

La presente Nota di Sintesi è una traduzione della Nota di Sintesi del Programma tratto dal Prospetto datato 15 febbraio 2018 redatto sotto l'esclusiva responsabilità dei soggetti responsabili per il Prospetto approvato.

## NOTA DI SINTESI DEL PROGRAMMA

Le note di sintesi vengono redatte sulla base dei requisiti di informativa noti come "Elementi". Tali Elementi sono numerati in Sezioni A – E (A.1 – E.7). La presente nota di sintesi contiene tutti gli Elementi che devono essere inclusi in una nota di sintesi per le *Notes* (di seguito i *Titoli*), per gli Emittenti e per i Credit Support Providers. Dal momento che non tutti gli Elementi sono da analizzare, avere potrebbero esserci dei salti nella numerazione degli Elementi stessi. Sebbene un Elemento possa dover essere inserito nella nota di sintesi in ragione della tipologia di titoli, emittenti e *credit support providers*, può accadere che non possano essere fornite informazioni specifiche relative all'Elemento. In tale caso, una breve descrizione dell'Elemento con la dicitura "Non applicabile" è inserita nella nota di sintesi.

### Sezione A – Introduzione e avvisi

Elemento	Titolo	
A.1	Avvertenza	<b>La presente nota di sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto e ai Termini Definitivi applicabili. Qualunque decisione di investire nei Titoli deve basarsi sull'esame complessivo del Prospetto, compresi eventuali documenti cui si faccia riferimento, e dei Termini Definitivi applicabili. Qualora venga presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria di uno Stato Membro dello Spazio economico europeo in merito alle informazioni contenute nel Prospetto e nei Termini Definitivi applicabili, il ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto dello Stato Membro in cui il ricorso è stato proposto, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto e dei Termini Definitivi applicabili prima dell'inizio del procedimento giudiziario. A nessun Emittente, Toyota Financial Services Corporation ("TFS") o Toyota Motor Corporation ("TMC") in qualsivoglia Stato Membro sarà imputabile alcuna responsabilità civile unicamente sulla base della presente Nota di Sintesi, comprese le traduzioni della stessa, salvo che essa risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base dell'Emittente e dei Termini Definitivi applicabili o non fornisca, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base dell'Emittente e dei Termini Definitivi applicabili, le informazioni chiave (di cui all'articolo 2.1 (s) della Direttiva del Prospetto 2003/71/CE, come modificata, tra l'altro dalla Direttiva 2010/73/EU), al fine di guidare gli investitori nella decisione sull'investimento dei Titoli.</b>
A.2	Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base dell'Emittente interessato	Alcune Tranche di Titoli con un valore inferiore a € 100.000 (o il valore equivalente in qualsiasi altra valuta) potrebbero essere offerte in circostanze in cui non vi sia esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto ai sensi della Direttiva sul Prospetto. Qualsiasi offerta di questo genere viene identificata come "Non-exempt Offer" (Offerta non esente). [Non applicabile]/[L'Emittente acconsente all'uso del suo Prospetto di Base (che comprende tutte le informazioni del Prospetto, tranne quelle relative a uno qualsiasi degli altri Emittenti) in relazione ad un'Offerta di Titoli non esente, soggetta alle seguenti condizioni:
		(i) il consenso è valido soltanto durante il Periodo di Offerta specificato al paragrafo 9 della Parte B dei Termini Definitivi applicabili;
		(ii) gli unici offerenti autorizzati ad utilizzare il Prospetto di Base dell'Emittente per formulare l'Offerta di Titoli non esente sono i relativi Dealers [ ] (i "Manager", e, ciascuno, l'"Offerente Autorizzato") e: [(a) gli intermediari finanziari individuati nel paragrafo 9 della Parte B dei Termini Definitivi applicabili (i "Collocatori", e, ciascuno, l'"Offerente Autorizzato"); e/o (b) qualunque intermediario finanziario che sia autorizzato a presentare tali offerte ai sensi della Direttiva sui mercati degli strumenti finanziari, numero 2004/39/CE, e che sia stato incaricato, direttamente o indirettamente, da [l'Emittente o]/[uno qualunque dei Manager (per conto dell'Emittente)] a presentare tali offerte, a patto che detto intermediario finanziario sul proprio sito Web (I) dichiari di essere stato correttamente incaricato ad offrire i Titoli nel Periodo dell'offerta come intermediario finanziario, (II) faccia riferimento al Prospetto di Base dell'Emittente per la presentazione di tale Offerta non esente con l'approvazione dell'Emittente stesso e (III) pubblichi le condizioni allegate a tale consenso (i "Collocatori", e, ciascuno, l'"Offerente Autorizzato");]
		(iii) il consenso riguarda soltanto l'utilizzo del Prospetto di Base dell'Emittente per la formulazione di Offerte di Titoli non esenti [ ] come specificati nel paragrafo 9 della Parte B dei Termini Definitivi applicabili; e
		(iv) il consenso è soggetto ad ogni altra condizione stabilita nel paragrafo 9 della Parte B dei Termini Definitivi applicabili.]

		[Qualsiasi offerente che rientri nella descrizione di cui al sottoparagrafo (ii)(b) precedente, che soddisfi tutte le altre condizioni sopracitate e che desideri avvalersi del Prospetto di Base dell'Emittente relativo a un'Offerta non esente è tenuto, per l'intera durata del Periodo d'offerta, (I) a dichiarare sul proprio sito Web di essere stato correttamente incaricato ad offrire i Titoli nel Periodo dell'offerta come intermediario finanziario, (II) a dichiarare sul proprio sito Web di fare riferimento al Prospetto di Base dell'Emittente per la presentazione di tale Offerta non esente con l'approvazione dell'Emittente stesso e (III) a pubblicare sul proprio sito Web le condizioni allegate a tale consenso. Il consenso sopracitato riguarda i Periodi dell'offerta compresi nei dodici mesi successivi alla data del Prospetto.
		Nei Paesi in cui si estende il consenso all'utilizzo del Prospetto di Base, l'Emittente si assume la responsabilità per il contenuto del Prospetto di Base nei confronti di qualsiasi investitore che acquista i Titoli nell'ambito di un'Offerta non esente fatta da qualsiasi persona (un "offerente") cui l'Emittente abbia prestato il consenso ad utilizzare il suo Prospetto di Base per tale ragione e conformemente ai commi precedenti, purché le condizioni richiamate da tale consenso siano rispettate dall'offerente.
		<b>UN INVESTITORE CHE INTENDE ACQUISIRE O CHE ACQUISISCE DEI TITOLI NELL'AMBITO DI UN'OFFERTA NON ESENTE DA UN OFFERENTE AUTORIZZATO FARÀ CIO', E LE OFFERTE E LE VENDITE DI TALI TITOLI A UN INVESTITORE DA PARTE DI DETTO OFFERENTE AUTORIZZATO VERRANNO FATTE, IN CONFORMITÀ CON I TERMINI E GLI ALTRI ACCORDI VIGENTI TRA L'OFFERENTE AUTORIZZATO E L'INVESTITORE RELATIVAMENTE AI PREZZI, LE RIPARTIZIONI, LE SPESE E GLI ACCORDI DI RISOLUZIONE. L'EMITTENTE NON SARÀ PARTE DEI TERMINI E DEGLI ACCORDI CONCLUSI CON TALI INVESTITORI IN RELAZIONE ALL'OFFERTA NON ESENTE O ALLA VENDITA DEI TITOLI INTERESSATI E, DI CONSEGUENZA, IL PROSPETTO DI BASE DELL'EMITTENTE E I TERMINI DEFINITIVI APPLICABILI NON CONTERRANNO DETTE INFORMAZIONI. L'INVESTITORE, AL MOMENTO DELL'OFFERTA, DEVE RIVOLGERSI ALL'OFFERENTE AUTORIZZATO AL FINE DI AVERE TALI INFORMAZIONI, DI CUI L'OFFERENTE AUTORIZZATO SARÀ RESPONSABILE. NÉ L'EMITTENTE, NÉ ALCUN MANAGER NÉ IL DEALER (SALVO IL CASO IN CUI IL MANAGER O IL DEALER SIA L'OFFERENTE AUTORIZZATO) SARANNO RESPONSABILI DI TALI INFORMAZIONI NEI CONFRONTI DELL'INVESTITORE.]</b>

