

記 者 発 表 文

平成 24 年 10 月 1 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

メリルリンチ買収関連集団訴訟の和解に合意

2012 年度第 3 四半期の訴訟費用は、合計約 16 億ドルと見積もられています。
訴訟費用、当社の信用スプレッド改善に係る評価調整及び英国の税金費用は、
2012 年度第 3 四半期における普通株式 1 株当たり利益に対して約 0.28 ドルのマイナスの
影響を及ぼすことが予想されています。

(シャーロット) — 2012 年 9 月 28 日 — バンク・オブ・アメリカ(以下「当社」といいます。)は
本日、当社並びに現在及び以前の役員及び取締役の一部が、裁判所の承認に服することを条件に、当
社がメリルリンチを買収する計画を発表した際に当社の有価証券を購入又は保有していた投資家を代
表して 2009 年に提起された集団訴訟の和解を行うことを発表しました。

和解案の条件に基づき、当社は合計 24.3 億ドルの支払いを行い、一定のコーポレート・ガバナンス
方針を制定することになります。原告は、その他の主張とともに、当社及び役員の一部が当社及び
メリルリンチの財務状態について虚偽又は誤認を招く申述を行ったと主張していました。当社は当該
主張を認めるわけではありませんが、訴訟がさらに長期化することによる不確実性、負担及び費用を
排除するために当該和解に応じる次第です。

最高経営責任者のブライアン・モイニハン氏は、「当該和解を解決することは、不確実性及びリス
クを排除することになり、当社株主の最善の利益となります。これらの長期にわたる問題を解決する
ことにより、将来及び顧客にサービスを提供することに当社の主眼を置くことができます。」と述べて
います。

当該和解案は、当該集団訴訟に係争中である合衆国ニューヨーク州南部地区連邦地方裁判所のケヴ
イン・カステル司法官により審査される予定です。和解に係る詳細は、裁判所の事件記録の「バン
ク・オブ・アメリカの証券、株主代表及び従業員退職所得保障法(ERISA)訴訟、09 MDL 2058 (PKC)」
において、又は原告の主任弁護士を率いるバーンスタイン・リトウィッツ・バーガー・アンド・グロ

スマン・エルエルピー、カプラン・フォックス・アンド・キルシャイマー・エルエルピー及びバロウエイ・トパーズ・ケスラー・メルツァー・アンド・チェック・エルエルピーにおいて入手することが可能です。

和解案に基づき支払われる金額は、当社の既存の訴訟引当金及び2012年度第3四半期に計上される訴訟費用の増分の組合せにより支払われます。当社は、2012年9月30日に終了した3ヶ月間における訴訟費用は、合計約16億ドルとなると見積もっており、これには、和解に関連し、以前に発生した分を超えて発生する増分費用及びその他の訴訟関連事項に関連して発生する増分費用も含まれています。

当該和解においてはさらに、当社が2015年1月1日まで一定のコーポレート・ガバナンスの拡充を制定及び／又は継続することが意図されています。これには、取締役の選任における多数決制、株式保有ガイドライン不遵守の年1回の開示、将来の買収に係る取締役会委員会の方針、取締役会報酬委員会及びその報酬顧問の独立性、並びに年1回の株主による「say-on-pay」決議を行うことに関連するものも含まれます。

訴訟費用、当社の信用スプレッド改善及び英国における税金費用は、報告される第3四半期における普通株式1株当たり利益に対して約0.28ドルのマイナスの影響を及ぼすことが予想されています。

訴訟費用に加えて、当社の2012年度第3四半期の財務成績は、当社の信用スプレッド改善に関連する約19億ドル(税引前)のマイナスの公正価値オプション(以下「FVO」といいます。)調整及び負債評価調整(以下「DVA」といいます。)、さらに、英国の法人所得税率の変更に係る約800百万ドルの報告済の法人所得税費用への計上及び繰延税金資産評価に係る関連する影響により悪影響を受けるものと予想しています。

