

**NACHTRAG NR. 1 VOM 31. MÄRZ 2026 ZU DEN  
BASISPROSPEKTEN VOM 17. DEZEMBER 2025**



**Merrill Lynch B.V.**  
(eine niederländische Gesellschaft mit beschränkter Haftung)

**BASISPROSPEKT FÜR SCHULDVERSCHREIBUNGEN**

und

**BASISPROSPEKT FÜR OPTIONSSCHEINE UND ZERTIFIKATE**

unter dem

**DEUTSCHEN SCHULDVERSCHREIBUNGS-, OPTIONSSCHEINS- UND  
ZERTIFIKATEPROGRAMM**

bedingungslos und unwiderruflich garantiert

durch

**Bank of America Corporation**

(eine Delaware Gesellschaft (USA))

**Nachtrag zu den Basisprospekten**

Dieser Nachtrag (der "**Nachtrag**") zu dem Basisprospekt für Schuldverschreibungen der Merrill Lynch B.V. ("**MLBV**") vom 17. Dezember 2025 (der "**Basisprospekt Schuldverschreibungen**") (*Prospekt-ID: 70864254*) und zu dem Basisprospekt für Optionsscheine und Zertifikate der Merrill Lynch B.V. vom 17. Dezember 2025 (der "**Basisprospekt Optionsscheine und Zertifikate**") (*Prospekt-ID: 69537063*) und zusammen mit dem Basisprospekt Schuldverschreibungen die "**Basisprospekte**"), der in Zusammenhang mit dem Deutschen Schuldverschreibungs-, Optionsscheins- und Zertifikateprogramm (das "**Programm**") von MLBV erstellt wurde, stellt einen Nachtrag im Sinne des Artikel 23 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2017/1129 (in der jeweils gültigen Fassung, die "**EU-Prospektverordnung**") dar. Die Begriffe, die in den Basisprospekten definiert wurden, haben die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesem Nachtrag verwendet werden.

Am 17. Dezember 2025 wurden die Basisprospekte von der *Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* (die "**BaFin**") als zuständige Behörde gemäß der EU-Prospektverordnung gebilligt und sind für einen Zeitraum von 12 Monaten ab Billigung der Basisprospekte für öffentliche Angebote oder Zulassungen zum Handel an einem geregelten Markt gültig.

Der Nachtrag wurde von der BaFin als zuständige Behörde gemäß der EU-Prospektverordnung gebilligt. Die BaFin billigt nicht die Informationen im Zusammenhang mit der Emission von Ausgenommenen Instrumenten.

Der Nachtrag wurde im Hinblick auf die Geltung der Prospekte in der Schweiz und auf Betreiben der Emittentin bei der SIX Exchange Regulation AG in ihrer Eigenschaft als Prüfstelle gemäß Artikel 54 des Schweizer Bundesgesetz über Finanzdienstleistungen vom 15. Juni 2018 in seiner geänderten Fassung hinterlegt.

Die Emittentin hat bei der BaFin beantragt, den zuständigen Behörden in der Republik Österreich und im Großherzogtum Luxemburg eine Bescheinigung über die Billigung dieses Nachtrags zu übermitteln, aus der hervorgeht, dass dieser Nachtrag in Übereinstimmung mit der EU-Prospektverordnung erstellt wurde.

Dem Nachtrag ist eine rechtlich unverbindliche, weder von der BaFin geprüfte noch gebilligte, englischsprachige Übersetzung von Teilen des Nachtrags als Anlage beigefügt.

## **Widerrufsrecht**

**Gemäß Artikel 23 Absatz 2 der EU-Prospektverordnung haben Anleger im Europäischen Wirtschaftsraum, die bereits vor Veröffentlichung dieses Nachtrags dem Erwerb oder der Zeichnung von unter den Basisprospekten begebenen Wertpapieren zugestimmt haben und denen die Wertpapiere zum Zeitpunkt des Eintritts oder der Feststellung des wichtigen neuen Umstandes, der wesentlichen Unrichtigkeit oder der wesentlichen Ungenauigkeit, auf die sich dieser Nachtrag bezieht, noch nicht geliefert wurden, das Recht, innerhalb von drei Arbeitstagen nach Veröffentlichung dieses Nachtrags ihre Zusage zu widerrufen, sofern der wesentliche neue Umstand, die wesentliche Unrichtigkeit oder die wesentliche Ungenauigkeit, auf die sich dieser Nachtrag bezieht, vor Ablauf der Angebotsfrist oder vor der Lieferung der Wertpapiere, je nachdem, was zuerst eintritt, eingetreten ist oder festgestellt wurde. Anleger können sich an den/die jeweiligen Autorisierten Anbieter (wie in den Endgültigen Bedingungen der jeweiligen Schuldverschreibungen (wie in dem Basisprospekt Schuldverschreibungen definiert) oder O&Z-Instrumente (wie in dem Basisprospekt Optionsscheine und Zertifikate definiert) angegeben) der Schuldverschreibungen oder O&Z-Instrumente wenden, wenn sie dieses Rücktrittsrecht ausüben möchten.**

## **Nachtragsbegründende Umstände im Sinne des Art. 23 Abs. 1 der EU-Prospektverordnung**

In Bezug auf die in den Basisprospekten enthaltenen Angaben sind die folgenden wichtigen neue Umstände aufgetreten, die Grund für diesen Nachtrag sind:

- Am 25. Februar 2026 wurde der Jahresbericht von BAC, auf dem Formular 10-K für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr, der am 25. Februar 2026 bei der United States Securities and Exchange Commission (die "SEC") eingereicht wurde, veröffentlicht.
- Am 18. Februar 2026 hat die Ratingagentur S&P Global Ratings ein Rating in Bezug auf die Emittentin veröffentlicht.
- Am 7. Mai 2025 wurde die Verordnung (EU) 2025/914 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 7. Mai 2025 zur Änderung der Verordnung (EU) 2016/1011 bezüglich des Geltungsbereichs der Vorschriften für Referenzwerte, der Verwendung in der Union von Referenzwerten, die von einem in einem Drittstaat angesiedelten Administrator bereitgestellt werden, und bestimmter Meldepflichten verabschiedet. Die Verordnung trat am 1. Januar 2026 in Kraft und erfordert Ergänzungen hinsichtlich Artikel 29 Abs. 2 der EU-Benchmark-Verordnung in Bezug auf die Angabe zu Referenzwerten.