#### Sezione B – Emittenti e Credit Support Providers

Elemento	Titolo	
B.1	Denominazione legale e commerciale dell'Emittente	Toyota Motor Finance (Paesi Bassi) B.V. ("TMF")/ Toyota Credit Canada Inc. ("TCCP")/ Toyota Finance Australia Limited (ABN 48 002 435 181) ("TFA")/ Toyota Motor Credit Corporation ("TMCC")
B.2	Domicilio e forma giuridica dell'emittente, legislazione in base alla quale opera l'Emittente e suo Paese di costituzione	Se l'Emittente è TMF, TMF è una società privata a responsabilità limitata, costituita e domiciliata nei Paesi Bassi, disciplinata dalla legge olandese e avente sede legale ad Amsterdam, nei Paesi Bassi. Se l'Emittente è TCCI, TCCI è una società costituita ai sensi del <i>Canada Business Corporations Act</i> e domiciliato in Ontario, Canada. Se l'Emittente è TFA, TFA è una società ad azionariato diffuso costituita secondo il <i>Corporations Act 2001 australiano</i> (l'" <i>Australian Corporations Act</i> ") e domiciliata nel New South Wales, in Australia. Se l'Emittente è TMCC, TMCC è una società per azioni costituita e domiciliata in California, negli Stati Uniti e disciplinata dalla legge dello Stato della California.
B.4b	Tendenze note riguardanti l'Emittente	Non applicabile in relazione a TMF e TFA; non si conoscono tendenze, incertezze, richieste, impegni o eventi noti che possano ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente per l'esercizio finanziario in corso. Applicabile se l'Emittente è TCCI: <ul style="list-style-type: none"> <li>i prezzi dei veicoli usati si sono mantenuti a livelli elevati nell'esercizio fiscale 2017 e nel primo semestre dell'esercizio fiscale 2018. Non vi sono garanzie che, in futuro, i prezzi dei veicoli usati rimangano elevati e un eventuale calo di tali prezzi potrebbe avere un effetto negativo sulle perdite da cessazione dei contratti di leasing, sulle disposizioni in materia di valore residuo e sulle riduzioni di valore nette.</li> </ul> Applicabile se l'Emittente è TMCC: <ul style="list-style-type: none"> <li>i prezzi dei veicoli sono diminuiti per effetto di un aumento di offerta di veicoli usati riconducibili a una maggiore attenzione dell'industria al settore del leasing. I prezzi dei veicoli usati sono diminuiti durante l'esercizio fiscale 2017 in confronto a quelli del 2016 e sono rimasti sostenuti durante l'anno fiscale 2016. Ulteriori diminuzioni nei prezzi dei veicoli usati, l'aumento dei programmi di incentivo in nuovi veicoli, un aumentato parco di macchine per il leasing e le risultanti maggiori scadenze future potrebbero continuare ad avere impatti sfavorevoli sui tassi di rendimento, valori residui, costi di svalutazione e perdite derivanti da finanziamenti nel futuro.</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>il volume delle attività <i>retail</i> è aumentato nei primi nove mesi dell'anno fiscale 2018 principalmente in conseguenza dell'aumento domanda dei veicoli di Toyota Motor Sales, U.S.A. Inc. Il volume dei leasing è diminuito durante i primi nove mesi dell'anno fiscale 2018, come conseguenza di pressioni concorrenziali da parte di altre istituzioni finanziarie, della riduzione del volume dei contratti con incentivo all'acquisto e di una maggiore concorrenza in relazione ai contratti senza incentivo all'acquisto. Il volume delle attività di <i>retail</i> è aumentato nel primo trimestre dell'anno fiscale 2017 in conseguenza di una riduzione della domanda per i veicoli Toyota e Lexus. I volumi del leasing sono diminuiti nel 2017 prevalentemente a causa della diminuzione dei volumi di contratti con incentivo all'acquisto. Come conseguenza della maggiore attenzione sulle attività di leasing negli anni recenti da parte di TMCC e dell'industria finanziaria automobilistica, TMCC prevede un elevato livello di scadenze in futuro che determineranno una maggiore offerta di veicoli usati e potranno avere un impatto sfavorevole sui prezzi dei veicoli usati. Un maggior tasso medio di veicoli in leasing in circolazione con il correlato aumento delle scadenze future, una maggiore offerta di veicoli usati e un deterioramento dei prezzi attuali e attesi dei veicoli Toyota e Lexus potrebbe avere effetti negativi su tassi di rendimento, valori residui e spese di svalutazione.</li> <li>durante i primi nove mesi dell'esercizio fiscale 2018, il tasso degli storni netti è diminuito rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2017, in dipendenza di migliori tassi di perdita e della recente focalizzazione sulla attività di riscossione in una fase precoce e avanzata. Per quanto in media le perdite siano diminuite, le inottemperanze sono aumentate nei primi nove mesi dell'esercizio 2018 in confronto al medesimo periodo dell'anno 2017. Nonostante una diminuzione dei livelli di perdita netta e di frequenza delle inottemperanze per TMCC, e della rilevanza media delle perdite nei primi nove mesi dell'esercizio 2018 in confronto allo stesso periodo dell'esercizio 2017, TMCC ha rilevato una tendenza all'aumento delle inottemperanze, frequenza degli inadempimenti dell'incidenza delle perdite medie negli ultimi anni. Nell'anno fiscale 2017, l'incidenza delle perdite medie, la frequenza degli inadempimenti e delle riduzioni nette di valore sono aumentate se raffrontate all'anno fiscale 2016. Le inottemperanze sono rimaste relativamente in linea con quelle dell'anno fiscale 2016. I cambiamenti del quadro economico che hanno impatti sui consumatori, quali l'aumento dei tassi di interesse e del tasso di disoccupazione e dei livelli di indebitamento, sommati alla diminuzione dei prezzi effettivi e attesi dei veicoli usati potrebbe determinare un aumento delle perdite sui crediti di TMCC; e.</li> <li>durante i primi nove mesi dell'anno fiscale 2018 le spese per interessi di TMCC sono aumentate in confronto allo stesso periodo dell'anno fiscale 2017 in conseguenza dell'aumento dei tassi di interesse e dell'importo dei finanziamenti in essere. Future variazioni dei tassi di interesse negli Stati Uniti e nei mercati esteri potrebbero determinare un'ulteriore volatilità nelle spese per interessi di TMCC che potrà avere effetti sui risultati operativi di TMCC.<sup>(1)</sup></li> </ul>
B.5	Descrizione del gruppo	<p>Se l'Emittente è TMF, TCCI o TFA, l'Emittente è una società interamente controllata di TFS, una società per azioni giapponese.</p> <p>Se l'Emittente è TMCC, TMCC è una società interamente controllata di Toyota Financial Services International Corporation ("TFSIC"), una società californiana che è a sua volta interamente controllata da TFS.</p> <p>TFS è una holding interamente controllata da TMC, una società per azioni giapponese e la capogruppo finale del gruppo Toyota.</p>
B.9	Previsione o stima degli utili	Non applicabile; nel Prospetto non ci sono previsioni o stime degli utili.
B.10	Rilievi contenuti nella relazione di revisione	Non applicabile; non vi sono rilievi nelle relazioni di revisione sui bilanci certificati per gli esercizi finanziari chiusi al 31 marzo 2017 e al 31 marzo 2016.
B.12	Informazioni finanziarie storiche fondamentali selezionate	
	<b>Se l'Emittente è TMF</b>	Le informazioni finanziarie selezionate e di seguito riportate sono state estratte senza rettifiche dai dati finanziari certificati della Relazione Finanziaria Annuale di TMF per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2017 e redatta conformemente agli <i>International Financial Reporting Standards</i> adottati dall'Unione Europea e dai bilanci semestrali sintetici <i>ad interim</i> non certificati per il semestre chiuso il 30 settembre 2017 e redatti conformemente agli <i>International Accounting Standard (IAS)</i> 34. <sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> Le informazioni sulle tendenze circa l'andamento di TCCI e TMCC sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2017 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TCCI per il semestre chiuso il 30 settembre 2017 e della pubblicazione del Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 31 dicembre 2017, rispettivamente.

