

(抄訳)

## ニュース・リリース

コンタクト：マーク・ハー（メディア）

212-770-3505

（携帯）718-685-9348

ジョー・リーリ（投資コミュニティ）

212-770-7074

### AIGの取締役会は、資本再構成計画に関連して、 配当としてのワラントの発行を承認

ニューヨーク 2011年1月6日—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（抄訳者注：NY時間1月6日）、AIGの取締役会が、2011年1月13日付けの株主名簿上のAIG普通株式の株主に対し、2011年1月19日に交付される、行使価格1株あたり45米ドルのAIG普通株式を購入するための約7,500万個のワラント（「本ワラント」）につき、条件付きで、配当宣言を行ったことを発表した。

本ワラントは、AIGが当初2010年9月30日に発表した、AIGの資本強化の一連の取引の一環として発行される（「本件発行」）。今回の交付において、米国財務省は本ワラントを受領しない。

AIGのプレジデント兼CEOであるベンモシェ氏は「本件は、AIGの資本強化の完了への継続的な発展および納税者への完全返済の進展を示すこととなります。我々は、今後数週間のうちにこのプランを完了させるべく、懸命に取り組んでいきます。」と述べた。

本件発行の条件 配当としての本ワラントを発行することは、資本再構成の各当事者（すなわち、AIG、米国財務省、ニューヨーク連邦準備銀行及びAIGクレジット・ファシリティー・トラスト）が、2011年1月12日の営業日終了時の時点で、2011年1月14日に資本再構成が完了することが予定される（但し、2011年1月14日以前に、関連する事実、状況および条件に重大な変更が生じていな

いことを前提とする。)と判断することを条件とする。AIGは、かかる条件が成就したか否かにつき、2011年1月12日にプレス・リリースを発表する予定である。かかる条件が成就していない場合、AIGは本ワラントを発行せず、AIG普通株式の保有者は本ワラントを受ける権利を有さない。かかる条件が成就するか否かについての保証はない。

**本ワラントの条項** 上記の条件が成就している場合、AIGの普通株式の保有者が権利確定日に保有するAIG普通株式1株につき、0.533933個のワラントが交付される。AIG普通株式の保有者は、本ワラント1個につき、1株あたり行使価格45米ドルのAIG普通株式を購入する権利を得る(但し、当該権利は特定の事象にかかる希薄化防止のための調整に服する。)。本ワラントの行使期間は、本ワラントの発行日から10年間、すなわち、2021年1月19日までである。

(抄訳者注:本ワラントの日本における取り扱いについては本文末尾の日本の実質株主における取扱いについての注記を参照されたい。)

**ニューヨーク証券取引所における売買** AIGは、本ワラントにつき、本ワラントの銘柄をティッカーシンボル(ticker symbol)「AIG WS」としてニューヨーク証券取引所への上場申請を行っており、2011年1月13日またはその前後から、「発行時」基準(“when issued” base)で、ニューヨーク証券取引所において売買が開始されると予測している。AIGは、権利預り証(Due bills)を使用して、AIG普通株式の権利落ち日を遅らせるよう、ニューヨーク証券取引所から勧告を受けている。これによりAIGの普通株式は、本ワラント発行予定日の翌日である2011年1月20日からは、通常どおり、つまり権利落ちの形で、売買が開始される。権利預り証とは、実質的には、配当の条件が成就した場合における、普通株式の売主から買主に対する、配当を受ける権利の譲渡である。配当の条件が成就していない場合は、権利預り証は即時に取り消され、本ワラントは発行されない。

**課税措置および源泉徴収** 本ワラントの発行は、米国連邦法上の所得税の目的で課税対象の分配として取り扱われる可能性がある。そのため、AIGは米国外の普通株式の保有者に対する本ワラントの分配について源泉徴収を行う予定である。本ワラントの分配が、分配実施後において、米国連邦法上の所得税の対象とならないことが決定された場合、AIGは、かかる決定を公表し、源泉徴収の対象とされた保有者は、米国国内国歳入庁(The Internal Revenue Service)に還付請求書を提出することにより還付を受ける権利を有することが可能となる。保有者は、本ワラントの分配についての米国連邦法上およびその他の税金の影響について、税務アドバイザーに相談しなければならない。