当社は、2012年度第3四半期の財務成績を10月17日に発表する予定です。

予測情報

本プレスリリースに含まれる一定の情報は、入手可能な情報に基づく当社の現在の予想、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と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。本プレスリリースに含まれる予測情報は、訴訟費用、当社の信用スプレッド改善に係る評価調整及び英国における税金費用は、2012年度第3四半期における普通株式1株当たり利益に対して約0.28ドルのマイナスの影響を及ぼす予定であること、和解の最終的な承認、和解案に基づき支払われる金額は、当社の既存の訴訟引当金及び訴訟費用の増分の組合せにより支払われ、2012年9月30日に終了した3ヶ月間において約16億ドルとなり、これには和解に関連し、以前に発生した分を超えて発生する費用及びその他の訴訟関連事項に関連する費用が含まれていること、一定のコーポレート・ガバナンス拡充の制定、訴訟費用の増加、当社の信用スプレッド改善及び英国における税金費用は、第3四半期における普通株式1株当たり利益に対して約0.28ドルのマイナスの影響を及ぼすことが予想されていること、当社の2012年度第3四半期の財務成績は、当社の信用スプレッド改善に関連する約19億ドル(税引前)のFVO調整及びDVA、さらに、英国の法人所得税率の変更に係る約800百万ドルの法人所得税費用への計上及び繰延税金資

産評価に係る関連する影響により悪影響を受けるものと予想されていること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、以下のすべての不確実性及びリスクとともに、様式 10-K による当社の 2011 年度年次報告書の第 1A 項「リスク要因」及びその他の証券取引委員会に提出書類に記載され、より完全に記された不確実性及びリスクを考慮する必要があります。当該不確実性及びリスクには、予想される訴訟費用を決定する際の見積りの正確性、当該和解に異議が申し立てられるかどうか、又はその程度並びに裁判所の承認手続のタイミング、最終的な裁判所の承認の受領、当社の訴訟費用、当社の信用スプレッド改善に係る評価調整又は英国の法人所得税率の変更に係る税金費用に不測の事態が影響を及ぼす可能性が含まれます。

以上

本記者発表文は、現地2012年9月28日発表のニュースリリースの抄訳です。原文と抄訳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。

September 28, 2012

Investors May Contact:

Kevin Stitt, Bank of America, 1.980.386.5667

Lee McEntire, Bank of America, 1.980.388.6780

Reporters May Contact:

Jerry Dubrowski, Bank of America, 1.980.388.2840

jerome.f.dubrowski@bankofamerica.com

**Bank of America Reaches Settlement in Merrill Lynch Acquisition-Related
Class Action Litigation**

*Total Third-Quarter 2012 Litigation Expense Estimated to Be Approximately \$1.6
Billion*

*Litigation Expense, Valuation Adjustments for Improvement in the Company's Credit
Spreads and U.K. Tax Charge Are Expected to Negatively Impact EPS by
Approximately \$0.28 in Third Quarter 2012*

CHARLOTTE - Bank of America today announced it, and certain of its current and former officers and directors, have agreed, subject to court approval, to settle a class action lawsuit brought in 2009 on behalf of investors who purchased or held Bank of America securities at the time the company announced plans to acquire Merrill Lynch.

Under terms of the proposed settlement, Bank of America would pay a total of \$2.43 billion and institute certain corporate governance policies. Plaintiffs had alleged, among other claims, that Bank of America and certain of its officers made false or misleading statements about the financial health of Bank of America and Merrill Lynch. Bank of America denies the allegations and is entering into this settlement to eliminate the uncertainties, burden and expense of further protracted litigation.

“Resolving this litigation removes uncertainty and risk and is in the best interests of our shareholders,” said Chief Executive Officer Brian Moynihan. “As we work to put these long-standing issues behind us, our primary focus is on the future and serving our customers and clients.”

The proposed settlement will be reviewed by Judge Kevin Castel in the United States District Court for the Southern District of New York, where the class action is pending. Further information concerning the details of the settlement are available from the court's docket, *In Re Bank of America Securities Derivative & Employment Retirement Income Sec. Act (ERISA) Litigation*, 09 MDL 2058 (PKC) or from plaintiffs' lead counsel, Bernstein Litowitz Berger & Grossmann LLP; Kaplan Fox & Kilsheimer LLP; and Barroway Topaz Kessler Meltzer & Check, LLP.