<sup>(2)</sup> Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2017 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TMF per il semestre chiuso il 30 settembre 2017.

<b>Stato patrimoniale al 30 settembre e al 31 marzo</b>				
	30 settembre 2017 <sup>(3)</sup>	31 marzo 2017	31 marzo 2016	
	(€'000)	(€'000)	(€'000)	(€'000)
<b>Attività</b>				
<b>Attività correnti</b>				
Prestiti verso società collegate .....	3.359.580	3.470.478	2.906.257	
Crediti verso altri.....	161.235	102.764	121.345	
Attività fiscali correnti.....	1.297	88	-	
Strumenti finanziari derivati.....	82.748	162.990	134.611	
Disponibilità bancaria e bilancio di cassa/saldo bancario.....	6.956	1.872	2.071	
<b>Totale attività correnti.....</b>	<b>3.611.816</b>	<b>3.738.192</b>	<b>3.164.284</b>	
<b>Attività non correnti</b>				
Prestiti verso società collegate.....	4.470.416	3.847.488	3.385.050	
Strumenti finanziari derivati.....	203.032	366.704	247.603	
Investimenti disponibili per la vendita – Società collegate.....	1.050	1.115	948	
Immobili, impianti e macchinari .....	-	-	7	
<b>Totale attività non correnti .....</b>	<b>4.674.498</b>	<b>4.215.307</b>	<b>3.633.608</b>	
<b>Passività</b>				
<b>Passività correnti</b>				
Prestiti.....	3.999.220	3.600.166	2.211.178	
Strumenti finanziari derivati.....	82.727	125.301	64.084	
Passività per garanzie finanziarie .....	4.810	5.332	4.358	
Passività per imposte correnti.....	-	-	514	
Altre passività e ratei passivi.....	168.473	372.567	239.028	
Scoperti bancari .....	1	-	-	
<b>Totale passività correnti.....</b>	<b>4.255.231</b>	<b>4.103.366</b>	<b>2.519.162</b>	
Attività correnti nette / passività.....	(643.415)	(365.174)	645.122	
<b>Passività non correnti</b>				
Prestiti.....	3.721.244	3.610.575	3.899.462	
Strumenti finanziari derivati.....	157.571	79.382	212.843	
Passività fiscali differite.....	1.541	4.711	8.123	
<b>Totale passività non correnti .....</b>	<b>3.880.356</b>	<b>3.694.668</b>	<b>4.120.428</b>	
<b>Attività nette .....</b>	<b>150.727</b>	<b>155.465</b>	<b>158.302</b>	
<b>Patrimonio netto</b>				
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante				
Capitale emesso .....	908	908	908	
Utili accumulati.....	149.523	154.197	157.201	
Riserva valutata al <i>fair value</i> .....	296	360	193	
<b>Patrimonio netto totale .....</b>	<b>150.727</b>	<b>155.465</b>	<b>158.302</b>	
<b>Dati economici per i semestri chiusi al 30 settembre e gli esercizi chiusi al 31 marzo</b>				
	30 settembre 2017 <sup>(3)</sup>	30 settembre 2016 <sup>(3)</sup>	31 marzo 2017	31 marzo 2016
	(€'000)	(€'000)	(€'000)	(€'000)
Reddito da interessi .....	37.852	40.205	81.804	84.438
Reddito da commissioni per garanzie .....	1.349	1.240	2.604	2.518
Ricavi .....	39.201	41.445	84.408	86.956
Interessi passivi .....	(26.118)	(31.159)	(62.489)	(65.769)
Spese da commissioni.....	(4.553)	(3.506)	(7.524)	(7.048)
Costo di finanziamento.....	(30.671)	(34.665)	(70.013)	(72.817)
Utile lordo.....	8.530	6.780	14.395	14.139
Spese amministrative .....	(2.235)	(2.096)	(4.562)	(3.992)
Utili (perdite) su strumenti finanziari.....	(12.929)	3.769	(13.692)	(25.272)
Dividendi .....	48	45	45	29
Utili /(perdite) al lordo delle imposte.....	(6.586)	8.498	(3.814)	(15.096)
Imposte .....	1.912	(1.918)	810	3.766
Utili/ (perdite) per il periodo .....	(4.674)	6.580	(3.004)	(11.330)
Altri ricavi totali per il periodo, al netto delle imposte: Cespiti che saranno riqualificati a seguito di Ricavi o Perdite				
Utili (perdite) valutati per gli investimenti disponibili alla vendita.....	(64)	57	167	(85)
Ricavi totali del periodo.....	(4.738)	6.637	(2.837)	(11.415)
<b>Attribuibile a:</b>				
<b>Azionista .....</b>	<b>(4.738)</b>	<b>6.637</b>	<b>(2.837)</b>	<b>(11.415)</b>

<sup>(3)</sup> Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2017 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TMF per il semestre chiuso il 30 settembre 2017.

		Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di negoziazione di TMF dal 30 settembre 2017, <sup>(4)</sup> data della più recente pubblicazione del bilancio di TMF. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative ai prospetti di TMF dal 31 marzo 2017, data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TMF.
	<b>Se l'Emittente è TCCI</b>	Le informazioni finanziarie selezionate e di seguito riportate sono state estratte senza rettifiche dai dati finanziari certificati della Relazione Finanziaria Annuale di TCCI, per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2017, e redatta conformemente agli <i>International Financial Reporting Standards</i> e dai bilanci semestrali sintetici <i>ad interim</i> non certificati per il semestre chiuso il 30 settembre 2017 e redatti conformemente agli <i>International Accounting Standard (IAS) 34</i> . <sup>(5)</sup>

**Stato patrimoniale al 30 settembre e al 31 marzo**

	30 settembre 2017 <sup>(6)</sup>	31 marzo 2017	31 marzo 2016
	(C\$'000)	(C\$'000)	(C\$'000)
<b>Attività</b>			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti .....	207.793	230.536	660.595
Crediti finanziari – Netti .....	13.600.710	12.721.463	11.629.092
Reddito e altri attivi imponibili .....	574	2.633	-
Attività derivate.....	143.592	128.157	326.283
Garanzie.....	98.990	-	-
Altre attività.....	10.054	11.254	9.872
	<u>14.061.713</u>	<u>13.094.043</u>	<u>12.625.842</u>
<b>Passività</b>			
Assegni e altri prodotti in transito.....	20.973	15.254	195
Debiti commerciali e ratei passivi.....	27.335	24.740	24.501
Debiti verso affiliate .....	197.269	163.420	135.668
Imposte sul reddito e altre imposte dovute .....	-	-	4.964
Interessi passivi .....	35.833	31.551	30.883
Debito estinguibile.....	11.541.395	10.691.494	10.382.531
Passività derivate .....	175.903	51.958	171.226
Passività da garanzie.....	13.860	-	38.405
Imposte differite.....	669.619	634.616	571.428
	<u>12.682.187</u>	<u>11.613.033</u>	<u>11.359.801</u>
<b>Patrimonio netto</b>			
Capitale emesso.....	60.000	60.000	60.000
Utili accumulati.....	1.319.526	1.421.010	1.206.041
	<u>1.379.526</u>	<u>1.481.010</u>	<u>1.266.041</u>
	<u>14.061.713</u>	<u>13.094.043</u>	<u>12.625.842</u>

**Conto economico e conto economico consolidato dei semestri chiusi al 30 settembre e degli esercizi chiusi al 31 marzo**

	30 settembre 2017 <sup>(6)</sup>	30 settembre 2016 <sup>(6)</sup>	31 marzo 2017	31 marzo 2016
	(C\$'000)	(C\$'000)	(C\$'000)	(C\$'000)
<b>Proventi finanziari</b> .....	320.457	303.238	607.973	592.034
<b>Redditi da interessi su attività liquide</b> .....	1.933	711	1.889	2.511
	<u>322.390</u>	<u>303.949</u>	<u>609.862</u>	<u>594.545</u>
<b>Altri guadagni</b> .....	26.649	288	13.165	13.294
<b>Spese</b>				
Interessi .....	106.634	100.349	202.870	199.669
Stipendi e benefits ai dipendenti.....	8.155	7.802	17.998	16.823
Fondo per crediti finanziari .....	28.141	7.819	14.274	(16.276)
Costi di registrazione e ricerca .....	3.203	3.262	6.506	6.531
Settore informatico e comunicazioni .....	3.375	3.185	6.446	6.036
Occupazione .....	527	562	1.127	1.018
Svalutazione e ammortamento.....	458	267	845	749
Altro .....	2.490	1.917	4.920	4.239
	<u>152.983</u>	<u>125.163</u>	<u>254.986</u>	<u>218.789</u>
<b>Ricavi al lordo delle imposte sul reddito</b> .....	<u>196.056</u>	<u>179.074</u>	<u>368.041</u>	<u>389.050</u>

<sup>(4)</sup> La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2017 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TMF per il semestre chiuso il 30 settembre 2017.