**エクイティ・ユニットへの影響** 本ワラントの発行は、AIGの発行済エクイティ・ユニットを、権利確定日現在において有効な条項に従った同ユニットの決済レートに適合させるための、特定の希薄化防止調整を引き起こすこととなる。AIGは、エクイティ・ユニットの保有者に対して、エクイティ・ユニットの条項により要求されるとおり、かかる調整の金額を権利確定日から10営業日以内に通知する。本ワラントの分配が前述したように課税対象として取り扱われた場合、かかる調整は課税対象の分配として取り扱われる可能性があり、米国外のエクイティ・ユニット保有者については、かかる保有者に対する将来の分配またはその他の分配が源泉徴収の対象となる可能性がある。

**入手可能な情報** AIGは、AIGおよびワラント・エージェントであるウェルズ・ファargo・バンク・エヌ・エイとの間におけるワラント契約に基づき、本ワラントを発行する。ワラント契約の写しは、ワラント・エージェントであるウェルズ・ファargo・バンク・エヌ・エイ（連絡先：米国は888-899-8293（フリーダイヤル）また米国外は651-450-4064）より無料で入手できる。本ワラント契約はまた、様式8-KによるAIGの臨時報告書の添付書類として添付され、明日（抄訳者注：NY時間2011年1月7日）、米国証券取引委員会（SEC）のホームページ（[www.sec.gov](http://www.sec.gov)）において入手可能である。本ワラントの端数に関する手続または本ワラントの行使もしくは売却に関する情報は、上記に記載されるワラント・エージェントの電話番号、またはブローカー、銀行もしくは本ワラントを保有するその他の仲介機関に連絡することにより入手できる。

発行時またはその前後において、AIGは、本ワラント行使時に随時発行されるAIG普通株式を届け出るための目論見書の補足をSECに提出する予定である。目論見書の補足および関連する目論見書の写しは、SECのホームページ（[www.sec.gov](http://www.sec.gov)）から、無料で、取得することができる。

本プレス・リリースに含まれている記述には、将来の見通しに関する記述が含まれている。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9月30日に終了した四半期についての様式10-Q、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 1

A “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2010年12月8日に提出された様式8-KによるAIGの臨時報告書に記載されている。

# # #

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。

# # #

**（抄訳者注：以下は日本の実質株主における取扱いについての注記である。）**

当社は、米国のデポジトリ・トラスト・カンパニー(The Depository Trust Company)を通じて実質株主の代理として保有を行う仲介機関に対して発行されたワラント(すなわち当社の株主名簿上に記載されている以外の日本の実質株主に対して発行されたワラント)の割当のうち、株式会社証券保管振替機構における外国株券等保管振替決済制度上の実質株主に対する割当については、当該制度に基づいて取り扱われる（ニューヨーク証券取引所における売却を含むがこれに限られない。）こととなると認識しております。

以上



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

Joe Reali  
Investment Community  
(O) 212-770-7074

## **AIG BOARD OF DIRECTORS APPROVES ISSUANCE OF WARRANTS VIA DIVIDEND IN CONNECTION WITH RECAPITALIZATION PLAN**

NEW YORK, January 6, 2011 – American International Group, Inc. (NYSE: AIG) announced today that its Board of Directors has conditionally declared a dividend of approximately 75 million warrants to purchase shares of AIG common stock at \$45 per share (the Warrants) to be distributed on January 19, 2011, to AIG's common shareholders of record as of January 13, 2011.

The Warrants are being issued as part of a series of integrated transactions to recapitalize AIG initially announced on September 30, 2010. The U.S. Department of the Treasury will not receive Warrants in this distribution.

"This marks continued progress for AIG towards completing the recapitalization and furthering our work to repay the U.S. taxpayer," said Robert H. Benmosche, AIG President and Chief Executive Officer. "We are working diligently to complete this plan in the coming weeks."