Vor dem Hintergrund dieser Umstände werden die folgenden Abschnitte in den Basisprospekten angepasst:

- Ergänzung des Abschnitts der "Durch Verweis einbezogenen Informationen";
- Aktualisierung des Abschnitts "*Muster der [Indikativen] Endgültigen Bedingungen der Schuldverschreibungen*" des Basisprospekts Schuldverschreibungen bzw. des Abschnitts "*Muster der [Indikativen] Endgültigen Bedingungen der O&Z-Instrumente*" des Basisprospekts Optionsscheine und Zertifikate;

- Aktualisierung des Abschnitts "*Form of [Indicative] Form of Final Terms of the Notes*" des Basisprospekts Schuldverschreibungen bzw. des Abschnitts "*Form of [Indicative] Form of Final Terms of the W&C Instruments*" des Basisprospekts Optionsscheine und Zertifikate;
- Aktualisierung des Abschnitts "*Merrill Lynch B.V.*"; und
- Aktualisierung des Abschnitts "*Allgemeine Informationen*".

## Änderungen in den Basisprospekten:

### 1. Änderung des Abschnitts "*Durch Verweis einbezogene Informationen*"

- (a) Der Abschnitt "*Durch Verweis einbezogene Informationen*" wird dahingehend ergänzt, dass auf Seite 73 des Basisprospekts Schuldverschreibungen und auf Seite 69 des Basisprospekts Optionsscheine und Zertifikate der folgende Buchstabe (d) hinter dem bestehenden Absatz (c) eingefügt wird und die Nummerierung der nachfolgenden Absätze entsprechend angepasst wird:

"(d) der Jahresabschluss der Garantin auf dem Formular 10-K für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr, der am 25. Februar 2026 bei der SEC eingereicht wurde (zur Ansicht unter <https://dl.luxse.com/dlp/10d0032350f7db420785d78c45e014182b>) (der "**Jahresabschluss 2025 der Garantin**"), der zuvor veröffentlicht und bei der BaFin eingereicht wurde (mit Ausnahme der Informationen in diesem Bericht, die zwar bereitgestellt, aber gemäß den Vorschriften der SEC nicht als eingereicht gelten)."

- (b) Der Abschnitt "*Durch Verweis einbezogene Informationen*" wird dahingehend ergänzt, dass auf Seite 81 des Basisprospekts Schuldverschreibungen und auf Seite 77 des Basisprospekts Optionsscheine und Zertifikate im Unterabschnitt "*Querverweisliste*" unter der Überschrift "*Informationen über die Garantin*" nach der Querverweisliste zum "Proxy Statement 2025 der Garantin" die folgende Querverweisliste eingefügt wird:

<u>"Dokument / Abschnitt"</u>	<u>Einbezogene Seiten des Dokuments</u>	<u>Maßgeblicher Abschnitt und Seiten im Basisprospekt</u>
<b>Jahresabschluss 2025 der Garantin</b>		
<i>Part I</i>		
<i>Item 1. Business</i>	<i>Seiten 2 bis 7</i>	"Trendinformation" auf Seite 388.
<i>Resolution Planning</i>	<i>Seite 5</i>	"Risikofaktoren" in Ziffer 7.7 auf der Seite 29.
<i>Insolvency and the Orderly Liquidation Authority</i>	<i>Seite 6</i>	"Risikofaktoren" in Ziffer 7.7 auf der Seite 29.
<i>Item 1A. Risk Factors</i>	<i>Seiten 8 bis 22</i>	Unter "Risikofaktoren" in den Ziffern 1 bis 4 auf den Seiten 22 bis 25 sowie Ziffer 7.7 auf der Seite 29.  "Trendinformation" auf Seite 388.
<i>Item 3. Legal Proceedings</i>	<i>Seite 23</i>	"Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 438.
<i>Item 7. Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations</i>	<i>Seiten 25 bis 86</i>  <i>Seiten 48 bis 59</i>	"Trendinformation" auf Seite 388.  "Erwartete Finanzierungstätigkeiten der Garantin" auf Seite 389.
<i>Item 8. Financial Statements and Supplementary Data</i>	<i>Seiten 87 bis 173</i>	"Historische Finanzinformationen der Garantin" auf Seite 389.

<i>Report of Management on Internal Control Over Financial Reporting</i>	Seite 88	
<i>Report of Independent Registered Public Accounting Firm</i>	Seiten 89 bis 90	
<i>Consolidated Statement of Income</i>	Seite 91	
<i>Consolidated Statement of Comprehensive Income</i>	Seite 91	
<i>Consolidated Balance Sheet</i>	Seite 92	
<i>Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity</i>	Seite 93	
<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>	Seite 94	
<i>Notes to Consolidated Financial Statements</i>	Seiten 95 bis 170	
<i>Note 1: Summary of Significant Accounting Principles</i>	Seiten 95 bis 103	"Trendinformation" auf Seite 388.
	Seiten 142 bis 143	"Erwartete Finanzierungstätigkeiten der Garantin" auf Seite 389.
		"Hauptaktionäre der Garantin" auf Seite 389."