<sup>(5)</sup> Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2017 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TCCI per il semestre chiuso il 30 settembre 2017.

<sup>(6)</sup> Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2017 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TCCI per il semestre chiuso il 30 settembre 2017.

<b>Conto economico e conto economico consolidato dei semestri chiusi al 30 settembre e degli esercizi chiusi al 31 marzo</b>				
	30 settembre 2017 <sup>(6)</sup>	30 settembre 2016 <sup>(6)</sup>	31 marzo 2017	31 marzo 2016
	(C\$'000)	(C\$'000)	(C\$'000)	(C\$'000)
<b>Imposte sul reddito</b>				
Correnti.....	17.768	18.014	34.518	38.655
Differite .....	35.003	30.019	62.746	65.424
	<u>52.771</u>	<u>48.033</u>	<u>97.264</u>	<u>104.079</u>
<b>Ricavo netto per il periodo .....</b>	<b>143.285</b>	<b>131.041</b>	<b>270.777</b>	<b>284.971</b>
<b>Altri utili consolidati</b>				
Dati che non verranno inclusi nel calcolo degli utili o delle perdite.				
Guadagni attuariali su piani pensione a benefici definiti .....	-	-	1.189	18
<b>Ricavi consolidati del periodo,- attribuibili al soggetto controllante della capogruppo .....</b>	<b>143.285</b>	<b>131.041</b>	<b>271.966</b>	<b>284.989</b>
	Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di negoziazione di TCCI dal 30 settembre 2017, <sup>(7)</sup> data della più recente pubblicazione del bilancio di TCCI. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative alla ai prospetti di TCCI dal 31 marzo 2017, data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TCCI.			
<b>Se l'Emittente è TFA</b>	Le informazioni finanziarie selezionate di seguito riportate sono state estratte senza rettifiche sostanziali dai dati finanziari consolidati e certificati presenti nella Relazione Finanziaria di TFA per l'esercizio contabile chiuso al 31 marzo 2017, e dai bilanci semestrali sintetici non certificati per il semestre terminato il 30 settembre 2017, <sup>(8)</sup> redatti conformemente agli <i>Australian Accounting Standards</i> e alle interpretazioni rilasciate dall' <i>Australian Accounting Standards Board</i> nonché dall' <i>Australian Corporations Act</i> . Dette informazioni sono conformi agli <i>International Financial Reporting Standards</i> predisposti dall' <i>International Accounting Standards Board</i> .			
<b>Stato patrimoniale consolidato al 30 settembre e al 31 marzo</b>				
		Consolidato 30 settembre 2017 <sup>(9)</sup>	Consolidato 31 marzo 2017	Consolidato 31 marzo 2016
		(A\$'000)	(A\$'000)	(A\$'000)
<b>Attività</b>				
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti .....		973.096	1.268.572	1.199.106
Finanziamenti e crediti.....		14.780.718	13.857.261	12.695.376
Veicoli in leasing operativo.....		1.242.541	1.175.133	1.135.139
Strumenti finanziari derivati.....		269.326	346.043	411.074
Investimenti contabilizzati con il metodo del patrimonio netto .....		61.917	64.439	62.499
Immobilizzazioni immateriali .....		26.612	33.575	40.096
Immobilizzazioni materiali .....		9.522	8.832	10.187
Attività d'imposta differite.....		14.459	17.974	10.067
Altre attività.....		112.809	35.016	53.383
<b>Totale Attività.....</b>		<b>17.491.000</b>	<b>16.806.845</b>	<b>15.616.927</b>
<b>Passività</b>				
Debiti verso banche e altri istituti finanziari.....		4.975.562	5.710.604	5.261.216
Obbligazioni e titoli di credito.....		10.587.267	9.322.669	8.641.485
Strumenti finanziari derivati.....		196.540	192.377	258.235
Altre passività .....		409.445	346.418	322.409
<b>Totale Passività.....</b>		<b>16.168.814</b>	<b>15.572.068</b>	<b>14.483.345</b>
<b>Attività Nette .....</b>		<b>1.322.186</b>	<b>1.234.777</b>	<b>1.133.582</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capitale versato.....		120.000	120.000	120.000
Riserve .....		3.851	3.425	2.509
Utili accumulati .....		1.198.335	1.111.352	1.011.073
<b>Totale Patrimonio.....</b>		<b>1.322.186</b>	<b>1.234.777</b>	<b>1.133.582</b>

<sup>(7)</sup> La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2017 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TCCI per il semestre chiuso il 30 settembre 2017.

<sup>(8)</sup> Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2017 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TFA per il semestre chiuso il 30 settembre 2017.

<sup>(9)</sup> La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2017 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TFA per il semestre chiuso il 30 settembre 2017.

**Conto economico consolidato dei semestri chiusi al 30 settembre e degli esercizi chiusi al 31 marzo**

	Consolidato 30 settembre 2017 <sup>(9)</sup>	Consolidato 30 settembre 2016 <sup>(9)</sup>	Consolidato 31 marzo 2017	Consolidato 31 marzo 2016
	(A\$'000)	(A\$'000)	(A\$'000)	(A\$'000)
Interessi attivi e proventi simili .....	540.364	525.188	1.054.980	1.066.631
Interessi attivi e proventi simili .....	(346.510)	(374.265)	(724.409)	(672.094)
<b>Ricavi finanziari netti</b> .....	<b>193.854</b>	<b>150.923</b>	<b>330.571</b>	<b>394.537</b>
Altri ricavi.....	26.174	17.582	23.262	33.599
<b>Ricavi operativi netti</b> .....	<b>220.028</b>	<b>168.505</b>	<b>353.833</b>	<b>428.136</b>
Perdite di valore delle attività finanziarie.....	(2.790)	(20.129)	(39.566)	(57.513)
Spese per i benefits ai dipendenti .....	(51.007)	(45.683)	(93.817)	(84.160)
Deprezzamento, ammortamento e costi di svalutazione.....	(10.989)	(11.601)	(27.382)	(23.139)
Spese informatiche e di comunicazione .....	(8.687)	(5.468)	(12.937)	(10.835)
Spese di vendita e marketing.....	(4.642)	(3.681)	(9.237)	(9.056)
Occupazione.....	(3.486)	(3.337)	(6.706)	(6.469)
Altre spese .....	(9.762)	(8.721)	(18.179)	(17.532)
Quota degli utili netti degli associati contabilizzati con il metodo del patrimonio netto .....	3.942	3.973	8.203	7.610
<b>Utili al lordo delle imposte sul reddito</b> .....	<b>132.607</b>	<b>73.858</b>	<b>154.212</b>	<b>227.042</b>
Spese per le imposte sul reddito .....	(38.733)	(22.231)	(46.754)	(67.968)
<b>Utili attribuibili al soggetto controllante la TFA</b> .....	<b>93.874</b>	<b>51.627</b>	<b>107.458</b>	<b>159.074</b>
<b>Altri ricavi consolidati</b>				
Elementi che possono essere riclassificati come profitti o come perdite				
Differenze di cambio sulla conversione delle operazioni estere	426	3.502	916	(5.591)
<b>Utili complessivi di pertinenza dei soggetti che controllano TFA</b> .....	<b>94.300</b>	<b>55.129</b>	<b>108.374</b>	<b>153.483</b>

Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di trading di TFA e delle controllate consolidate (considerate unitariamente) dal 30 settembre 2017,<sup>(10)</sup> data della più recente pubblicazione del bilancio di TFA. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative alla ai prospetti di TFA dal 31 marzo 2017, data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TFA.