*Condition to Issuance.* The issuance of the Warrants as a dividend is subject to the condition that the parties to the recapitalization (i.e., AIG, the U.S. Department of the Treasury, the Federal Reserve Bank of New York, and the AIG Credit Facility Trust) each determines as of the close of business on January 12, 2011, that it expects (assuming there is no material change in the relevant facts, circumstances, and conditions on or before January 14, 2011) that the recapitalization will close on January 14, 2011. AIG will issue a press release on January 12, 2011, announcing whether or not this condition has been satisfied. If this condition is not satisfied, AIG will not issue the Warrants, and holders of AIG common stock will have no right to receive the Warrants. There can be no assurance that this condition will be satisfied.

*Terms of the Warrants.* If the above condition is satisfied, AIG common shareholders will be issued 0.533933 Warrants for every share of AIG common stock owned on the record date. Each Warrant will entitle the holder to purchase one share of AIG's common stock at an exercise price of \$45 per share, subject to anti-dilution adjustment for certain events. The Warrants will be exercisable through January 19, 2021, which is ten years from the date of issuance.

*Trading on the NYSE.* AIG has applied to have the Warrants listed on the New York Stock Exchange under the ticker symbol "AIG WS" and anticipates that the Warrants will begin trading on the NYSE on a "when issued" basis on or around January 13, 2011. AIG has been advised by the NYSE that the ex-dividend date for the AIG common stock will be delayed through the use of "due bills," such that AIG common stock will begin trading in a regular way, ex-dividend, on January 20, 2011, the date following the anticipated issuance of the Warrants. Due bills are essentially an assignment from a seller of common stock to a buyer of the right to receive the dividend if the condition to the dividend is satisfied. If the condition is not satisfied, the due bills will be immediately cancelled and no Warrants will be issued.

--more--

## **AIG Board of Directors Approves Issuance of Warrants via Dividend...**

January 6, 2011

Page two

*Tax Treatment and Withholding.* The issuance of the Warrants may be treated as a taxable distribution for U.S. federal income tax purposes. AIG therefore intends to withhold tax on the distribution of the Warrants to non-U.S. holders of common stock. In the event that it is determined after the date of distribution that the distribution of the Warrants was not subject to United States federal income tax, AIG will publicly announce this determination, and any holder subject to withholding tax may then be entitled to a refund by filing a refund claim with the United States Internal Revenue Service. Holders should consult a tax advisor regarding the U.S. federal and other tax consequences of the distribution of the Warrants.

*Impact on Equity Units.* The issuance of the Warrants will trigger certain anti-dilution adjustments to the settlement rates of AIG's outstanding Equity Units in accordance with their terms, effective as of the record date. AIG will notify Equity Unit holders of the amount of this adjustment within 10 business days of the record date, as required by the terms of the Equity Units. This adjustment may be treated as a taxable distribution if the distribution of the Warrants is treated as taxable (as discussed above) and non-U.S. Equity Unit holders may be subject to tax withholding on future distributions to such holder or otherwise.

*Available Information.* AIG will issue the Warrants pursuant to a warrant agreement between AIG and Wells Fargo Bank, N.A., as warrant agent. Copies of the warrant agreement may be obtained at no charge from Wells Fargo Bank, N.A., the warrant agent, at 888-899-8293 in the U.S. (toll-free) or 651-450-4064 outside the U.S. The warrant agreement will also be attached as an exhibit to AIG's Current Report on Form 8-K, which will be available tomorrow on the Securities and Exchange Commission's (SEC) website at [www.sec.gov](http://www.sec.gov). Information on the procedures concerning fractional Warrants and for exercising or selling the Warrants may be obtained by contacting the warrant agent at the telephone number provided above or by contacting the broker, bank, or other intermediary through which the Warrants are held.

On or around the time of issuance, AIG intends to file with the SEC a prospectus supplement registering the AIG common stock to be issued upon exercise of the Warrants from time to time. A copy of the prospectus supplement and related prospectus may be obtained for free, when available, on the SEC website at [www.sec.gov](http://www.sec.gov).

Certain statements in this press release 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 September 30, 2010, 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 AIG's Current Report on Form 8-K, filed December 8, 2010.

####

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 in the United States. AIG common stock is listed on the New York Stock Exchange, as well as the stock exchanges in Ireland and Tokyo.

####