

平成 23 年 12 月 19 日

会社名	バンク・オブ・アメリカ・コーポレーション (Bank of America Corporation)
代表者名	ブライアン・T・モイニハン (Brian T. Moynihan) 最高経営責任者兼社長 (Chief Executive Officer and President)
(コード番号	8648 東証第一部外国株)
問合せ先	東京都港区六本木一丁目 6 番 1 号 泉ガーデンタワー アンダーソン・毛利・友常法律事務所 弁護士 田中 収／弁護士 吉井 一浩 TEL 03-6888-1000

一部の優先株式及び信託優先証券の交換に関するお知らせ

当社は 2011 年 12 月 16 日付で、当社の優先株式及び信託優先証券の機関投資家である保有者の一部との間で、その保有する当該有価証券を当社の普通株式及び非劣後社債と交換する旨の契約を締結したことを報告するために、様式 8-K による報告書を米国証券取引委員会(以下「SEC」といいます。))に提出しましたので、以下お知らせいたします。当該 8-K の抜粋箇所の抄訳は、以下のとおりです。

項目 3.02 持分証券の無登録売却

2011 年 12 月 1 日¹、12 月 2 日、12 月 5 日、12 月 6 日、12 月 7 日、12 月 8 日、12 月 9 日、12 月 12 日、12 月 13 日、12 月 14 日及び 12 月 15 日に、バンク・オブ・アメリカ・コーポレーション(以下「当社」といいます。))は、優先証券及び信託優先証券の機関投資家である保有者の一部と個別の契約(以下「交換契約」といいます。))を締結し、当該契約に基づき、当社及び各当該有価証券保有者は、当社の様々なシリーズの発行済優先株式(1 株当たりの額面価額 0.01 ドル)(以下「優先株式」といいます。))の株式若しくは 1 株未満の端数持分を表章する預託株式、又は当社により若しくは当社のために、若しくは当社の前身の会社により若しくは当社の前身の会社のために組成された様々な信託の信託優先証券若しくはハイブリッド・インカム証券(以下「信託優先証券」といいます。))を、該当する場合に、当社の普通株式(1 株当たりの額面価額 0.01 ドル)(以下「普通株式」といいます。))合計 88,988,700 株及び元本総額 885.4 百万ドルの当社の非劣後社債(以下「非劣後社債」といいます。))と交換することに合意しました。

当該交換契約に基づき、当社は、残余財産優先分配総額約 179.1 百万ドルの発行済優先株式及び残余財産優先分配総額約 16 億ドルの信託優先証券を受領します。当該交換が終了していない範囲につ

¹ 2011 年 12 月 1 日付の交換契約(本書にて定義するとおり)を反映しており、これに従い、最初の取引が 2011 年 12 月 2 日に行われました。

いて、当該交換は 2011 年 12 月 22 日までに終了する予定です。

これらの交換によって、400 百万株を上限として普通株式を、30 億ドルを上限として非劣後社債を、優先株式及び非連結の信託会社が発行した一部の信託優先資本性証券と、相対取引で交換することを追求した当社の計画が完了します。本書並びに 2011 年 12 月 2 日付及び 11 月 17 日付の様式 8-K による報告書の項目 3.02 で報告した交換をあわせて、総額で、普通株等 Tier 1 を約 39 億ドル増加させ、バーゼル I に基づく普通株等 Tier 1 の自己資本比率を約 29 ペーシス・ポイント引き上げるものと予想しています。

総額で、当社は残余財産優先分配総額約 58 億ドルの優先株式及び信託優先証券を相対取引にて、400 百万株の普通株式及び元本総額約 23 億ドルの非劣後社債との交換により受領します。非劣後社債は、78.3 百万ドルの 2014 年 5 月 15 日満期 7.375%社債、867.4 百万ドルの 2016 年 8 月 1 日満期 6.500%社債、306.1 百万ドルの 2016 年 10 月 14 日満期 5.625%社債、709.9 百万ドルの 2017 年 9 月 1 日満期 6.000%社債及び 364.2 百万ドルの 2019 年 6 月 1 日満期 7.625%社債により構成されます。