**Se l'Emittente è TMCC**

Le informazioni finanziarie selezionate di seguito riportate per gli esercizi finanziari chiusi al 31 marzo 2017 e al 31 marzo 2016 sono state estratte senza rettifiche sostanziali dai dati finanziari certificati redatti in conformità ai principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti ("U.S. GAAP") contenuti nella Relazione Annuale di TMCC redatta sulla base del Modello 10-K per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2017. Le informazioni finanziarie selezionate di seguito riportate al 30 giugno 2017 e per il trimestre chiuso il 30 giugno 2017 ed il 30 giugno 2016 sono state estratte senza modifiche sostanziali dai dati finanziari non certificati di TMCC inclusi nel Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del modello 10-Q per il trimestre chiuso il 30 giugno 2017. Le informazioni finanziarie selezionate di seguito riportate al 30 settembre 2017 e per il trimestre e il semestre chiusi rispettivamente al 30 settembre 2017 e al 30 settembre 2016, sono state estratte senza rettifiche dai dati finanziari non certificati di TMCC inclusi nel Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 30 settembre 2017. Le seguenti informazioni finanziarie selezionate al 31 dicembre 2017 e per il trimestre e per i nove mesi chiusi rispettivamente al 31 dicembre 2017 e al 31 dicembre 2016, sono state estratte senza modifiche sostanziali dai dati finanziari non certificati di TMCC, riportati nel Prospetto Trimestrale di TMCC, redatto sulla base del modello 10-Q per il trimestre chiuso il 31 dicembre 2017.<sup>(11)</sup>

**Dati di bilancio al 31 marzo, al 30 giugno, al 30 settembre e al 31 dicembre**

	31 dicembre 2017 <sup>(12)</sup>	30 settembre 2017 <sup>(13)</sup>	30 giugno 2017	31 marzo	
				2017	2016
	(dollari americani in milioni)				
Crediti finanziari, netti.....	68.908	67.396	68.771	68.462	65.636
Investimenti nei leasing operativi, netti.....	38.947	38.823	38.361	38.152	36.488
Totale attività .....	120.734	120.100	120.529	119.635	114.592
Debiti.....	98.497	98.223	98.776	98.233	93.594
Capitale sociale <sup>(a)</sup> .....	915	915	915	915	915
Utili accumulati <sup>(b)</sup> .....	11.940	8.864	8.747	8.582	8.315
Patrimonio totale netto .....	12.867	9.806	9.681	9.524	9.397

(a) Senza valore nominale (100.000 azioni autorizzate; 91.500 emesse e in circolazione) al 31 dicembre 2017, 30 settembre 2017, 30 giugno 2017 e al 31 marzo 2017 e 2016.

(b) Non sono stati dichiarati e versati dividendi a TFSIC negli esercizi fiscali 2017-2016.<sup>(12)(13)</sup>

<sup>(10)</sup> La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2017 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TFA per il semestre chiuso il 30 settembre 2017.

<sup>(11)</sup> Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione del Prospetto Supplementare datato 10 novembre 2017 con riferimento al Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 30 settembre 2017 e per effetto della pubblicazione del Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso al 31 dicembre 2017.

<sup>(12)</sup> Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione del Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 31 dicembre 2017.

<sup>(13)</sup> Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione del Prospetto Supplementare datato 10 novembre 2017 con riferimento al Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 30 settembre 2017.

**Dati economici per gli esercizi chiusi al 31 marzo, per il trimestre chiuso al 30 giugno, per il trimestre chiuso al 30 settembre e per il semestre chiuso al 30 settembre, per il trimestre chiuso al 31 dicembre e i nove mesi chiusi al 31 dicembre**

	Trimestri chiusi al 31 dicembre <sup>(12)</sup>		Nove mesi chiusi al 31 dicembre <sup>(12)</sup>		Trimestri chiusi al 30 settembre <sup>(13)</sup>		Semestri chiusi al 30 settembre <sup>(13)</sup>		Trimestre chiuso al 30 giugno		Esercizi chiusi al 31 marzo	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
(dollari americani in milioni)												
<b>Proventi finanziari:</b>												
Leasing operativo .....	2.068	1.946	6.065	5.762	2.016	1.925	3.997	3.816	1.981	1.891	7.720	7.141
Dettaglio .....	498	468	1.462	1.383	490	459	964	915	474	456	1.850	1.859
Rivenditore .....	140	123	424	346	141	112	284	223	143	111	476	403
Proventi finanziari totali.....	2.706	2.537	7.951	7.491	2.647	2.496	5.245	4.954	2.598	2.458	10.046	9.403
Svalutazione sul leasing operativo.....	1.778	1.722	5.178	4.994	1.719	1.683	3.400	3.272	1.681	1.589	6.853	5.914
Interessi passivi .....	428	701	1.328	1.305	452	297	900	604	448	307	1.754	1.137
Proventi finanziari netti .....	500	114	1.445	1.192	476	516	945	1.078	469	562	1.439	2.352
Premi assicurativi guadagnati e ricavi da commesse .....	220	202	657	594	221	199	437	392	216	193	804	719
Ricavi dalla vendita di attività "commercial finance".....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	197
Investimenti e altri ricavi, netti.....	63	52	165	133	55	42	102	81	47	39	170	158
Utili realizzati al netto degli investimenti in titoli negoziabili.....	3	157	45	240	1	70	42	83	41	13	226	6
Proventi finanziari netti e altri ricavi..	786	525	2.312	2.159	753	827	1.526	1.634	773	807	2.639	3.432
<b>Spese:</b>												
Fondo per perdite di credito .....	108	183	320	396	127	161	212	213	85	52	582	441
Operative e amministrative .....	323	325	973	921	337	317	650	596	313	279	1.277	1.161
Perdite di assicurazione e spese per perdite rettificata.....	100	92	316	272	102	91	216	180	114	89	371	318
Spese totali.....	531	600	1.609	1.589	566	569	1.078	989	512	420	2.230	1.920
Ricavi (perdite) al lordo delle imposte sul reddito .....	255	(75)	703	570	187	258	448	645	261	387	409	1.512
(Benefit) fondo per le imposte sul reddito.....	(2.821)	(29)	(2.655)	212	70	95	166	241	96	146	142	580
Ricavo (perdite) netto/netta.....	3.076	(46)	3.358	358	117	163	282	404	165	241	267	932

Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di trading di TMCC e delle sue controllate consolidate (considerate unitariamente) dal 31 dicembre 2017,<sup>(14)</sup> data della più recente pubblicazione del bilancio di TMCC. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative alla ai prospetti di TMCC dal 31 marzo 2017, data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TMCC.

**B.13** Eventi che influenzano la solvibilità dell'Emittente  
Non applicabile; non vi sono stati recentemente eventi particolari per l'Emittente che riguardino in maniera rilevante la valutazione della sua solvibilità.

**B.14** Dipendenza dell'emittente da altri soggetti all'interno del gruppo  
Se l'Emittente è TMF, l'Emittente dipenderà dai risultati delle società controllate e affiliate di TMC e TFS cui TMF concede prestiti e/o verso le quali emette garanzie.  
Se l'Emittente è TCCI, l'attività dell'Emittente dipenderà sostanzialmente dalle vendite dei veicoli Toyota e Lexus in Canada attraverso il suo distributore principale, Toyota Canada Inc.  
Se l'Emittente è TFA, l'attività dell'Emittente dipenderà sostanzialmente dalle vendite dei veicoli Toyota e Lexus in Australia attraverso il suo principale distributore, Toyota Motor Corporation Australia Limited. Inoltre, TFA dipende altresì dai risultati di Toyota Finance New Zealand Limited, nella misura in cui TFA ha un coinvolgimento in quella società.  
Se l'Emittente è TMCC, l'attività dell'Emittente dipenderà sostanzialmente dalle vendite dei veicoli Toyota e Lexus negli Stati Uniti attraverso il suo principale distributore, Toyota Motor Sales, U.S.A., Inc.

