

(抄訳)

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

メイデン・レーン 180

www.aig.com

コンタクト:

ジョン・ディアット (メディア) : 212-770-3505 ; jon.diat@aig.com

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

**AIG は、インターナショナル・リース・ファイナンス・コーポレーションをエアキャップ・ホールディングス・エヌヴィーに売却する合意を発表
対価は総額 54 億米ドル**

ニューヨーク、2013 年 12 月 16 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) (「AIG」) は、本日、AIG が、非中核事業であるインターナショナル・リース・ファイナンス・コーポレーション (「ILFC」) における 100 パーセントの持分を、エアキャップ・ホールディングス・エヌヴィー (ニューヨーク証券取引所銘柄: AER) (「エアキャップ」) に売却する旨の合意を締結したことを発表した。本取引の対価は、現金 30 億米ドルおよびエアキャップの新規発行普通株式 97,560,976 株から構成され、その総額は、2013 年 12 月 13 日のエアキャップの 1 株当たりの終値 24.93 米ドルベースで、約 54 億米ドルの価値を有する。本取引は、2014 年第 2 四半期に完了する予定であり、AIG の非中核事業の最後の主要な売却となる。AIG は、エアキャップとの合意の締結に先立ち、ジャンボ・アクイジション・リミテッドとの間の ILFC の普通株式の最大 90 パーセントを売却する株式譲渡契約を解除した。

AIG の社長兼 CEO であるロバート・H・ベンモシェは、以下のように述べた。

「本取引は、ILFC の力強い基盤を築き、継続的な市場の主導力および戦略的成長を確立します。ILFC は価値のある企業であり、AIG は、常に、ILFC の改革に対する評判、航空機リースにおける先駆者的な役割、業界を主導する従業員チームおよび着実に成功を収めた市場の主導力に大いに誇りを持ってきました。エアキャップの需要のある新しい航空機と、ILFC の魅力的なオーダーブックおよび

幅広いマーケティング領域をもつ実績のあるポートフォリオ管理能力の組み合わせることにより、業界を主導し続けることとなるでしょう。しかしながら、当初から述べてきたように、航空機リース事業は当社の保険事業の中核を担うものではありません。本取引完了時において、本取引は、AIG の流動性および信用情報にプラスの影響を及ぼし、我々が当社の中核的な保険事業に焦点を当て続けることを可能とするでしょう。」

本取引は、必要とされる規制当局の承認（米国および米国外において適用のある一切の規制当局の審査および承認を含む。）およびエアキャップの株主の承認を受け、その他の慣習的な取引完了条件を満たすことが前提となる。現在 26 パーセントの持分を有するエアキャップの最大の株主である、ワハ・キャピタルは、本取引に賛成表を投じることに合意している。本取引完了時の AIG における正味現金収益は、インターカンパニー・ローンの決済後において約 24 億米ドルになると予測しており、一般的な事業目的に使用することができる。AIG は、本取引完了前においては、引き続き、ILFC を「売却目的保有」資産として表示する予定であるが、現時点で、本取引完了時に AIG により取得されるエアキャップの持分に鑑みて、ILFC の業績を継続事業に含める予定である。本取引完了後には、AIG は、エアキャップに対する投資による収益を、エクイティ方式の会計処理に基づき評価する予定である。

本取引完了後においてエアキャップの普通株式の約 46 パーセントを所有することに関連して、AIG は、エアキャップとの間で株主間契約および登録届出権に関する契約を締結することに合意した。これらの契約は、とりわけ、ロックアップ期間後の慣習的な登録届出権およびエアキャップの取締役会につき 2 名のメンバーを指名する権利を規定するものである。また、AIG は、ILFC の売却の完了時に利用できるよう、10 億米ドルの無担保 5 年リボルビング・クレジット・ファシリティを提供することについても合意した。

エアキャップの CEO であるエンガス・ケリー氏は、以下のように述べた。

「エアキャップによる ILFC の取得は、航空機リース業界における有数の世界的フランチャイズを築くことになるでしょう。本取引は、両企業の優秀且つ経験豊富な人材、および非常に多様な顧客ベースを有する最新のリース航空機の 2 つの魅力的なポートフォリオを結集する、他に類を見ない戦略的チャンスです。さらに、当社は、エアキャップが、現在、業界内で最も魅力的なオーダーブックを有していると考えています。当社は、これらの資源の組み合わせと、力強い流動性プロファイルにより、全ての利害関係者の利益のために、非常に安定した長期収益性およびキャッシュフローをもたらすでしょう。」