本書で報告される普通株式及び非劣後社債は、1933 年証券法(その後の改正を含みます。)第 3 章 (a) (9) 項の免除規定に依拠し、当該交換の勧誘に当たり、発行会社により直接的若しくは間接的にも手数料又はその他報酬が支払われず又は与えられることのない、発行者と既存の有価証券保有者とによる有価証券の交換により発行されます。

今後も当社は、随時、優先株式及び一部の信託優先証券の交換に際し、普通株式の発行、現金又はその他の対価を伴う同様の相対取引を、当社にとって個別に又は総額において重大とはならないと予想される金額において行う可能性があります。

以下の表は、優先株式又は信託優先証券の適用あるシリーズの名称及びそれに対応する本書で報告される当該交換契約の対象となる残余財産優先分配総額又は元本総額並びに本書、2011 年 12 月 2 日付の様式 8-K による報告書及び 2011 年 11 月 17 日付の様式 8-K による報告書において報告された交換の対象となる対応する残余財産優先分配総額又は元本総額の合計を表しています。

優先株式又は信託優先証券の名称	本書における交換契約の対象となる 残余財産優先分配総額 又は元本総額	3つの様式 8-K による報告書すべて における交換契約の対象となる残余 財産優先分配総額 又は元本総額の合計
6.204%非累積型優先株式、 シリーズD	\$2,425,000	\$6,498,875
非累積型変動配当優先株式、 シリーズE	\$107,125,000	\$147,875,000
7.25%非累積型優先株式、 シリーズJ	\$23,375,000	\$26,462,500
非累積型固定／変動配当優先株式、 シリーズK	\$-	\$123,235,000
7.25%非累積型永久転換優先株式、 シリーズL	\$-	\$269,139,000
非累積型固定／変動配当優先株式、 シリーズM	\$-	\$123,950,000
非累積型変動配当優先株式、 シリーズ1	\$5,125,000	\$36,448,625
非累積型変動配当優先株式、 シリーズ2	\$19,875,000	\$163,075,400
6.375%非累積型優先株式、 シリーズ3	\$750,000	\$16,875,000
非累積型変動配当優先株式、 シリーズ4	\$11,500,000	\$66,088,775
非累積型変動配当優先株式、 シリーズ5	\$8,875,000	\$98,625,000

6.70%非累積型優先株式、シリーズ6	\$-	\$5,612,500
バンク・オブ・アメリカ・キャピタル・トラスト XIII 変動利付優先 HITS	\$559,098,000	\$559,098,000
バンク・オブ・アメリカ・キャピタル・トラスト XIV の 5.63%固定-変動利付優先 HITS	\$357,521,000	\$357,521,000
バンク・オブ・アメリカ・キャピタル・トラスト I の 7%資本証券	\$-	\$561,100
バンク・オブ・アメリカ・キャピタル・トラスト II の 7%資本証券	\$-	\$2,125,000
バンク・オブ・アメリカ・キャピタル・トラスト III の 7%資本証券	\$-	\$500,000
バンク・オブ・アメリカ・キャピタル・トラスト IV の 5 7/8%資本証券	\$2,125,000	\$8,100,000
バンク・オブ・アメリカ・キャピタル・トラスト V の 6%資本証券	\$1,625,000	\$4,125,000
バンク・オブ・アメリカ・キャピタル・トラスト VI の 5 5/8%資本証券	\$304,501,000	\$822,629,000
バンク・オブ・アメリカ・キャピタル・トラスト VII の 5 1/4%資本証券	\$55,970,500 ²	\$1,114,543,000 ³
バンク・オブ・アメリカ・キャピタル・トラスト VIII の 6%資本証券	\$2,000,000	\$4,375,000
バンク・オブ・アメリカ・キャピタル・トラスト X の 6 1/4%資本証券	\$1,850,000	\$8,850,000
バンク・オブ・アメリカ・キャピタル・トラスト XI の 6 5/8%資本証券	\$97,015,000	\$197,940,000
バンク・オブ・アメリカ・キャピタル・トラスト XV の変動利付資本証券	\$-	\$445,997,000
ネーションズバンク・キャピタル・トラスト II の 7.83%資本証券	\$-	\$75,881,000
ネーションズバンク・キャピタル・トラスト III の変動利付資本証券	\$71,040,000	\$269,329,000
ネーションズバンク・キャピタル・トラスト IV の 8 1/4%資本証券	\$-	\$73,316,000
フリート・キャピタル・トラスト II の 7.92%資本証券	\$-	\$46,720,000
バンカメリカ・キャピタル・トラスト III の変動利付資本証券シリーズ 3	\$131,785,000	\$225,963,000
フリート・キャピタル・トラスト V の変動利付資本証券	\$9,816,000	\$142,330,000
バンクボストン・キャピタル・トラスト III の変動利付資本証券	\$4,020,000	\$136,195,000
バンクボストン・キャピタル・トラスト IV の変動利付資本証券	\$14,500,000	\$95,486,000
MBNA キャピタル B の変動利付資本証券シリーズ B	\$14,039,000	\$164,563,000