**B.15** Attività principali  
Se l'Emittente è TMF, l'attività principale di TMF è quella di operare come società finanziaria del gruppo per alcune delle società consociate e affiliate di TMC e TFS. TMF raccoglie fondi emettendo obbligazioni e titoli nei mercati internazionali dei capitali e da altre fonti e concede prestiti alle altre aziende del gruppo Toyota. TMF emette altresì garanzie relative all'emissione di debito da parte di altre società del gruppo Toyota.  
Se l'Emittente è TCCI, l'attività principale di TCCI è quella di fornire servizi finanziari ai rivenditori autorizzati Toyota e agli utilizzatori dei prodotti Toyota. I prodotti finanziari offerti (i) ai clienti includono leasing e finanziamenti mentre (ii) ai rivenditori Toyota includono programmi di finanziamenti *floor plan* e finanziamenti alle concessionarie. Questi programmi di finanziamento sono disponibili in tutte le province e i territori del Canada.  
Se l'Emittente è TFA, l'attività principale di TFA è quella di fornire finanziamenti al dettaglio (inclusi prestiti e leasing ai clienti privati e commerciali) e finanziamenti all'ingrosso (inclusi prestiti e depositi per le concessionarie d'auto) ai clienti e ai rivenditori d'auto presenti in Australia.

<sup>(14)</sup> La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione del Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 31 dicembre 2017.

		Se l'Emittente è TMCC, l'attività principale di TMCC è quella di fornire una varietà di prodotti finanziari e assicurativi ai rivenditori autorizzati Toyota e Lexus o ai gruppi di rivenditori e, in misura minore, ad altri rivenditori nazionali e appartenenti a franchising di importazioni e ai loro clienti negli Stati Uniti (Hawaii escluse) e a Portorico.
B.16	Azionisti di controllo	Se l'Emittente è TMF, TCCI o TFA, tutto il capitale sociale circolante e il capitale con diritto di voto dell'Emittente è posseduto direttamente da TFS. Se l'Emittente è TMCC, tutto il capitale sociale circolante e il capitale con diritto di voto dell'Emittente è posseduto indirettamente da TFS. TFS è una holding interamente controllata di TMC. Di conseguenza, TFS di fatto controlla l'Emittente ed è in grado di controllare direttamente la composizione del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente e di occuparsi della gestione e delle politiche dell'Emittente.
B.17	Rating	Il debito senior a lungo termine dell'Emittente è stato valutato Aa3/Stabile da parte di Moody's Japan K.K. (" <i>Moody's Japan</i> "), se l'Emittente è TMF, TCCI o TFA, oppure, se l'Emittente è TMCC, da parte di Moody's Investors Service, Inc. (" <i>Moody's</i> "), e AA-/Stabile da parte di S&P Global Ratings, attraverso S&P Global Ratings Japan Inc. (" <i>Standard &amp; Poor's Japan</i> "). Moody's Japan, Moody's e Standard & Poor's Japan non hanno sede nell'Unione europea e non hanno presentato domanda di registrazione ai sensi del regolamento (CE) n° 1060/2009 (il " <i>Regolamento CRA</i> "). Tuttavia, Moody's Investors Service Ltd. ha approvato il rating di Moody's, mentre Standard and Poor's Credit Market Services Europe Limited ha approvato il rating di Standard & Poor's, in conformità con il Regolamento CRA. Moody's Investors Service Ltd. e Standard and Poor's Credit Market Services Europe Limited hanno sede all'interno dell'Unione europea e sono registrati ai sensi del Regolamento CRA. I rating del credito dell'Emittente dipendono, per lo più, dall'esistenza di Credit Support Agreement (contratti di supporto al credito) stipulati con TFS e TMC descritti in seguito e dalla condizione finanziaria e dai risultati delle operazioni di TMC e delle sue controllate consolidate. Si veda inoltre più avanti " <i>Rating del credito</i> " in relazione a TMC. [I Titoli da emettere [sono stati]/[verranno] valutati [ ] da [ ].] / [I suddetti rating riflettono i rating assegnati ai Titoli di questo tipo generalmente emessi nell'ambito del Programma.] Il rating dei titoli non è una raccomandazione ad acquistare, vendere o conservare titoli e può essere rivisto o ritirato dall'agenzia di rating in qualsiasi momento. / [L'Emittente non ha fatto domanda presso Moody's [Japan] o Standard & Poor's Japan per i rating da assegnare ai Titoli.]
B.18	Credit Support Agreement	I Titoli hanno il vantaggio di godere di alcuni <i>Credit Support Agreement</i> disciplinati dalla legge giapponese, uno tra TMC e TFS stipulato in data 14 luglio 2000 e integrato da un <i>Credit Support Agreement</i> supplementare datato 14 luglio 2000 e un <i>Credit Support Agreement</i> supplementare n° 2 datato 2 ottobre 2000 (collettivamente, il " <i>Credit Support Agreement TMC</i> ") e tra TFS e, se l'Emittente è TMF/TCCI/TFA, TMF/TCCI/TFA, stipulato in data 7 agosto 2000 / se l'Emittente è TMCC, in data 1° ottobre 2000 (il " <i>Credit Support Agreement</i> " e, insieme al <i>Credit Support Agreement TMC</i> , i " <i>Credit Support Agreement</i> "). I <i>Credit Support Agreement</i> non costituiscono una garanzia diretta o indiretta sui titoli da parte di TMC o TFS. Le obbligazioni di TMC ai sensi del suo <i>Credit Support Agreement</i> e le obbligazioni di TFS ai sensi dei suoi <i>Credit Support Agreement</i> sono parimenti ordinate ( <i>pari passu</i> ) con le loro obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite. Ai sensi del <i>Credit Support Agreement</i> con TMC, TMC acconsente di mettere a disposizione di TFS fondi sufficienti per l'esecuzione delle sue obbligazioni di pagamento sui titoli emessi da quest'ultima (inclusi i titoli emessi da società controllate o affiliate di TFS quali l'Emittente verso il quale TFS ha obbligazioni di supporto al credito) e di garantire che TFS abbia sempre almeno JPY 10.000.000 di patrimonio netto tangibile consolidato finché TFS dispone di obbligazioni circolanti di supporto di credito. TFS accetta nei suoi <i>Credit Support Agreement</i> con l'Emittente di mettere a disposizione dell'Emittente fondi sufficienti per l'adempimento delle sue obbligazioni di pagamento sui titoli da essa emessi e acconsente di garantire che, (i) se l'Emittente è TMF, TMF abbia sempre almeno EUR 100.000 di patrimonio netto tangibile, (ii) se l'Emittente è TCCI, TCCI abbia sempre almeno C\$ 150.000 di patrimonio netto tangibile, (iii) se l'Emittente è TFA, TFA abbia sempre almeno A\$ 150.000 di patrimonio netto tangibile consolidato e (iv) se l'Emittente è TMCC, TMCC abbia sempre almeno U.S.\$ 100.000 di patrimonio netto tangibile consolidato, finché l'Emittente ha titoli in circolazione. Il patrimonio netto tangibile comprende l'importo aggregato del capitale emesso, dell'eccedenza di capitale e dei guadagni trattenuti meno qualsiasi attività immateriale.
B.19	Denominazione legale e commerciale dei Credit Support Provider	Toyota Financial Services Corporation (Credit Support Provider nei confronti dell'Emittente) e Toyota Motor Corporation (Credit Support Provider nei confronti di Toyota Financial Services Corporation).