ILFC の CEO であるアンリ・クープロン氏は、以下のように述べた。

「私は、過去4年間において、ILFC チームによって実証された懸命な努力およびリーダーシップに誇りを持っています。クラス最高のオーダーブックおよび安定したバランスシートを有し、投資格付を付与される会社にまで組織を成長させるのは、エアキャップとの連携を約束するに至るまでの大変な道のりでした。世界でナンバーワンのリース会社になることは、これら全ての努力に対する当然の報酬です。」

ベンモシェ氏は、以下のように結論づけた。

「私は、エアキャップが ILFC における強力なパートナーを得て、その豊富な業界知識および世界的な足跡の恩恵を受けると確信しています。また、ILFC の従業員の多大な努力および献身、ならびに ILFC の創設者であるレスリー・ゴンダ氏の継続的なサポートに感謝したいと思います。彼らのリーダーシップおよび献身は、AIG の重大な資産であり、これにより本取引が可能になったのです。」

エアキャップは、世界の主要な航空機リース会社の1つであり、業界内における最も新しい航空機の1つを有しています。エアキャップは、オランダに本社を置き、アイルランド、米国、中国、シンガポールおよびアラブ首長国連邦に支店を有している。

インターナショナル・リース・ファイナンス・コーポレーションは、民間航空機のリースおよび再販売の世界的な市場のリーダーである。ILFC は、約 1,000 機の自社保有のまたは管理を行っている航空機、および約 330 機の高需要で燃料効率の良い新たな航空機を購入するコミットメントを有する、世界最大の独立した航空機リース会社である。ILFC は、80 の国々に約 200 の顧客を有する有数の独立した航空機リース会社であり、子会社であるエアロタービンを通して一部販売およびエンジンのリースサービスを提供している。ILFC は、ロサンゼルス、アムステルダム、北京、ダブリン、マイアミ、シアトルおよびシンガポールの営業所において事業を行っている。ILFC は、アメリカン・インターナショナル・グループ・インク（AIG）の完全子会社である。www.ilfc.com | Twitter :@ILFCGlobal

本プレスリリースには、1995 年私募証券訴訟改革法（Private Securities Litigation Reform Act of 1995）の意義の範囲内で「将来の見通しに関する記述（“forward-looking statements”）」が含まれている。特に、ILFC の売却が完了すること、または完了した場合におけるその条件については、いかなる保証

も与えられない。これらの将来の見通しに関する記述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いる。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を開示するAIGの継続的な義務を除き、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も、書面または口頭を問わず、その見解、目標、予測およびその他の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。実際の結果がかかる将来の見通しと（場合によっては大きく）異なる要因は、米国証券取引委員会に対するAIGの提出書類に記載される要因を含んでいる。

#

AIGグループは、世界の保険業界のリーダーであり、130以上の国で顧客にサービスを提供している。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、米国においては生命保険事業、リタイアメント・サービスの事業も展開している。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 |
You Tube : www.youtube.com/aig | Twitter : @AIGInsurance |
LinkedIn : <http://www.linkedin.com/company/aig> | を参照されたい。

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) 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ぬ。



Press Release

AIG
180 Maiden Lane
New York, NY 10038
www.aig.com

Contacts:

Jon Diat (Media): 212-770-3505; jon.diat@aig.com

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

AIG Announces Agreement to Sell International Lease Finance Corporation to AerCap Holdings N.V. for Total Consideration of U.S. \$5.4 Billion

NEW YORK, December 16, 2013 – American International Group, Inc. (NYSE: AIG) announced today that it has entered into an agreement under which AIG will sell its 100 percent interest in International Lease Finance Corporation (ILFC), a non-core asset, to AerCap Holdings N.V. (NYSE: AER). Total consideration for the transaction, consisting of \$3.0 billion of cash and 97,560,976 newly issued AerCap common shares, has a value of approximately U.S. \$5.4 billion based on AerCap’s closing price per share of \$24.93 on December 13, 2013. The transaction, which is expected to close in the second quarter of 2014, marks the last major disposition of AIG’s non-core assets. Prior to entering into the agreement with AerCap, AIG terminated the share purchase agreement with Jumbo Acquisition Limited for the sale of up to 90 percent of the common stock of ILFC.

