

(訳文)

## プレスリリース

AIG

アメリカ合衆国 ニューヨーク州 10038 ニューヨーク

ウォーター・ストリート 175

[www.aig.com](http://www.aig.com)

コンタクト：

マット・ギャラハー（メディア）：212-458-3247；matthew.gallagher2@aig.com

リズ・ワーナー（投資家）：212-770-7074；elizabeth.werner@aig.com

### **AIG は、ユナイテッド・ギャランティー・コーポレーション(UGC)を 34 億ドルで アーチ・キャピタル・グループに売却することに合意したことを発表**

ニューヨーク、2016 年 8 月 15 日—アメリカン・インターナショナル・グループ・インク（ニューヨーク証券取引所銘柄：AIG）は、本日、ユナイテッド・ギャランティー・コーポレーション（UGC）における 100%持分を、バミューダに拠点を置く、財産、損害保険および再保険の特別商品ならびに抵当保険および再保険を世界中で扱う保険会社である、アーチ・キャピタル・グループ・リミテッド（アーチ）（ナスダック：ACGL）へ売却することに合意したことを発表した。

本取引の合計対価は、22 億ドル分の現金、2.5 億ドル分の新規に発行されるアーチ永久優先株式および 9.75 億ドル分の新規に発行されるアーチ転換可能無議決権普通株式同等優先株式から構成される、34 億ドルである。

AIG は、永久優先株式を受領する代わりに、規制当局の承認に従い、2.5 億ドル分の売却実行前の配当を受領することを選択するか、アーチより対価として追加現金の提供を受けることができる。34 億ドルの合計対価に加え、AIG は、UGC および AIG 子会社間の、既存の、2014 年から 2016 年の間で開始された事業に関する 50%比例分配契約に基づき譲渡された抵当保険事業を全て保有し続ける。

AIG の社長兼 CEO であるピーター・ハンコック氏は、以下のように述べた。

「今日、我々は、2015 年 3 月に取り組み始めた戦略において大きな節目を迎えました。当時、私は、AIG の CEO として株主への最初のレターにおいて、我々は AIG をより集中的な会社にすることによって『AIG の将来を築き』、このような目標を達成するためには、えり抜きの売却計画が重要な役割を果たすと述べました。我々は、今年の初め、IPO および最終的に行った UGC の売却を AIG の最新の

全体戦略枠組みの重要な要素として位置づけることによって、その目的を再び表明しました。」

「我々は、この取引が UGC の価値を最大限に生かすとともに我々の組織をさらに効率化させると考えています。この取引によって、2017 年末まで我々の株主に 250 億ドルを還元するといった AIG の取締役会および経営陣による約束を実行すると同時に、我々のクライアントにとって最も価値ある保険会社でいるために重要な人材および技術に投資することが可能になります。さらに、この取引は、UGC が最近引き受けた事業や我々のアーチにおける持分を通し、抵当保険市場および当該市場におけるトップ企業との関係を維持します。」

本取引の実行は必要な規制当局による承認に服す。

転換可能無議決権普通株式同等優先株式は、それぞれ、広範囲分散型の募集またはその他特定の取引における第三者への譲渡時に、アーチの普通株式10株に自動的に転換される。2016年8月12日のアーチの株価の終値に基づき、転換可能無議決権普通株式同等優先株式は、アーチの普通株式の約9%に転換される（当該日における発行済株式数に基づく。）。AIGは、アーチと投資家の権利に関する契約を締結することにも合意した。当該契約は、とりわけ、ロックアップ期間後の慣習的な登録届出権を規定するものである。

アーチ・キャピタル・グループ・リミテッドの会長兼CEOであるディノス・イオルダノー氏は、以下のように述べた。

「我々は、ACGLとユナイテッド・ギャランティーの統合に期待しています。なぜなら、これらの企業がリスクに基づく値付けモデル及びデータ分析の重視による革新により、市場をリードしてきたからです。我々は、これらの企業の補完的なリスク管理文化が、革新および健全なリスク管理をさらに促し、我々の特別保険におけるクラス最高のプロセスを最大化する一助となると考えています。」

ハンコック氏は、以下のように付け加えた。

「我々は、UGCおよびその従業員である卓越した専門家らが、消費者の住宅所有の成長および促進、ならびに住宅ローン会社に有益かつ不可欠な保護の提供を継続する上で、アーチという強力なパートナーを得たと考えています。」

本取引において、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーおよびモルガン・スタンレー・アンド・カンパニー・エルエルシーがAIGのファイ

ナンシヤル・アドバイザーを務め、サリヴァン・アンド・クロムウェル・エルエルピーがAIGの法務アドバイザーを務めた。

UGCは、米国の大手プライベート・モーゲージ保険会社であり、2016年6月30日の時点で有効な1,864億ドルの第一抵当プライマリー・モーゲージ保険を有している。UGCは、1,800名を超える顧客と約1,050名の従業員（約100名の専門家による国内販売員を含む。）との間に活発な関係を有している。UGCは、ノースカロライナ州のグリーンズボロに本店を有するAIGの完全子会社である。