## **2. Aktualisierung des Abschnitts "Muster der [Indikativen] Endgültigen Bedingungen der Schuldverschreibungen"**

- (a) Der Abschnitt "Muster der [Indikativen] Endgültigen Bedingungen der Schuldverschreibungen" wird dahingehend ergänzt, dass Absatz 11 in *TEIL B – SONSTIGE INFORMATIONEN* auf Seite 122 des Basisprospekts Schuldverschreibungen gestrichen und durch folgendes ersetzt wird:

### **"11. EU BENCHMARK-VERORDNUNG**

*(Diesen Abschnitt für alle Emissionen von Ausgenommenen Instrumenten löschen)*

EU-Benchmark-Verordnung: Artikel 29 [Nicht Anwendbar]  
Abs. 2 Angabe zu Referenzwerten:

*[Falls nicht anwendbar, können je nach erforderlicher Detailgenauigkeit die folgenden Angaben gemacht werden:]*

*[Nach Kenntnis der Emittentin und zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Endgültigen Bedingungen fällt*

[Referenzwert angeben] nicht in den Anwendungsbereich der EU-Benchmark-Verordnung.]

[Nach Kenntnis der Emittentin und zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Endgültigen Bedingungen fällt [Referenzwert angeben] nicht in den Anwendungsbereich der EU-Benchmark-Verordnung, und [juristische Bezeichnung des Administrators] ist als Verwalter von [Referenzwert angeben] nicht verpflichtet, in Bezug auf [Referenzwert angeben] in das ESMA-Register aufgenommen zu werden.]

Allerdings ist zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen [juristische Bezeichnung des Administrators] im ESMA-Register eingetragen und zwar entweder:

(i) weil er auch andere Referenzwerte administriert, die in den Anwendungsbereich der EU-Benchmark-Verordnung fallen, oder

(ii) aufgrund der Übergangsbestimmungen nach Artikel 51 der EU-Benchmark-Verordnung. In diesem Fall sind die von [Bezeichnung des Administrators] administrierten Benchmarks nach den derzeit verfügbaren Informationen die von [Bezeichnung des Administrators] verwalteten Benchmarks außerhalb des Anwendungsbereichs der EU-Benchmark-Verordnung liegen und voraussichtlich auch weiterhin liegen werden und [Bezeichnung des Administrators] am oder vor dem 1. Oktober 2026 aus dem ESMA-Register gestrichen wird.]]

[Anwendbar]

[Falls anwendbar ist eine der folgenden Erklärungen auszuwählen:]

[Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen [ist] [juristische Bezeichnung des Administrators] [nicht] in dem von der ESMA gemäß Artikel 36 der EU-Benchmark-Verordnung erstellten und geführten Register der Administratoren und Referenzwerte eingetragen] (ggf. wiederholen)

[Für auf den EURIBOR bezogene Schuldverschreibungen einfügen: Der EURIBOR wird vom European Money Markets Institute bereitgestellt. Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist das European Money Markets Institute in dem von der ESMA gemäß Artikel 36 der EU-Benchmark-Verordnung erstellten und geführten Register der Administratoren und Referenzwerte eingetragen]

[Für auf den SOFR bezogene Schuldverschreibungen einfügen: Der SOFR wird von der Federal Reserve Bank of New York bereitgestellt. Zum Datum dieser

Endgültigen Bedingungen ist die Federal Reserve Bank of New York nicht in dem von der ESMA gemäß Artikel 36 der EU-Benchmark-Verordnung erstellten und geführten Register der Administratoren und Referenzwerte eingetragen]

[Für auf den SONIA bezogene Schuldverschreibungen einfügen: Der SONIA wird von der Bank of England bereitgestellt. Zum Datum dieser Bedingungen ist die Bank of England nicht in dem von der ESMA gemäß Artikel 36 der EU-Benchmark-Verordnung erstellten und geführten Register der Administratoren und Referenzwerte eingetragen]

[Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist [juristische Bezeichnung des Administrators] nicht im ESMA-Register eingetragen, da nach Kenntnis der Emittentin sein Antrag auf Zulassung, Registrierung, Anerkennung oder Bestätigung gemäß Artikel 24a (sofern zutreffend) noch anhängig ist.]

[Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist [juristische Bezeichnung des Administrators] nicht im ESMA-Register aufgeführt und muss nach Kenntnis der Emittentin in Bezug auf [Bezeichnung des Referenzwerts] nicht im ESMA-Register aufgeführt sein, da [Bezeichnung des Referenzwerts] ein [Klimawandel-Referenzwert] [Paris-konformer Referenzwert] [in den Anwendungsbereich fallender Rohstoff-Referenzwert] ist und [juristische Bezeichnung des Administrators] gemäß der öffentlichen Erklärung der ESMA zu Übergangsbestimmungen im Rahmen der BMR-Überprüfung vor dem 31. Dezember 2025 [eine Bestätigung gemäß Artikel 33 der EU-Benchmark-Verordnung] [eine Anerkennung gemäß Artikel 32 der EU-Benchmark-Verordnung] beantragt hatte.]

[Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist [juristische Bezeichnung des Administrators] nicht im ESMA-Register aufgeführt] und muss in Bezug auf [Bezeichnung des Referenzwerts] nicht in das ESMA-Register aufgenommen werden, da [Bezeichnung des Referenzwerts] ein Spot-Devisenreferenzwert ist, der von einem Nicht-EU-Verwalter bereitgestellt wird.

[Einfügen für Benchmarks, die von einer Zentralbank oder einer anderen öffentlichen Behörde verwaltet werden oder anderweitig gemäß Artikel 2 Absatz 2 ausgenommen sind: Zum Zeitpunkt dieser Endgültigen Bedingungen ist [juristische Bezeichnung des Administrators] nicht im ESMA-Register aufgeführt, da dies nach Kenntnis des Emittenten gemäß Artikel 2 der EU-Benchmark-Verordnung nicht erforderlich ist.]"