予測情報

本書に含まれる一定の情報は、当社の現在の予想、計画又は見通しを表し、1995 年私的証券訴訟改革法の意義の範囲内での予測情報です。予測情報は、歴史的又は最新事実に厳密には関連しないという事実により特定することができます。これらの記述は、「期待します」、「予想します」、「考えます/確信します」、「予測します」、「目的とします」、「意図します」、「計画します」、「予

² 信託優先証券の 35,650,000 ポンドを表しています(使用換算レート：1 ポンド=1.57 ドル)。

³ 信託優先証券の 709,900,000 ポンドを表しています(使用換算レート：1 ポンド=1.57 ドル)。

見します」、「目標とします」といった表現及びその他の同様の表現、又は未来若しくは条件を示す「予定です」、「可能性があります」、「～かもしれません」、「望まれます／すると思われれます」、「～でしょう」、「し(なり)得ます／可能性が(の)あります」といった表現をしばしば使用します。本書に含まれる予測情報は、当該交換が終了していない範囲について、本書に報告される当該交換は2011年12月22日までに終了する予定であること、本書、2011年12月2日付様式8-Kによる報告書及び2011年11月17日付様式8-Kによる報告書に報告される交換によりバーゼルIに基づく普通株等 Tier 1 の約39億ドルの増加並びに本書、2011年12月2日付様式8-Kによる報告書及び2011年11月17日付様式8-Kによる報告書に報告される交換によりバーゼルIに基づく普通株等 Tier 1 の自己資本比率の約29パーセント・ポイントの増加に係る記載、並びに潜在的な将来における交換の予想を含みますが、これらに限定されません。予測情報は、作成された日付現在における状況を表すものであり、当社は、作成された日付以降の状況又は発生した事象の影響を反映させるために予測情報を更新する義務を負いません。

これらの記述は、将来の業績又は成果を保証するものではなく、予測困難な一定のリスク、不確実性及び仮定を包含し、これらはしばしば当社の支配の及ぶ範囲を超えます。実際の結果及び成績は、これらの予測情報で表明され、示されたものと大きく異なることがあります。本書を読まれる際は、いかなる予測情報にも全面的に依拠するべきではなく、当社の2011年6月30日に終了した期間における様式10-Qの第1A項の「リスク要因」、当社の2010年12月31日に終了した年度における様式10-Kの第1A項の「リスク要因」及びその後のSECに提出された当社の報告書に詳述された不確実性及びリスクとともに、交換契約に基づくクロージング条件の充足に関連するリスク(関連するタイミング及び受渡しのタイミングに関するリスクを含みます。)を考慮することが望まれます。