アーチ・キャピタル・グループ・リミテッドは、バミューダの公開有限責任会社であり、2016年6月30日の時点で約76.0億ドルの資本金を有している。バミューダ、米国、ヨーロッパ及びカナダにおける業務を通じて、財産、損害保険および再保険の特別商品ならびに抵当保険および再保険を世界中で扱っている。

本プレスリリースには1995年の米国私募証券訴訟改革法（Private Securities Litigation Reform Act of 1995）上の意味における「将来の見通しに関する記述」が含まれている。これらの将来の見通しに関する記述（本書に記載される取引の実行を含む。）は過去の事実ではなく、将来の事象に関するAIGの見解のみを表しており、その多くは性質上、本質的に不確実なものであり、AIGに制御可能な範疇を超えている。連邦証券法により要求される重要な情報の開示につきAIGが引き続き負う義務を除き、AIGは、たとえ新たな情報、将来の事象またはその他の事由が生じて、書面または口頭を問わず随時示される将来の見通しに関する記述を更新または変更する義務を負わず、またそのような義務を明確に否認する。AIGの実際の結果が将来の見通しに関する記述と著しく異なり得る要因は、AIGが米国証券取引委員会に提出している提出書類において記述されている。

# # #

AIGグループは、世界の保険業界のリーダーである。1919年に創業し、現在では、100以上の国や地域の顧客に、損害保険、生命保険、リタイアメント商品、モーゲージ保険およびその他の金融サービスを幅広く提供している。AIGの商品・サービスを通じた多岐にわたるサポートは、法人および個人の顧客の資産を守り、リスクマネジメントおよび確かなリタイアメント・セキュリティを提供する。持株会社AIG, Inc. は、ニューヨークおよび東京の各証券取引所に上場している。

AIG, Inc. の追加情報については[www.aig.com](http://www.aig.com)  
および [www.aig.com/strategyupdate](http://www.aig.com/strategyupdate) |

You Tube :[www.youtube.com/aig](http://www.youtube.com/aig) | Twitter : @AIGinsurance |

LinkedIn :<http://www.linkedin.com/company/aig> |を参照されたい。AIGに関する追加情報を記載しているこれら参照先は便宜上提供されており、かかるウェブサイトに記載されている情報は、参照することにより本プレスリリースに組み込まれていない。

AIGとは、AIG, Inc. 傘下の全世界の損害保険、生命保険、リタイアメント・サービス事業ならびに一般的な保険事業のマーケティング名である。より詳細な情報については当社のホームページ ([www.aig.com](http://www.aig.com)) を参照されたい。全ての商品およびサービスはAIG, Inc. 傘下の子会社または関連会社により引き受けまたは提供されている。これらの商品およびサービスは一部の国では利用できない可能性があり、実際の契約に準拠する。保険以外の商品・サービスは、独立した第三者によって提供されることがある。一部の損害保険の補償については、サープラス・ラインの保険会社によって提供される可能性がある。サープラス・ラインの保険会社は、一般的に米国州政府保証基金に加入しないため、当該基金による保証は行われない。



**FOR IMMEDIATE RELEASE**

**Press Release**

AIG  
175 Water Street  
New York, NY 10038  
www.aig.com

**Contacts:**

Matt Gallagher (Media): 212-458-3247; [matthew.gallagher2@aig.com](mailto:matthew.gallagher2@aig.com)

Liz Werner (Investors): 212-770-7074; [elizabeth.werner@aig.com](mailto:elizabeth.werner@aig.com)

**AIG AGREES TO SELL UNITED GUARANTY CORPORATION TO ARCH CAPITAL GROUP FOR \$3.4 BILLION**

NEW YORK – August 15, 2016 – American International Group, Inc. (NYSE:AIG) today announced that it has entered into an agreement to sell its 100 percent interest in United Guaranty Corporation (UGC) to Arch Capital Group Ltd. (Arch; NASDAQ:ACGL), a Bermuda-based writer of specialty lines of property and casualty insurance and reinsurance, as well as mortgage insurance and reinsurance, on a worldwide basis.

Total consideration for the transaction is \$3.4 billion, consisting of \$2.2 billion of cash, \$250 million of newly issued Arch perpetual preferred stock, and \$975 million of newly issued Arch convertible non-voting common-equivalent preferred stock.

In lieu of receiving the perpetual preferred stock, AIG may elect to receive up to \$250 million in pre-closing dividends, subject to regulatory approval, or Arch may provide additional cash consideration. In addition to the \$3.4 billion of total consideration, AIG will retain all mortgage insurance business ceded under an existing 50% quota share agreement between UGC and AIG subsidiaries for business originated from 2014 through 2016.