- (b) Der Abschnitt "*Form of [Indicative] Final Terms of the Notes*" wird dahingehend ergänzt, dass Absatz 11 in *PART B – OTHER INFORMATION* auf Seite 155 des Basisprospekts Schuldverschreibungen gestrichen und durch folgendes ersetzt wird:

"11. **EU BENCHMARKS REGULATION**

*(For all issuances of Exempt Instruments, delete this paragraph)*

EU Benchmarks Regulation: Article [Not Applicable]  
29(2) statement on benchmarks:

*[If Not Applicable, the following statements can be included depending on the level of detail required:]*

[As far as the Issuer is aware and as at the date of these Final Terms, *[specific benchmark]* is not within scope of the EU Benchmarks Regulation.]

[As far as the Issuer is aware and as at the date of these Final Terms *[specific benchmark]* is not within scope of the EU Benchmarks Regulation and *[administrator legal name]*, as administrator of *[specific benchmark]*, is not required, in respect of *[specific benchmark]*, to be included on the ESMA Register]

However, as at the date of these Final Terms, *[administrator legal name]* appears on the ESMA Register either:

(i) because it also administers other benchmark(s) that are in scope of the EU Benchmarks Regulation, or

(ii) pursuant to transitional provisions under Article 51 of the EU Benchmarks Regulation, in which case, based on currently available information, the benchmarks administered by *[administrator name]* are and are expected to remain outside the scope of the EU Benchmarks Regulation and *[administrator name]* will be removed from the ESMA Register on or before 1 October 2026]]

[Applicable]

*[If Applicable, select one of the following statements:]*

[As at the date hereof, *[administrator legal name]* appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the EU Benchmarks Regulation] *(Repeat as necessary)*

*[Insert for Instruments linked to EURIBOR: EURIBOR is provided by the European Money Markets Institute. As at the date hereof, the European Money Markets Institute appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA*

pursuant to Article 36 of the EU Benchmarks Regulation]

*[Insert for Instruments linked to SOFR: SOFR is provided by the Federal Reserve Bank of New York. As at the date hereof, the Federal Reserve Bank of New York does not appear in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the EU Benchmarks Regulation]*

*[Insert for Instruments linked to SONIA: SONIA is provided by the Bank of England. As at the date hereof, the Bank of England does not appear in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the EU Benchmarks Regulation]*

[As at the date of these Final Terms, *[administrator legal name]* is not included on the ESMA Register because, as far as the Issuer is aware, its application for authorisation, registration, recognition or endorsement under Article 24a (as applicable) is pending.]

[As at the date of these Final Terms, *[administrator legal name]* is not included on the ESMA Register and, as far as the Issuer is aware, is not required to be included on the ESMA Register in respect of *[name of benchmark]* as *[name of benchmark]* is [a Climate Transition Benchmark] [a Paris-aligned Benchmark] [an in-scope commodity benchmark] and *[administrator legal name]* had, according to the ESMA Public Statement on transitional provisions under the BMR review, applied for [endorsement under Article 33 of the EU Benchmarks Regulation] [recognition under Article 32 of the EU Benchmarks Regulation] before 31 December 2025.]

[As at the date of these Final Terms, *[administrator legal name]* is not included on the ESMA Register] and is not required to be included on the ESMA Register in respect of *[name of benchmark]* as *[name of benchmark]* is a spot foreign exchange benchmark provided by a non-EU administrator.]

*[Insert for benchmarks administered by a central bank or other public authority or is otherwise de-scoped under Article 2(2):* As at the date of these Final Terms, *[administrator legal name]* is not included on the ESMA Register because, as far as the Issuer is aware, it is not required to be by virtue of Article 2 of the EU Benchmarks Regulation.]"

### 3. Aktualisierung des Abschnitts "Muster der [Indikativen] Endgültigen Bedingungen der O&Z-Instrumente"

- (a) Der Abschnitt "Muster der [Indikativen] Endgültigen Bedingungen der O&Z-Instrumente" wird dahingehend ergänzt, dass Absatz 9 in *TEIL B – SONSTIGE INFORMATIONEN* auf Seite 168 des Basisprospekts Optionsscheine und Zertifikate gestrichen und durch folgendes ersetzt wird:

#### "9. EU BENCHMARK-VERORDNUNG

*(Diesen Abschnitt für alle Emissionen von Ausgenommenen Instrumenten löschen)*

EU-Benchmark-Verordnung: Artikel 29 [Nicht Anwendbar]

Abs. 2 Angabe zu Referenzwerten:

*[Falls nicht anwendbar, können je nach erforderlicher Detailgenauigkeit die folgenden Angaben gemacht werden:]*

[Nach Kenntnis der Emittentin und zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Endgültigen Bedingungen fällt [Referenzwert angeben] nicht in den Anwendungsbereich der EU-Benchmark-Verordnung.]

[Nach Kenntnis der Emittentin und zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Endgültigen Bedingungen fällt [Referenzwert angeben] nicht in den Anwendungsbereich der EU-Benchmark-Verordnung, und [juristische Bezeichnung des Administrators] ist als Verwalter von [Referenzwert angeben] nicht verpflichtet, in Bezug auf [Referenzwert angeben] in das ESMA-Register aufgenommen zu werden.]

Allerdings ist zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen [juristische Bezeichnung des Administrators] im ESMA-Register eingetragen und zwar entweder:

(i) weil er auch andere Referenzwerte administriert, die in den Anwendungsbereich der EU-Benchmark-Verordnung fallen, oder

(ii) aufgrund der Übergangsbestimmungen nach Artikel 51 der EU-Benchmark-Verordnung. In diesem Fall sind die von [Bezeichnung des Administrators] administrierten Benchmarks nach den derzeit verfügbaren Informationen die von [Bezeichnung des Administrators] verwalteten Benchmarks außerhalb des Anwendungsbereichs der EU-Benchmark-Verordnung liegen und voraussichtlich auch weiterhin liegen werden und [Bezeichnung des Administrators] am oder vor dem 1. Oktober 2026 aus dem ESMA-Register gestrichen wird.]]"