	Le informazioni finanziarie selezionate di seguito riportate sono state estratte senza rettifiche sostanziali dai bilanci consolidati non certificati redatti in conformità ai principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti (“U.S. GAAP”) contenuti nel Bilancio Consolidato Non Certificato di TMC per il trimestre chiuso al 30 giugno 2017, e nel Rendiconto Finanziario di TMC FY2018 Secondo Trimestre per il semestre chiuso al 30 settembre 2017 e nel Rendiconto Finanziario di TMC FY2018 Terzo Trimestre per i nove mesi chiusi al 31 dicembre 2017. <sup>(15)</sup>									
	Trimestri chiusi al 31 dicembre <sup>(16)</sup>		Nove mesi chiusi al 31 dicembre <sup>(16)</sup>		Trimestri chiusi al 30 settembre <sup>(17)</sup>		Semestri chiusi al 30 settembre <sup>(17)</sup>		Trimestre chiuso al 30 giugno	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	(in milioni, tranne i dati per azione)									
<b>Dati di bilancio consolidati:</b>										
Totale della Società:										
Ricavi netti totali .....										¥6.589.113
	¥7.605.767	¥7.084.187	¥21.796.974	¥20.154.720	¥7.143.601	¥6.481.420	¥14.191.207	¥13.070.533	¥7.047.606	
Recavi operativi.....	673.645	438.586	1.770.186	1.555.451	522.247	474.635	1.096.541	1.116.865	574.294	642.230
Ricavi al lordo delle imposte sul reddito e della quota degli utili delle società consociate	750.940	587.538	2.003.113	1.764.072	572.825	499.478	1.252.173	1.176.534	679.348	677.056
Ricavo netto attribuibile a TMC .....	941.849	486.531	2.013.177	1.432.704	458.272	393.708	1.071.328	946.173	613.056	552.465
Ricavo netto attribuibile a TMC per azione ordinaria:										
Base.....	319,01	161,26	677,95	472,31	154,28	129,77	359,55	311,08	205,05	181,12
Diluito .....	314,99	159,54	670,31	467,35	152,87	128,54	355,92	307,84	202,84	179,11
					Al 31 dicembre 2017 <sup>(16)</sup>	Al 30 settembre 2017 <sup>(17)</sup>	Al 30 giugno 2017	Al 31 marzo 2017		
					(in milioni)					
<b>Dati di bilancio consolidati (fine del periodo):</b>										
Attività totali .....					¥ 51.216.462	¥ 50.253.031	¥ 49.456.031	¥ 48.750.186		
Debiti a breve termine, inclusa la quota corrente di debiti a lungo termine...					9.872.638	9.393.193	9.257.422	9.244.131		
Debiti a lungo termine, detratta la quota corrente di debiti a lungo termine..					10.491.838	10.502.824	10.320.161	9.911.596		
Patrimonio netto di TMC.....					18.996.488	18.253.494	17.874.283	17.514.812		
Azioni ordinarie.....					397.050	397.050	397.050	397.050		
					Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di trading di TMC e delle controllate consolidate (considerate unitariamente) dal 31 dicembre 2017, <sup>(18)</sup> data della più recente pubblicazione del bilancio di TMC. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative alla ai prospetti di TMC dal 31 marzo 2017, data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TMC.					
	Eventi che influenzano la solvibilità dei Credit Support Provider	Non applicabile; non vi sono stati recentemente eventi particolari per TFS o TMC che riguardino in maniera rilevante la valutazione della loro solvibilità.								
	Dipendenza da altri soggetti all'interno del gruppo	In quanto holding, TFS dipende dai risultati delle sue consociate. In quanto capogruppo di Toyota, TMC dipende dai risultati di tutte le consociate di Toyota.								
	Attività principali	L'attività principale di TFS, in quanto holding, consiste nel formulare piani e strategie finanziarie, nel gestire i guadagni e i rischi delle società finanziarie di Toyota e nella promozione di un'attività finanziaria efficiente. TMC è la capogruppo del gruppo Toyota che opera principalmente, nell'industria automobilistica, nei seguenti settori: operazioni in campo automobilistico, operazioni in materia di servizi finanziari e tutte le altre operazioni.								

<sup>(15)</sup> Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione del Prospetto Supplementare datato 10 novembre 2017 con riferimento al Rendiconto Finanziario di TMC FY2018 Secondo Trimestre (dal 1 aprile 2017 al 30 settembre 2017) e per effetto della pubblicazione del Rendiconto Finanziario di TMC FY2018 Terzo Trimestre (dal 1 aprile 2017 al 31 dicembre 2017).

<sup>(16)</sup> Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione del Rendiconto Finanziario di TMC FY2018 Terzo Trimestre (dal 1 aprile 2017 al 31 dicembre 2017).

<sup>(17)</sup> Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione del Prospetto Supplementare datato 10 novembre 2017 con riferimento al Rendiconto Finanziario di TMC FY2018 Secondo Trimestre (dal 1 aprile 2017 al 30 settembre 2017).

<sup>(18)</sup> La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione del Rendiconto Finanziario di TMC FY2018 Terzo Trimestre (dal 1 aprile 2017 fino al 31 dicembre 2017).

Azionisti di controllo	TFS è una holding interamente controllata da TMC. Le azioni ordinarie di TMC sono quotate presso il <i>Tokyo Stock Exchange</i> [Borsa di Tokyo], nelle altre tre borse presenti in Giappone e nell' <i>Official List</i> della UK Listing Authority ed è ammesso alle negoziazioni alla <i>London Stock Exchange</i> [Borsa di Londra]. Inoltre, le azioni TMC nella forma di <i>American Depositary Share</i> , sono quotate alla New York Stock Exchange [Borsa di New York]. TMC non è direttamente né indirettamente controllata da alcuno dei suoi azionisti.
Rating	Il debito senior a lungo termine di TMC e delle sue consociate supportate (inclusa TFS) è stato valutato Aa3/Stabile da Moody's Japan e AA-/Outlook Stabile da Standard & Poor's Japan. Si veda <i>supra</i> "Rating del credito".

### Sezione C – Titoli

Elemento	Titolo	
C.1	Descrizione dei Titoli/ISIN	I Titoli descritti nella presente sezione sono titoli di debito con una denominazione inferiore a € 100.000 (o il suo valore equivalente in qualsiasi altra valuta). I Titoli possono essere Titoli a tasso fisso, Titoli a tasso variabile o Titoli zero coupon o una combinazione dei precedenti. I Titoli sono [ ] [[ ] per cento / Tasso variabile / Zero coupon] Titoli con scadenza [ ]. I Titoli hanno una Denominazione Specifica in [ ]. International Securities Identification Number (ISIN): [ ].
C.2	Valuta	La valuta di ciascuna Serie di Titoli emessa verrà concordata dall'Emittente e dal relativo Dealer al momento dell'emissione. La valuta della presente Serie di Titoli è [ ].
C.5	Trasferibilità dei Titoli	Non sussistono limiti alla trasferibilità dei Titoli, salvo che l'Emittente e i Dealers abbiano concordato determinate limitazioni d'uso circa l'offerta, vendita ed emissione dei Titoli e sulla distribuzione di materiale d'offerta negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo, il Regno Unito, Giappone, i Paesi Bassi, Canada, Australia, Nuova Zelanda, Hong Kong, Repubblica Popolare Cinese ("RPC" (che - ai fini dei Titoli emessi nell'ambito del Programma - esclude la Regione ad amministrazione speciale di Hong Kong, la Regione ad amministrazione speciale di Macao e Taiwan)), Singapore, Svizzera, Irlanda e Spagna.
C.8	Diritti connessi ai Titoli, rango e limitazioni relativi a tali diritti	I Titoli emessi nell'ambito del Programma saranno soggetti ai Termini e Condizioni relativi a (senza alcuna pretesa di esaustività): <b>Status dei Titoli (Ordine)</b> I Titoli e tutte le relative cedole costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e [(soggette all'applicazione dei <i>negative pledge</i> )] non garantite dell'Emittente, che avranno pari rango tra loro e (salvo per alcune obbligazioni che sono privilegiate per legge) lo stesso regime delle altre obbligazioni dell'Emittente non assistite da garanzie e non subordinate che di volta in volta si trovano in circolazione.
		<b>Regime fiscale</b> Tutti i pagamenti in linea capitale o a titolo di interesse saranno effettuati senza operare ritenute o ritenute per o a titolo di imposta o tasse di altra natura imposte nell'ordinamento in cui l'Emittente ha sede se l'Emittente è TMF, TCCI o TFA, salvo che dette ritenute e ritenute sono imposte per legge. Qualora fosse necessario applicare siffatte ritenute e trattenute, l'Emittente sarà tenuto a corrispondere un'ulteriore importo per coprire l'importo ritenuto o trattenuto, fatte salve alcune limitate eccezioni. (Cfr. 7(a)). Quando l'Emittente è TMCC, questi non sarà tenuto a effettuare pagamenti in relazione ai Titoli relativamente a tasse o altri oneri imposti da governi o enti locali o loro autorità fiscali, salvo che il detentore dei Titoli o dei Coupon sia un "Non-U.S. Holder" (come definito dalla Condizione 7(b)). In questo caso, l'Emittente sarà tenuto a corrispondere gli ulteriori importi necessari a coprire le somme oggetto di ritenuta o trattenuta, salvo limitate eccezioni (Cfr. Condizioni 7(b)). Tutti i pagamenti relativi ai Titoli saranno soggetti alle ritenute o trattenute eventualmente previste dalle Sezioni 1471-1474 dello <i>U.S. International Revenue Code</i> del 1986 e successive modifiche, da regolamenti o linee guida attuative, da interpretazioni autentiche (comprese quelle che ricadono negli accordi di cui alla Sezione 1471 (b)) o da eventuali accordi intergovernativi che prevedano misure alternative e da disposizioni di legge di recepimento (collettivamente, "FATCA"), e non sarà necessario versare somme ulteriori a copertura degli importi trattenuti o ritenuti.
		<b>Casi di inadempimento</b> I Termini e le Condizioni dei Titoli contemplano i seguenti casi di inadempimento: (a) mancato pagamento di qualsiasi importo di capitale o di interessi relativo ai Titoli, prolungato per un certo periodo di tempo;