以上

本お知らせは、現地2011年12月16日付で米国証券取引委員会(SEC)に提出された様式8-Kの抜粋箇所を翻訳したものです。原文との間に齟齬がある場合には、原文の内容が優先します。全文(原文)は、以下のとおりです。

**UNITED STATES
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION
WASHINGTON, D.C. 20549**

FORM 8-K

**CURRENT REPORT
PURSUANT TO SECTION 13 OR 15(D) OF THE
SECURITIES EXCHANGE ACT OF 1934**

Date of Report (Date of earliest event reported):

December 15, 2011

BANK OF AMERICA CORPORATION

(Exact name of registrant as specified in its charter)

Delaware

(State or other jurisdiction of incorporation)

1-6523

(Commission File Number)

56-0906609

(I.R.S. Employer Identification No.)

**100 North Tryon Street
Charlotte, North Carolina 28255**

(Address of principal executive offices)

(704) 386-5681

(Registrant's telephone number, including area code)

Not Applicable

(Former name or former address, if changed since last report)

Check the appropriate box below if the Form 8-K filing is intended to simultaneously satisfy the filing obligation of the registrant under any of the following provisions:

- ☐ Written communications pursuant to Rule 425 under the Securities Act (17 CFR 230.425)
- ☐ Soliciting material pursuant to Rule 14a-12 under the Exchange Act (17 CFR 240.14a-12)
- ☐ Precommencement communications pursuant to Rule 14d-2(b) under the Exchange Act (17 CFR 240.14d-2(b))
- ☐ Precommencement communications pursuant to Rule 13e-4(c) under the Exchange Act (17 CFR 240.13e-4(c))

ITEM 3.02. UNREGISTERED SALES OF EQUITY SECURITIES.

On December 1¹, December 2, December 5, December 6, December 7, December 8, December 9, December 12, December 13, December 14 and December 15, 2011, Bank of America Corporation (the "Registrant") entered into separate agreements with certain institutional preferred and trust preferred security holders (the "Exchange Agreements") pursuant to which the Registrant and each such security holder agreed to exchange shares, or depository shares representing fractional interests in shares, of various series of the Registrant's outstanding preferred stock, par value \$0.01 per share (the "Preferred Stock"), or trust preferred securities or hybrid income securities of various trusts formed by or on behalf of the Registrant or its predecessor companies (the "Trust Preferred Securities"), as applicable, for an aggregate of 88,988,700 shares of the Registrant's common stock, par value \$0.01 per share (the "Common Stock") and an aggregate principal amount of \$885.4 million of senior notes of the Registrant (the "Senior Notes").

Pursuant to the Exchange Agreements, the Registrant will receive outstanding shares of Preferred Stock with an aggregate liquidation preference of approximately \$179.1 million and Trust Preferred Securities with an aggregate liquidation preference of approximately \$1.6 billion. To the extent the exchanges are not already settled, they are expected to settle on or before December 22, 2011.

These exchanges represent the completion of the Registrant's announced intention to explore the issuance of up to 400 million shares of common stock and \$3 billion of senior notes in exchange for shares of preferred stock and certain trust preferred capital debt securities issued by unconsolidated trust companies, in privately negotiated transactions. In the aggregate, the Registrant expects that the exchanges reported in this report and in the Registrant's Current Reports on Form 8-K filed under this Item 3.02 on December 2, 2011 and November 17, 2011, collectively, will result in an increase of approximately \$3.9 billion in Tier 1 common capital, and increase the Registrant's Tier 1 common capital ratio by approximately 29 basis points under Basel I.

In the aggregate, the Registrant will receive approximately \$5.8 billion in liquidation preference of Preferred Stock and Trust Preferred Securities in the privately negotiated transactions in exchange for 400 million shares of its common stock and approximately \$2.3 billion aggregate principal amount of its Senior Notes. The Senior Notes consist of \$78.3 million of 7.375% Notes due May 15, 2014, \$867.4 million of 6.500% Notes due August 1, 2016, \$306.1 million of 5.625% Notes due October 14, 2016, \$709.9 million of 6.000% Notes due September 1, 2017 and \$364.2 million of 7.625% Notes due June 1, 2019.