“This transaction creates a strong foundation for ILFC and positions it for continued market leadership and strategic growth,” said Robert H. Benmosche, President and Chief Executive Officer of AIG. “ILFC is a valuable business, and AIG has always taken great pride in ILFC’s reputation for innovation, its pioneering role in aircraft leasing, its industry-leading team of employees, and its consistent and successful market leadership. The combination of AerCap’s young fleet of in-demand aircraft and proven portfolio management capabilities with ILFC’s attractive order book and broad marketing reach will continue to lead the industry. However, as we have said all along, the aircraft leasing business is not core to our insurance operations. Upon completion, the transaction will have a positive impact on AIG’s liquidity and credit profile and will enable us to continue to focus on our core insurance businesses.”

The transaction is subject to required regulatory approvals, including all applicable U.S. and foreign regulatory reviews and approvals, and approval of AerCap’s shareholders, as well as other customary closing conditions. Waha Capital, AerCap’s largest shareholder with a current stake of 26%, has agreed to vote in favor of the transaction. Net cash proceeds to AIG at closing are expected to be approximately \$2.4 billion after the settlement of intercompany loans, and are available for general corporate purposes. AIG will continue to present ILFC as a “held for sale” asset prior to closing, but will now include ILFC’s operating results in continuing operations given the interest in AerCap to be acquired by AIG upon the closing of the transaction. Post-closing, AIG expects to recognize income from its investment in AerCap under the equity method of accounting.

In connection with its ownership of approximately 46 percent of AerCap common shares following the closing of the transaction, AIG has agreed to enter into a



stockholders agreement and a registration rights agreement with AerCap, which will provide, among other things, customary registration rights following a lock-up period and the right to nominate two members of the AerCap board. AIG has also agreed to provide a \$1 billion, five-year unsecured revolving credit facility to the combined company, to be available as of the closing of the sale of ILFC.

Aengus Kelly, Chief Executive Officer of AerCap, commented, “AerCap's acquisition of ILFC will create the leading global franchise in the aircraft leasing industry. This transaction presents a unique strategic opportunity to bring together the outstanding and experienced personnel from both companies and two attractive portfolios of modern aircraft on lease to a highly diversified customer base. Further, we believe AerCap will now have the most attractive order book in the industry. With these combined resources, along with a strong liquidity profile, we will drive high levels of stable long-term profitability and cash flows for the benefit of all our stakeholders.”

Henri Courpron, Chief Executive Officer of ILFC, said “I am proud of the hard work and leadership demonstrated by the ILFC team over the last four years. Raising the organization to an investment-grade-rated company with a best-in-class order book and a solid balance sheet was a formidable journey that brought us to this promising combination with AerCap. Becoming the number one lessor in the world is a just reward for all this work.”

Concluded Mr. Benmosche, “I am confident that AerCap has gained a strong partner in ILFC, and will benefit from its wealth of industry knowledge and global footprint. I would also like to acknowledge the tremendous work and dedication of ILFC’s employees, as well as the continued support of ILFC's founder, Leslie Gonda. Their leadership and commitment have been a great asset to AIG, and have made this deal possible.”

AerCap is one of the world's leading aircraft leasing companies and has one of the youngest fleets in the industry. AerCap has its headquarters in the Netherlands with offices in Ireland, the United States, China, Singapore and the United Arab Emirates.

International Lease Finance Corporation is a global market leader in the leasing and remarketing of commercial aircraft. With nearly 1,000 owned and managed aircraft and commitments to purchase approximately 330 new high-demand, fuel-efficient aircraft, ILFC is the world's largest independent aircraft lessor. ILFC has approximately 200 customers in more than 80 countries and provides part-out and engine leasing services through its subsidiary, AeroTurbine. ILFC operates from offices in Los Angeles, Amsterdam, Beijing, Dublin, Miami, Seattle, and Singapore. ILFC is a wholly owned subsidiary of American International Group, Inc. (AIG). www.ilfc.com | Twitter: @ILFCGlobal

This press release contains “forward-looking statements” within the meaning of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995. In particular, no assurance can be given that a sale of ILFC will be consummated or, if consummated, regarding the terms thereof. These forward-looking 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. 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 projections, goals, assumptions, or other 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 actual results to differ, possibly materially, from such 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 international insurance organization serving customers in more than 130 countries. 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 and the Tokyo Stock Exchange.

Additional information about AIG can be found at www.aig.com | YouTube: www.youtube.com/aig | Twitter: [@AIGInsurance](https://twitter.com/AIGInsurance) | LinkedIn: <http://www.linkedin.com/company/aig> |

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. 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.