“Today we have reached an important milestone in a strategy we committed to in March 2015, when I stated in my first shareholder letter as AIG CEO that we would ‘sculpt the future AIG’ into a more focused company and that selective divestitures would be an important part of reaching that goal,” said Peter Hancock, President and Chief Executive Officer of AIG. “We restated that objective earlier this year when we made the IPO and eventual sale of UGC a key part of an updated overall strategic framework for AIG.”

“We believe this transaction maximizes UGC’s value while further streamlining our organization. It puts us in a stronger position to invest in the talent and technology essential to being our clients’ most valued insurer, while we continue to deliver on the promise made by AIG’s Board and management to return \$25 billion to our shareholders by the end of 2017. The deal also maintains our affiliation with the mortgage insurance market and its leading company, through retention of recent business written by UGC and our stake in Arch.”

Closing of this transaction is subject to required regulatory approvals.



Each share of convertible non-voting common-equivalent preferred stock automatically converts to ten Arch common shares upon transfer to a third-party in a widely dispersed offering or certain other transfers. Based on the closing stock price of Arch on August 12, 2016, the convertible non-voting common-equivalent preferred stock would convert into approximately 9% of the Arch common stock (based on the number of shares outstanding that day). AIG has agreed to enter into an investor rights agreement with Arch, which will provide, among other things, customary registration rights following a lock-up period.

“We are excited about the combination of ACGL and United Guaranty because these companies have led the market in innovation through their risk based pricing models and focus on data analytics,” said Dinos Iordanou, Chairman and CEO of Arch Capital Group Ltd. “We believe that the companies’ complementary risk management cultures will further accelerate innovation and sound risk management and help us to maximize our best-in-class processes in the specialty insurance space.”

Mr. Hancock added, “We believe UGC and the outstanding professionals who work there have gained a strong partner in Arch to continue to grow and facilitate home ownership for consumers and provide valuable and necessary protection to mortgage lenders.”

J.P. Morgan Securities LLC and Morgan Stanley & Co. LLC served as financial advisors to AIG, and Sullivan & Cromwell LLP served as legal advisor to AIG on the transaction.

UGC is the leading private mortgage insurance company in the United States with \$186.4 billion of first-lien primary mortgage insurance in force as of June 30, 2016. UGC has active relationships with over 1,800 customers and approximately 1,050 employees including a national sales force of approximately 100 professionals. UGC is headquartered in Greensboro, North Carolina and is a wholly owned subsidiary of AIG.

Arch Capital Group Ltd. is a Bermuda public limited liability company with approximately \$7.60 billion in capital at June 30, 2016, and, through operations in Bermuda, the United States, Europe and Canada, writes specialty lines of property and casualty insurance and reinsurance, as well as mortgage insurance and reinsurance, on a worldwide basis.

This press release contains “forward-looking statements” within the meaning of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995. These forward-looking statements, including the closing of the transaction described herein, 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. Except for AIG’s ongoing obligation to disclose material information as required by federal securities



laws, AIG is not under any obligation (and expressly disclaims any obligation) to update or alter any forward-looking statements, whether written or oral, that may be made from time to time, whether as a result of new information, future events or otherwise. Factors that could cause AIG's actual results to differ, possibly materially, from any forward-looking statements include the factors set forth in AIG's filings with the United States Securities and Exchange Commission.

# # #

American International Group, Inc. (AIG) is a leading global insurance organization. Founded in 1919, today we provide a wide range of property casualty insurance, life insurance, retirement products, mortgage insurance and other financial services to customers in more than 100 countries and jurisdictions. Our diverse offerings include products and services that help businesses and individuals protect their assets, manage risks and provide for retirement security. AIG common stock is listed on the New York Stock Exchange and the Tokyo Stock Exchange.

Additional information about AIG can be found at [www.aig.com](http://www.aig.com) and [www.aig.com/strategyupdate](http://www.aig.com/strategyupdate) | YouTube: [www.youtube.com/aig](http://www.youtube.com/aig) | Twitter: @AIGinsurance | LinkedIn: <http://www.linkedin.com/company/aig>. These references with additional information about AIG have been provided as a convenience, and the information contained on such websites is not incorporated by reference into this press release.

AIG is the marketing name for the worldwide property-casualty, life and retirement, and general insurance operations of American International Group, Inc. For additional information, please visit our website at [www.aig.com](http://www.aig.com). All products and services are written or provided by subsidiaries or affiliates of American International Group, Inc. Products or services may not be available in all countries, and coverage is subject to actual policy language. Non-insurance products and services may be provided by independent third parties. Certain property-casualty coverages may be provided by a surplus lines insurer. Surplus lines insurers do not generally participate in state guaranty funds, and insureds are therefore not protected by such funds.