The amount to be paid under the proposed settlement will be covered by a combination of Bank of America's existing litigation reserves and incremental litigation expense to be recorded in the third quarter of 2012. The company estimates total litigation expense will be approximately \$1.6 billion for the three months ended September 30, 2012, which includes the incremental costs of the related settlement above previous accruals and other litigation-related items.

The settlement agreement also contemplates that Bank of America will institute and/or continue certain corporate governance enhancements until January 1, 2015, including those relating to majority voting in director elections, annual disclosure of non-compliance with stock ownership guidelines, policies for a board committee regarding future acquisitions, the independence of the board's compensation committee and its compensation consultants, and conducting an annual "say-on-pay" vote by shareholders.

Litigation expense, improvements in the company's credit spreads and the U.K. Tax charge are expected to negatively impact reported third quarter EPS by approximately \$0.28

In addition to the litigation expense, the company expects that its third-quarter 2012 financial results will be adversely impacted by approximately \$1.9 billion (pretax) in negative fair value option (FVO) adjustments and debit valuation adjustments (DVA) related to the improvement in the company's credit spreads, and the previously reported charge of approximately \$800 million to income tax expense for changes in the U.K. corporate tax rate and the related effect on the deferred tax asset valuation.

Bank of America is scheduled to report third-quarter 2012 financial results on October 17.

Forward-looking statements

Certain statements in this press release represent the current expectations, plans or forecasts of Bank of America based on available information 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 press release include, without limitation, statements concerning: that litigation expense, valuation adjustments for improvement in the company's credit spreads, and U.K. tax charge will negatively impact EPS by approximately \$0.28 in Third Quarter 2012; final approval of the settlement; that the amount to be paid under the proposed settlement will be covered by a combination of Bank of America's existing litigation reserves and incremental litigation expense of approximately \$1.6 billion for the three months ended September 30, 2012, which includes the cost of the related settlement above previous accruals and other litigation-related items; the institution of certain corporate governance enhancements; that increased litigation expense,

improvements in the company's credit spreads and the U.K. tax charge are expected to negatively impact third quarter EPS by approximately \$0.28; that the company expects its third-quarter 2012 financial results will be adversely impacted by approximately \$1.9 billion (pretax) in FVO adjustments and DVA related to the improvement in the company's credit spread, and the charge of approximately \$800 million to income tax expense for changes in the U.K. corporate tax rate and the related effect on the deferred tax asset valuation. Forward-looking statements speak only as of the date they are made, and Bank of America undertakes no obligation to update any forward-looking statements 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 2011 Annual Report on Form 10-K and in any of Bank of America's other subsequent Securities and Exchange filings; the accuracy of estimates used in determining the expected litigation expense; whether and to what extent challenges will be made to the settlement and the timing of the court approval process; the receipt of final court approval; and that unexpected events may affect our litigation expense, valuation adjustments for improvement in the company's credit spreads, or tax expense related to changes in the U.K. tax rate.

Bank of America

Bank of America is one of the world's largest financial institutions, serving individual consumers, small- and middle-market businesses and large corporations with a full range of banking, investing, asset management and other financial and risk management products and services. The company provides unmatched convenience in the United States, serving approximately 56 million consumer and small business relationships with approximately 5,600 retail banking offices and approximately 16,200 ATMs and award-winning online banking with 30 million active users. Bank of America is among the world's leading wealth management companies and is a global leader in corporate and investment banking and trading across a broad range of asset classes, serving corporations, governments, institutions and individuals around the world. Bank of America offers industry-leading support to approximately 4 million small business owners through a suite of innovative, easy-to-use online products and services. The company serves clients through operations in more than 40 countries. Bank of America Corporation stock (NYSE: BAC) is a component of the Dow Jones Industrial Average and is listed on the New York Stock Exchange.

For more Bank of America news, visit the [Bank of America newsroom](#).

www.bankofamerica.com

###