The shares of common stock and Senior Notes reported in this report are being issued in reliance upon the exemption set forth in Section 3(a)(9) of the Securities Act of 1933, as amended, for securities exchanged by the issuer and an existing security holder where no commission or other remuneration is paid or given directly or indirectly by the issuer for soliciting such exchange.

Going forward the Registrant may, from time to time, engage in similar privately negotiated transactions involving the issuance of common stock, cash or other consideration in exchange for preferred stock and certain trust preferred securities in amounts that are not expected to be material, individually or in the aggregate, to the Registrant.

The table below lists the title of each applicable series of Preferred Stock or Trust Preferred Securities and the corresponding aggregate liquidation preference or principal amount covered by the Exchange Agreements reported in this report as well as the corresponding overall aggregate liquidation preference or principal amount covered by the exchanges reported in this report, the December 2, 2011 Form 8-K and the November 17, 2011 Form 8-K, collectively.

¹ Reflects an Exchange Agreement (as defined herein) that was entered into on December 1, 2011, pursuant to which the first trade occurred on December 2, 2011.

Title of Preferred Stock or Trust Preferred Securities	Aggregate Liquidation Preference or Principal Amount for the Exchange Agreements described in this Report	Overall Aggregate Liquidation Preference or Principal Amount for the Exchange Agreements described in all Three of the Current Reports on Form 8-K
6.204% Non-Cumulative Preferred Stock, Series D	\$ 2,425,000	\$ 6,498,875
Floating Rate Non-Cumulative Preferred Stock, Series E	\$ 107,125,000	\$ 147,875,000
7.25% Non-Cumulative Preferred Stock, Series J	\$ 23,375,000	\$ 26,462,500
Fixed-to Floating Rate Non-Cumulative Preferred Stock, Series K	\$ —	\$ 123,235,000
7.25% Non-Cumulative Perpetual Convertible Preferred Stock, Series L	\$ —	\$ 269,139,000
Fixed-to-Floating Rate Non-Cumulative Preferred Stock, Series M	\$ —	\$ 123,950,000
Floating Rate Non-Cumulative Preferred Stock, Series 1	\$ 5,125,000	\$ 36,448,625
Floating Rate Non-Cumulative Preferred Stock, Series 2	\$ 19,875,000	\$ 163,075,400
6.375% Non-Cumulative Preferred Stock, Series 3	\$ 750,000	\$ 16,875,000
Floating Rate Non-Cumulative Preferred Stock, Series 4	\$ 11,500,000	\$ 66,088,775
Floating Rate Non-Cumulative Preferred Stock, Series 5	\$ 8,875,000	\$ 98,625,000
6.70% Non-Cumulative Preferred Stock, Series 6	\$ —	\$ 5,612,500
Floating Rate Preferred HITS BAC Capital Trust XIII	\$ 559,098,000	\$ 559,098,000
5.63% Fixed-to-Floating Rate Preferred HITS BAC Capital Trust XIV	\$ 357,521,000	\$ 357,521,000
7% Capital Securities of BAC Capital Trust I	\$ —	\$ 561,100
7% Capital Securities of BAC Capital Trust II	\$ —	\$ 2,125,000
7% Capital Securities of BAC Capital Trust III	\$ —	\$ 500,000
5 7/8% Capital Securities of BAC Capital Trust IV	\$ 2,125,000	\$ 8,100,000
6% Capital Securities of BAC Capital Trust V	\$ 1,625,000	\$ 4,125,000
5 5/8% Capital Securities of BAC Capital Trust VI	\$ 304,501,000	\$ 822,629,000
5 1/4% Capital Securities of BAC Capital Trust VII	\$55,970,500 ²	\$1,114,543,000 ³
6% Capital Securities of BAC Capital Trust VIII	\$ 2,000,000	\$ 4,375,000
6 1/4% Capital Securities of BAC Capital Trust X	\$ 1,850,000	\$ 8,850,000
6 5/8% Capital Securities of BAC Capital Trust XI	\$ 97,015,000	\$ 197,940,000