- (b) Der Abschnitt "*Form of [Indicative] Final Terms of the W&C Instruments*" wird dahingehend ergänzt, dass Absatz 9 in *PART B – OTHER INFORMATION* auf Seite 224 des Basisprospekts Optionsscheine und Zertifikate gestrichen und durch folgendes ersetzt wird:

"9. **EU BENCHMARKS REGULATION**

*(For all issuances of Exempt Instruments, delete this paragraph)*

EU Benchmarks Regulation: Article [Not Applicable]  
29(2) statement on benchmarks:

*[If Not Applicable, the following statements can be included depending on the level of detail required:]*

*[As far as the Issuer is aware and as at the date of these Final Terms, [specific benchmark] is not within scope of the EU Benchmarks Regulation.]*

*[As far as the Issuer is aware and as at the date of these Final Terms [specific benchmark] is not within scope of the EU Benchmarks Regulation and [administrator legal name], as administrator of [specific benchmark], is not required, in respect of [specific benchmark], to be included on the ESMA Register]*

*However, as at the date of these Final Terms, [administrator legal name] appears on the ESMA Register either:*

*(i) because it also administers other benchmark(s) that are in scope of the EU Benchmarks Regulation, or*

*(ii) pursuant to transitional provisions under Article 51 of the EU Benchmarks Regulation, in which case, based on currently available information, the benchmarks administered by [administrator name] are and are expected to remain outside the scope of the EU Benchmarks Regulation and [administrator name] will be removed from the ESMA Register on or before 1 October 2026]]"*

#### **4. Aktualisierung des Abschnitts "Merrill Lynch B.V."**

In dem Abschnitt "Merrill Lynch B.V." auf Seite 392 des Basisprospekts Schuldverschreibungen und auf Seite 644 des Basisprospekts Optionsscheine und Zertifikate wird der folgende neue Absatz mit der Überschrift "Ratings" vor der Überschrift "Corporate Governance" eingefügt:

##### **"Ratings"<sup>(1)</sup>**

Zum Zeitpunkt dieses Nachtrags Nr. 1 zum Basisprospekt verfügt MLBV bei Standard & Poor's Financial Services LLC über ein langfristiges Emittentenrating von A-<sup>(2)</sup> (stabil) sowie ein kurzfristiges Emittentenrating von A-2 <sup>(3)</sup> (stabil).

Kreditratings und Ausblicke können im Laufe der Zeit angepasst werden, sodass keine Gewähr dafür besteht, dass diese Kreditratings und Ausblicke nach dem Datum des Nachtrags Nr. 1 zum Basisprospekt gültig sind. Ein Kreditrating ist keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten von Instrumenten.

(1) Anmerkungen zu den Ratings von MLBV: Die Informationen in diesen Fußnoten wurden den von den unten genannten Ratingagenturen (zum Datum des Nachtrags Nr. 1 zum Basisprospekt) zur Verfügung gestellten Informationen entnommen. MLBV bestätigt, dass diese Informationen korrekt wiedergegeben wurden und dass nach Kenntnis von MLBV und nach den von diesen Ratingagenturen veröffentlichten Informationen keine Fakten ausgelassen wurden, die die wiedergegebenen Informationen ungenau oder irreführend machen würden.

(2) Eine mit "A" bewertete Verbindlichkeit ist etwas anfälliger für nachteilige Auswirkungen von Veränderungen der Umstände und der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen als Verbindlichkeiten in höheren Ratingkategorien. Die Fähigkeit des Schuldners, seine finanziellen Verpflichtungen in Bezug auf diese Verbindlichkeit zu erfüllen, ist jedoch weiterhin stark. Das Hinzufügen eines Minuszeichens weist auf die relative Stellung innerhalb der jeweiligen Ratingkategorie hin.

(3) Eine kurzfristige Verbindlichkeit mit dem Rating "A-2" ist etwas anfälliger für nachteilige Auswirkungen von Veränderungen der Umstände und der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen als Verbindlichkeiten in höheren Ratingkategorien. Die Fähigkeit des Schuldners, seine finanziellen Verpflichtungen in Bezug auf diese Verbindlichkeit zu erfüllen, ist jedoch zufriedenstellend."

#### **5. Aktualisierung des Abschnitts "Allgemeine Informationen"**

(a) In dem Abschnitt "Allgemeine Informationen" auf Seite 438 des Basisprospekts Schuldverschreibungen wird der Absatz (6) "Signifikante oder wesentliche Änderung" wie folgt ersetzt:

##### **"(6) Signifikante oder wesentliche Änderung**

*Die folgenden Aussagen werden ausschließlich im Zusammenhang mit der Emission von Schuldverschreibungen im Rahmen dieses Basisprospekts gemacht. Wesentliche Informationen über die jeweilige Finanzlage und die Aussichten der Emittentin und der Garantin sind in den Jahres- und Zwischenabschlüssen der Emittentin bzw. Garantin enthalten, die durch Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden.*

##### *Die Garantin*

Seit dem 31. Dezember 2025 hat sich die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von der Garantin und ihren Tochtergesellschaften auf konsolidierter Basis nicht wesentlich verändert. Seit dem 31. Dezember 2025 haben sich die Aussichten von der Garantin und ihren Tochtergesellschaften auf konsolidierter Basis nicht wesentlich verschlechtert.

