージェントおよびエクスチェンジ・エージェントを務める。当該オファーに関する諸条件の情報は、バンク・オブ・アメリカ・メリル・リンチ（連絡先：888-292-0070（フリーダイヤル）もしくは 980-683-3215（コレクトコール））またはシティ（連絡先：800-558-3745（フリーダイヤル）もしくは 212-723-6106（コレクトコール））

より入手できる。登録届出書、目論見書、Letter of Transmittal および今回の交換についてのオファーに関連するその他の文書の写しは、インフォメーション・エージェントおよびエクスチェンジ・エージェント（連絡先：212-430-3774（コレクトコール）もしくは 866-873-7700（フリーダイヤル））、または SEC のホームページ（www.sec.gov）から、無料で、取得することができる。今回の交換についてのオファーへの申込み手順に関する情報はインフォメーション・エージェントおよびエクスチェンジ・エージェントの上記の連絡先に連絡することにより、取得できる。今回の交換についてのオファーに関連する資料には、当該オファーにつき、判断を下す前に、注意して読まなければならない重要な情報が含まれている。

#

本プレス・リリースに含まれている記述（今回の交換についてのオファーの完了に関する記述を含む。）には、将来の見通しに関する記述が含まれる。かかる記述は、歴史的な事実を述べるものではなく、将来における事象に関するAIGの予測を表したものに過ぎず、その多くは、性質上、本質的に不確実なものであり、AIGのコントロールを超えるものである。実際に生じる結果は、これらの記述が示す将来の結果から（場合によっては大きく）異なる可能性がある。将来の見通しに関する記述と実際の結果との間に、（場合によっては大きな）差異を生じさせる要因は、いずれもSECに提出された、2010年6月30日に終了した四半期についての様式10-Qおよび2010年3月31日に終了した四半期についての様式10-Qの、Part I, Item 2 “Management’s Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations” および Part II, Item 1A “Risk Factors”、AIGの2009年12月31日に終了した年度についての様式10-Kにおけるアニュアル・レポートのPart II, Item 7 “Management’s Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations” および Part I, Item 1A “Risk Factor”（2010年3月31日に提出された様式10-K/AのAmendment No. 1、および2010年8月24日に提出された様式10-K/AのAmendment No. 2を含む。）、ならびに今回の交換についてのオファーに関連する仮目論見書の“Risk Factors”に記載されている。

#

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: Mark Herr (News Media)
(O) 212-770-3505
(C) 718-685-9348

Teri Watson (Investment Community)
212-770-7074

AIG BEGINS EXCHANGING EQUITY UNITS

NEW YORK, October 8, 2010 – American International Group, Inc. (AIG) today commenced an offer to exchange up to 74,480,000 of its Equity Units consisting of Corporate Units for consideration per Corporate Unit equal to 0.09867 shares of its common stock plus \$3.2702 in cash.

The consideration offered per Corporate Unit is the same number of shares and the same cumulative amount of cash per Corporate Unit that a holder would receive if the holder did not tender into the exchange offer and instead held Corporate Units through their final stock purchase date. The stock and cash so received will be the result of netting payments from two separate transactions – a repurchase of the debentures and a cancellation of the stock purchase contracts underlying the Corporate Units.

The 74,480,000 Corporate Units AIG seeks to acquire represent approximately 95% of the outstanding Corporate Units, and Corporate Units accepted in the exchange offer will be prorated as necessary to remain within this limit.

The exchange offer will expire at 11:59 p.m., New York City time, on November 10, 2010, unless extended or earlier terminated by AIG. Tendered Corporate Units may be withdrawn at any time prior to the expiration date and after the expiration of 40 business days following today's commencement of the exchange offer, if we have not accepted them for exchange.

The terms and conditions of the exchange offer are described in the preliminary prospectus dated October 8, 2010 and related letter of transmittal relating to the exchange offer. The completion of the exchange offer is subject to the conditions described in the exchange offer documents, which include, among others, the effectiveness of the registration statement relating to the exchange offer and continued listing on the New York Stock Exchange of the Corporate Units that remain outstanding after the exchange offer. The exchange offer is not conditioned upon any minimum amount of Corporate Units being tendered.

Subject to applicable law, AIG may waive certain other conditions applicable to the exchange offer or extend, terminate or otherwise amend the exchange offer in its sole discretion.

--more--

AIG Begins Exchanging Equity Units

October 8, 2010

Page two

A registration statement relating to the common stock to be issued in the exchange offer has been filed with the Securities and Exchange Commission but has not yet become effective. The common stock being offered in the exchange offer may not be sold nor may offers to exchange be accepted prior to the time that the registration statement related to the exchange offer becomes effective. This press release shall not constitute an offer to sell or exchange or the solicitation of an offer to buy or exchange nor shall there be any sale or exchange of the common stock in any state or other jurisdiction in which such an offer, solicitation, sale, exchange or purchase would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any such state or other jurisdiction.

BofA Merrill Lynch, Citi and Deutsche Bank Securities are acting as dealer managers for the exchange offer. Global Bondholder Services Corporation is acting as information and exchange agent for the exchange offer. Information concerning the terms of the exchange offer may be obtained by contacting BofA Merrill Lynch at 888-292-0070 (toll-free) or 980-683-3215 (collect) or Citi at 800-558-3745 (toll-free) or 212-723-6106 (collect). Copies of the registration statement, exchange offer prospectus, letter of transmittal and other materials related to the exchange offer, may be obtained at no charge from the information and exchange agent at 212- 430-3774 (collect) or 866-873-7700 (toll-free) or from the Securities and Exchange Commission's Web site at www.sec.gov. Information on the procedures for tendering in the exchange offer may be obtained by contacting the information and exchange agent at the telephone number provided above. The materials related to the exchange offer contain important information that should be read carefully before any decision is made with respect to the exchange offer.

#

Certain statements in this press release, including those describing the completion of the exchange offer, constitute forward-looking statements. These statements are not historical facts but instead represent only AIG's belief regarding future events, many of which, by their nature, are inherently uncertain and outside AIG's control. It is possible that actual results will differ, possibly materially, from the anticipated results indicated in these statements. Factors that could cause actual results to differ, possibly materially, from those in the forward-looking statements are discussed throughout Part I, Item 2. Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations and in Part II, Item 1A. Risk Factors of AIG's Quarterly Report on Form 10-Q for the quarterly period ended June 30, 2010 and of AIG's Quarterly Report on Form 10-Q for the quarterly period ended March 31, 2010, throughout Part II, Item 7. Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations and in Part I, Item 1A. Risk Factors of AIG's Annual Report on Form 10-K for the year ended December 31, 2009 (including Amendment No. 1 on Form 10-K/A filed on March 31, 2010 and Amendment No. 2 on Form 10-K/A filed on August 24, 2010), and in the "Risk Factors" section of the preliminary prospectus relating to the exchange offer.

#

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.

#