Floating Rate Capital Securities of BAC Capital Trust XV	\$ —	\$ 445,997,000
7.83% Capital Securities of NB Capital Trust II	\$ —	\$ 75,881,000
Floating Rate Capital Securities of NB Capital Trust III	\$ 71,040,000	\$ 269,329,000
8 1/4% Capital Securities of NB Capital Trust IV	\$ —	\$ 73,316,000
7.92% Capital Securities of Fleet Capital Trust II	\$ —	\$ 46,720,000
Floating Rate Capital Securities, Series 3 of BankAmerica Capital III	\$ 131,785,000	\$ 225,963,000
Floating Rate Capital Securities of Fleet Capital Trust V	\$ 9,816,000	\$ 142,330,000
Floating Rate Capital Securities of BankBoston Capital Trust III	\$ 4,020,000	\$ 136,195,000
Floating Rate Capital Securities of BankBoston Capital Trust IV	\$ 14,500,000	\$ 95,486,000
Floating Rate Capital Securities, Series B, of MBNA Capital B	\$ 14,039,000	\$ 164,563,000

² Represents £35,650,000 of Trust Preferred Securities, which utilizes a conversion rate of \$1.57 per £1.

³ Represents £709,900,000 of Trust Preferred Securities, which utilizes a conversion rate of \$1.57 per £1.

Forward-Looking Statements

Certain statements in this report represent the current expectations, plans or forecasts of Bank of America and are forward-looking statements within the meaning of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Forward-looking statements can be identified by the fact that they do not relate strictly to historical or current facts. These statements often use words like "expects," "anticipates," "believes," "estimates," "targets," "intends," "plans," "predict," "goal" and other similar expressions or future or conditional verbs such as "will," "may," "might," "should," "would" and "could." The forward-looking statements made in this report include, without limitation, statements concerning: the expectation that to the extent not already settled the exchanges reported in this report will settle on or before December 22, 2011, the resulting increase in the Registrant's Tier 1 common capital caused by the exchanges reported in this report, in the December 2, 2011 Form 8-K and in the November 17, 2011 Form 8-K of approximately \$3.9 billion under Basel I, and the resulting increase in the Registrant's Tier 1 common capital ratio caused by the exchanges reported in this report, in the December 2, 2011 Form 8-K and in the November 17, 2011 Form 8-K of approximately 29 basis points under Basel I, and expectations about potential future exchanges. Forward-looking statements speak only as of the date they are made, and Bank of America undertakes no obligation to update any forward-looking statement to reflect the impact of circumstances or events that arise after the date the forward-looking statement was made.

These statements are not guarantees of future results or performance and involve certain risks, uncertainties and assumptions that are difficult to predict and are often beyond Bank of America's control. Actual outcomes and results may differ materially from those expressed in, or implied by, any of these forward-looking statements. You should not place undue reliance on any forward-looking statement and should consider all of the following uncertainties and risks, as well as those more fully discussed under Item 1A. "Risk Factors" of Bank of America's Quarterly Report on Form 10-Q for the quarterly period ended June 30, 2011, Item 1A. "Risk Factors" of Bank of America's Annual Report on Form 10-K for the year ended December 31, 2010 and in any of Bank of America's other subsequent Securities and Exchange Commission filings: the risks related to the satisfaction of the closing conditions under the Exchange Agreements, including the timing related thereto and the timing of the settlements.

SIGNATURES

Pursuant to the requirements of the Securities Exchange Act of 1934, the Registrant has duly caused this report to be signed on its behalf by the undersigned hereunto duly authorized.

BANK OF AMERICA CORPORATION

By: /s/ Craig T. Beazer

Craig T. Beazer

Deputy General Counsel

Dated: December 16, 2011