##### *Die Emittentin*

Die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von MLBV hat sich seit dem 30. Juni 2025 nicht wesentlich verändert. Seit dem 30. Juni 2025 haben sich die Aussichten von MLBV nicht wesentlich verschlechtert."

- (b) In dem Abschnitt "Allgemeine Informationen" auf Seite 691 des Basisprospekts Optionsscheine und Zertifikate wird der Absatz (6) "Signifikante oder wesentliche Änderung" wie folgt ersetzt:

**"(6) Signifikante oder wesentliche Änderung**

*Die folgenden Aussagen werden ausschließlich im Zusammenhang mit der Emission von O&Z-Instrumenten im Rahmen dieses Basisprospekts gemacht. Wesentliche Informationen über die jeweilige Finanzlage und die Aussichten der Emittentin und der Garantin sind in den Jahres- und Zwischenabschlüssen der Emittentin bzw. Garantin enthalten, die durch Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden.*

*Die Garantin*

Seit dem 31. Dezember 2025 hat sich die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von der Garantin und ihren Tochtergesellschaften auf konsolidierter Basis nicht wesentlich verändert. Seit dem 31. Dezember 2025 haben sich die Aussichten von der Garantin und ihren Tochtergesellschaften auf konsolidierter Basis nicht wesentlich verschlechtert.

*Die Emittentin*

Die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von MLBV hat sich seit dem 30. Juni 2025 nicht wesentlich verändert. Seit dem 30. Juni 2025 haben sich die Aussichten von MLBV nicht wesentlich verschlechtert."

- (c) In dem Abschnitt "Allgemeine Informationen" auf Seite 438 des Basisprospekts Schuldverschreibungen und auf Seite 691 des Basisprospekts Optionsscheine und Zertifikate wird der Absatz (7) "Rechtsstreitigkeiten" wie folgt ersetzt:

**"(7) Rechtsstreitigkeiten**

*Die Garantin*

Mit Ausnahme der Angaben in dem Abschnitt "Rechtsstreitigkeiten und aufsichtsrechtliche Angelegenheiten" auf den Seiten 140 bis 141, bei dem es sich um den Abschnitt "Rechtsstreitigkeiten und aufsichtsrechtliche Angelegenheiten" in Anhang 12 des konsolidierten Jahresabschlusses 2025 von BAC handelt, ist oder war weder die Garantin noch eine Tochtergesellschaft von der Garantin in den letzten zwölf Monaten vor dem Datum dieses Basisprospekts in ein behördliches, gerichtliches oder schiedsgerichtliches Verfahren verwickelt (einschließlich anhängiger oder angedrohter Verfahren, die der Garantin bekannt sind), das sich in diesem Zeitraum erheblich auf die Finanzlage oder die Rentabilität der Garantin und ihrer Tochtergesellschaften auf konsolidierter Basis auswirken könnte oder ausgewirkt hat.

*Die Emittentin*

Die Emittentin ist oder war in den letzten zwölf Monaten vor dem Datum dieses Basisprospekts in kein behördliches, gerichtliches oder schiedsgerichtliches Verfahren verwickelt (einschließlich anhängiger oder angedrohter Verfahren, die MLBV bekannt ist), das sich in diesem Zeitraum erheblich auf die Finanzlage oder die Rentabilität von MLBV auswirken könnte oder ausgewirkt hat."

## **Allgemeines**

Dieser Nachtrag und das durch Verweis einbezogene Dokument können während der üblichen Geschäftszeiten in den angegebenen Geschäftsräumen der Zahlstelle (im Falle von Schuldverschreibungen) und der Haupt-O&Z-Instrumentenstelle (im Falle von O&Z-Instrumenten) sowie auf der Website der Luxemburger Börse unter [www.luxse.com](http://www.luxse.com) eingesehen und angefordert werden.

**Die nachfolgende unverbindliche englischsprachige Übersetzung von Teilen des vorstehenden deutschsprachigen Inhalt des Nachtrags vom 31. März 2026 zu den Basisprospekten vom 17. Dezember 2025 stellt keinen Nachtrag gemäß der EU-Prospektverordnung dar und wurde entsprechend auch nicht von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gebilligt.**

**The following non-binding English language translation of parts of the foregoing German language content of the supplement dated 31 March 2026 Base Prospectuses dated 17 December 2025 is not a supplement in accordance with Article 23 of the EU Prospectus Regulation and was not approved by the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*).**

**SUPPLEMENT NO. 1 DATED 31 MARCH 2026 TO THE  
BASE PROSPECTUSES DATED 17 DECEMBER 2025**



**Merrill Lynch B.V.**  
(a Dutch Private Limited Liability Company)

**NOTES BASE PROSPECTUS**

and

**WARRANTS AND CERTIFICATES BASE PROSPECTUS**

under the

**GERMAN NOTE, WARRANT AND CERTIFICATE PROGRAMME**

Unconditionally and irrevocably guaranteed

by

**Bank of America Corporation**

(a Delaware (U.S.A.) Corporation)

**Supplement to the Base Prospectuses**

This supplement (the "**Supplement**") to the base prospectus for notes of Merrill Lynch B.V. ("**MLBV**") dated 17 December 2025 (the "**Base Prospectus Notes**") (*Prospectus-ID: 70864254*) and to the base prospectus for warrants and certificates of MLBV dated 17 December 2025 (the "**Base Prospectus Warrants and Certificates**") (*Prospectus-ID: 69537063*) and, together with the Base Prospectus Notes, the "**Base Prospectuses**"), prepared in connection with the German Note, Warrant and Certificate Programme (the "**Programme**") of MLBV constitutes a supplement for the purposes of Article 23(1) of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**EU Prospectus Regulation**"). Terms defined in the Base Prospectuses have the same meanings when used in this Supplement.

On 17 December 2025, the Base Prospectuses were approved by the *Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* (the "**BaFin**") as competent authority under the EU Prospectus Regulation and is valid for 12 months after its approval for offers to the public or admissions to trading on a regulated market.

The Supplement has been approved by BaFin as competent authority under the EU Prospectus Regulation. BaFin does not approve the information relating to the issue of Exempt Instruments.

With regard to the validity of the prospectuses in Switzerland: the Supplement has been deposited with SIX Exchange Regulation Ltd. in its capacity as review body pursuant to article 54 of the Swiss Financial Services Act of 15 June 2018, as amended.

MLBV has applied to BaFin to send the competent authorities in the Republic of Austria and the Grand Duchy of Luxembourg a certificate confirming the approval of this Supplement, stating that this Supplement has been prepared in accordance with the EU Prospectus Regulation.

**Right of withdrawal**

**In accordance with Article 23(2) of the EU Prospectus Regulation, investors in the European Economic Area who have already agreed to purchase or subscribe for securities issued under the Base Prospectuses before this Supplement is published and where the securities have not yet been delivered to them at the time when the significant new factor, material mistake or material inaccuracy to which this Supplement relates arose or was noted have the right, exercisable within three working days after the publication of this Supplement, to withdraw their acceptances, provided that the significant new factor, material mistake or material inaccuracy to which this Supplement relates arose or was noted before the closing of the offer period or the delivery of the securities, whichever occurs first. Investors may contact the relevant Authorised Offeror(s) (as set out in the Final Terms of the relevant Notes (as defined in the Base Prospectus Notes) or W&C Instruments (as defined in the Base Prospectus Warrants and Certificates) of the Notes or the W&C Instruments should they wish to exercise such right of withdrawal.**

### **Circumstances Giving Rise to the Supplement within the Meaning of Art. 23(1) of the EU Prospectus Regulation**

With respect to the information contained in the Base Prospectuses, the following significant new circumstances have arisen, which constitute the reason for this Supplement:

- On 25 February 2026, BAC's annual report on Form 10-K for the year ended 31 December 2025 filed with the United States Securities and Exchange Commission (the "SEC") on 25 February 2026, was published.
- On 18 February 2026, the rating agency S&P Global Ratings published a rating with respect to the Issuer.
- On 7 May 2025, Regulation (EU) 2025/914 of the European Parliament and of the Council of 7 May 2025 amending Regulation (EU) 2016/1011 as regards the scope of the rules for benchmarks, the use in the Union of benchmarks provided by an administrator located in a third country, and certain reporting obligations was adopted. It applies from 1 January 2026 and requires additions with respect to Article 29(2) of the EU Benchmarks Regulation regarding the statement on benchmarks.

Against this background, the following sections of the Base Prospectuses are being amended:

- Supplement to the section on "Information Incorporated by Reference";
- Update to the section "Form of [Indicative] Final Terms of the Notes" of the Base Prospectus Notes and the section "Form of [Indicative] Final Terms of the W&C Instruments" of the Base Prospectus Warrants and Certificates, respectively; (*included in the German supplement version only*)
- update the section of the Base Prospectuses entitled "*Merrill Lynch B.V.*"; and
- update the section of the Base Prospectuses entitled "*General Information*";

## Amendments to the Base Prospectuses

### 1. Information incorporated by reference

(a) The section entitled "*Information incorporated by reference*" is supplemented by inserting the following letter (d) (following paragraph (c)) on page 60 of the Base Prospectus Notes and on page 59 of the Base Prospectus Warrants and Certificates:

"(d) the Guarantor's annual report on Form 10-K for the year ended 31 December 2025 filed with the SEC on 25 February 2026 (available for viewing at <https://dl.luxse.com/dlp/10d0032350f7db420785d78c45e014182b>) (the "**Guarantor 2025 Annual Report**"), which has previously been published and has been filed with BaFin (other than, with respect to this report, information that is furnished but deemed not to have been filed under the rules of the SEC).

(b) The section entitled "*Information incorporated by reference*" is supplemented such that, on page 61 of the Base Prospectus Notes and on page 60 of the Base Prospectus Warrants and Certificates, the subsection "*Cross-reference list*" under the heading "*Information about the Guarantor*" and below the table "Guarantor 2025 Proxy Statement" the following table will be inserted:

<b>"Document / Section"</b>	<b>Incorporated pages of the Document</b>	<b>Relevant section and pages in the Base Prospectus</b>
<b>Guarantor 2025 Annual Report</b>		
<i>Part I</i>		
<i>Item 1. Business</i>	<i>Pages 2 to 7</i>	"Trend Information" on page 87.
<i>Resolution Planning</i>	<i>Page 5</i>	"Risk Factors" in section 7.7 on page 24.
<i>Insolvency and the Orderly Liquidation Authority</i>	<i>Page 6</i>	"Risk Factors" in section 7.7 on page 24.
<i>Item 1A. Risk Factors</i>	<i>Pages 8 to 22</i>	"Risk Factors" in sections 1 to 4 on pages 19 to 20 and section 7.7 on page 24.  "Trend Information" on page 87.
<i>Item 3. Legal Proceedings</i>	<i>Page 23</i>	"Litigation" on page 128.
<i>Item 7. Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations</i>	<i>Pages 25 to 86</i>  <i>Pages 48 to 59</i>	"Trend Information" on page 87.  "Expected Financing Activities of the Guarantor" on page 87.
<i>Item 8. Financial Statements and Supplementary Data</i>	<i>Pages 87 to 173</i>	"Historical Financial Information of the Guarantor" on page 87.

<i>Report of Management on Internal Control Over Financial Reporting</i>	<i>Page 88</i>	
<i>Report of Independent Registered Public Accounting Firm</i>	<i>Pages 89 to 90</i>	
<i>Consolidated Statement of Income</i>	<i>Page 91</i>	
<i>Consolidated Statement of Comprehensive Income</i>	<i>Page 91</i>	
<i>Consolidated Balance Sheet</i>	<i>Page 92</i>	
<i>Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity</i>	<i>Page 93</i>	
<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>	<i>Page 94</i>	
<i>Notes to Consolidated Financial Statements</i>	<i>Pages 95 to 170</i>	
<i>Note 1: Summary of Significant Accounting Principles</i>	<i>Pages 95 to 103</i>	"Trend Information" on page 87.
	<i>Pages 142 to 143</i>	"Expected Financing Activities of the Guarantor" on page 87.
		"Share Capital of the Guarantor" on page 87."

## 2. *Updating of the section entitled "Merrill Lynch B.V."*

A new paragraph entitled "*Ratings*" shall be inserted in the section under the heading entitled "*Merrill Lynch B.V.*" at page 89 (above the section entitled "Corporate Governance") of the Base Prospectus Notes and at page 110 of the Base Prospectus Warrants and Certificates as follows:

### ***"Ratings<sup>(1)</sup>***

As at the date of Supplement No. 1 to the Base Prospectus, MLBV is rated A<sup>-(2)</sup> (Stable) for its long-term and A-2<sup>(3)</sup> (Stable) for its short-term issuer credit ratings by Standard & Poor's Financial Services LLC.

Credit ratings and outlooks may be adjusted over time, and so there is no assurance that these credit ratings and outlooks will be effective after the date of Supplement No. 1 to the Base Prospectus. A credit rating is not a recommendation to buy, sell or hold any Instruments.

(1) Notes on MLBV's ratings: The information in these footnotes has been extracted from information made available by each rating agency (as at the date of Supplement No. 1 to the Base Prospectus) referred to below. MLBV confirms that such information has been

accurately reproduced and that, so far as MLBV is aware, and is able to ascertain from information published by such rating agencies, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

(2) An obligation rated 'A' is somewhat more susceptible to the adverse effects of changes in circumstances and economic conditions than obligations in higher-rated categories. However, the obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation is still strong. The addition of a minus sign shows the relative standing within the rating category.

(3) A short-term obligation rated 'A-2' is somewhat more susceptible to the adverse effects of changes in circumstances and economic conditions than obligations in higher rating categories. However, the obligor's capacity to meet its financial commitments on the obligation is satisfactory."

### 3. *Updating of the section entitled "General Information"*

(a) The information contained within the "*General Information*" section on page 128 of the Base Prospectus Notes at paragraph (6) entitled "*Significant or Material Change*", shall be deleted and replaced with the following information:

#### **"(6) Significant or Material Change**

*The following statements are made solely in the context of the issuance of Notes under this Base Prospectus. Material information about the respective financial condition and prospects of the Issuer and the Guarantor is included in each of the Issuer's and Guarantor's annual and interim reports, as applicable, which are incorporated by reference into this Base Prospectus (detailed information regarding the relevant pages in these documents from which information is incorporated by reference can be found in section "Information incorporated by reference").*

##### *The Guarantor*

There has been no significant change in the financial position or financial performance of the Guarantor and its subsidiaries on a consolidated basis since 31 December 2025. There has been no material adverse change in the prospects of the Guarantor and its subsidiaries on a consolidated basis since 31 December 2025.

##### *The Issuer*

There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 30 June 2025. There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 30 June 2025."

(b) The information contained within the "*General Information*" section on page 151 of the Base Prospectus Warrants and Certificates at paragraph (6) entitled "", shall be deleted and replaced with the following information:

#### **"(6) Significant or Material Change**

*The following statements are made solely in the context of the issuance of W&C Instruments under this Base Prospectus. Material information about the respective financial condition and prospects of the Issuer and the Guarantor is included in each of the Issuer's and Guarantor's annual and interim reports, as applicable, which are incorporated by reference into this Base Prospectus (detailed information regarding the relevant pages in these documents from which information is incorporated by reference can be found in section "Information incorporated by reference").*

##### *The Guarantor*

There has been no significant change in the financial position or financial performance of the Guarantor and its subsidiaries on a consolidated basis since 31 December 2025. There has been no material adverse change in the prospects of the Guarantor and its subsidiaries on a consolidated basis since 31 December 2025.

*The Issuer*

There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 30 June 2025. There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 30 June 2025."

- (c) The information contained within the "*General Information*" section on page 128 of the Base Prospectus Notes and on page 151 of the Base Prospectus Warrants and Certificates at paragraph (7) entitled "*Litigation*", shall be deleted and replaced with the following information:

**"(7) Litigation**

*The Guarantor*

Save as disclosed in the section entitled "*Litigation and Regulatory Matters*" on pages 140 to 141, being the Litigation and Regulatory Matters section in Note 12 to the Consolidated Financial Statements of the Guarantor 2025 Annual Report neither the Guarantor nor any subsidiary of the Guarantor is or has been involved in any governmental, legal or arbitration proceedings (including any such proceedings which are pending or threatened of which the Guarantor is aware) in the 12 months preceding the date of this Base Prospectus which may have or have in such period had a significant effect on the financial position or profitability of the Guarantor and its subsidiaries on a consolidated basis.

*The Issuer*

The Issuer is not and has not been involved in any governmental, legal or arbitration proceedings (including any such proceedings which are pending or threatened of which the Issuer is aware) in the 12 months preceding the date of this Base Prospectus which may have or have in such period had a significant effect on the financial position or profitability of the Issuer."

**General**

This Supplement and the document incorporated by reference will be available for viewing and can be obtained during normal business hours from the specified office of the applicable Paying Agent (in respect of Notes) and the applicable Principal W&C Instrument Agent (in respect of W&C Instruments) and on the Luxembourg Stock Exchange's website at [www.luxse.com](http://www.luxse.com).