		<p>(b) inadempimento o inosservanza da parte dell'Emittente di un qualsiasi convenzione, condizione o disposizione ai sensi dei Termini e delle Condizioni dei Titoli o dell'<i>Agency Agreement</i> a favore dei possessori di Titoli (eccetto la convenzione di pagare l'importo principale o gli interessi relativi ai Titoli), prolungati per un certo periodo di tempo; e</p> <p>(c) eventi relativi alla chiusura, alla liquidazione, alla bancarotta, all'insolvenza e agli accordi con i creditori dell'Emittente.</p> <p>I Titoli non conterranno clausole di inadempimento incrociato.</p>
		<p><b>Assemblee</b></p> <p>I Termini e le Condizioni dei Titoli includono clausole per la convocazione delle assemblee dei possessori di tali Titoli allo scopo di analizzare questioni di interesse generale. Tali clausole consentono delle maggioranze definite volte a vincolare tutti i detentori dei Titoli, inclusi i detentori che non hanno partecipato alla relativa assemblea e che non hanno votato e coloro che hanno votato in maniera contraria rispetto alla maggioranza.</p>
		<p><b>Legge applicabile</b></p> <p>La legge inglese.</p>
C.9	Interessi/ rimborsi	<p>I Titoli possono essere fruttiferi o non fruttiferi. I Titoli fruttiferi potranno maturare interessi a tasso fisso o a tasso variabile.</p> <p>[I Titoli fruttano interessi [dalla loro data di emissione] al tasso fisso del [ ] per cento annuo. Il rendimento dei Titoli è del [ ] per cento. Gli interessi verranno corrisposti [semestralmente]/[annualmente] in arretrato su [ ] per ogni anno fino a [ ] data di scadenza compresa.] [Il primo pagamento degli interessi avverrà il [ ].]</p> <p>[I Titoli maturano interessi [dalla loro data di emissione] a tassi variabili calcolati in riferimento al [specificare il tasso di riferimento] [più/meno] un margine del [ ] per cento. Gli interessi saranno corrisposti [trimestralmente] in arretrato su [ ], [ ], [ ], e [ ] per ogni anno [soggetti a fluttuazioni per i giorni non lavorativi].] [Il primo pagamento degli interessi avverrà il [ ].]</p> <p>[I Titoli sono titoli a Zero Coupon e non sono fruttiferi [e saranno offerti e venduti con uno sconto sul loro valore nominale]</p>
		<p><b>Rimborso</b></p> <p>I termini di rimborso dei Titoli (inclusa la Data di Scadenza e il prezzo al quale verranno rimborsati alla Data di Scadenza, nonché eventuali clausole relative a un rimborso anticipato a scelta dell'Emittente (in toto o in parte) e/o dei detentori dei Titoli) verranno concordati tra l'Emittente e gli Acquirenti interessati al momento dell'emissione dei Titoli stessi.</p> <p>[La Data di Scadenza dei Titoli sarà il [ ].]</p> <p>In caso di acquisto e cancellazione o rimborso anticipati, i Titoli verranno rimborsati il [ ] al valore nominale [ ]/[ ] per cento del loro valore nominale]. I Titoli potranno essere rimborsati in anticipo per motivi fiscali [o [specificare altri motivi]] a [specificare il prezzo di rimborso anticipato[valore nominale]/[il maggiore tra il valore nominale, il prezzo pari al rendimento di riscatto lordo sui Titoli quando questo corrisponda al rendimento di riscatto lordo del tasso delle obbligazioni di riferimento maggiorato di un margine [ ] ed eventuali importi massimi o minimi di rimborso.]</p>
		<p><b>Rappresentanti dei detentori dei Titoli</b></p> <p>Non vi è stata la nomina di un <i>trustee</i> ad agire per conto dei detentori dei Titoli.</p> <p>La Bank of New York Mellon, attraverso la sua filiale londinese, è stata nominata <i>issuing agent</i> [e <i>principal paying agent</i>] [e <i>calculation agent</i>] / [e [ ] è stata nominata [<i>principal paying agent</i> e] <i>calculation agent</i>].</p> <p>[Vengono altresì emessi i Titoli registrati emessi da TCCI subordinatamente ed in conformità con un <i>note agency agreement</i> emendato e riformulato, stipulato tra TCCI, BNY Trust Company of Canada per la tenuta dei registri, di agente per i pagamenti e per i trasferimenti e The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch in veste di agente per i trasferimenti e per la custodia dei registri e The Bank of New York Mellon, attraverso la propria sede di Londra, in veste di agente per i trasferimenti e per i pagamenti.]</p> <p>[Vengono altresì emessi i Titoli registrati emessi da TMCC subordinatamente a, e a favore di, un <i>note agency agreement</i> emendato e riformulato stipulato tra TMCC, The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch in veste di agente per i trasferimenti e per la custodia dei registri e The Bank of New York Mellon, attraverso la propria sede di Londra, in veste di agente per i trasferimenti e per i pagamenti.]</p>
C.10	Pagamenti degli interessi quando il titolo presenta un componente derivato	Non applicabile; i Titoli non contengono componenti derivati.

C.11	Quotazione/ Distribuzione	I Titoli possono essere quotati sul mercato regolamentato della Borsa di Londra e sull' <i>Official List</i> della <i>UK Listing Authority</i> o possono essere emessi senza essere quotati in borsa [I Titoli verranno quotati sul mercato regolamentato della Borsa di Londra e sull' <i>Official List</i> della <i>UK Listing Authority</i> .][I Titoli non verranno quotati presso alcuna borsa.] [I Titoli potranno avere un collocamento pubblico in [ <i>specificare gli stati membri dello Spazio economico europeo</i> ].] [I Titoli verranno venduti esclusivamente a [ <i>specificare</i> ].]
------	------------------------------	--

#### Sezione D – Fattori di rischio

Elemento	Titolo	
D.2	Principali rischi relativi all'Emittente	<p>Ciascun Emittente, TFS e TMC ha identificato nel Prospetto un numero di fattori che potrebbero incidere negativamente sulla loro attività e, nel caso dell'Emittente, sulla capacità di eseguire pagamenti relativi ai Titoli o, nel caso di TFS e TMC, di adempiere agli obblighi relativi ai <i>Credit Support Agreements</i>. Tali fattori comprendono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• cambiamenti alle condizioni generali commerciali, geopolitiche e di mercato, incluso il mercato complessivo delle vendite al dettaglio, finanziamenti per i veicoli all'ingrosso, leasing o finanziamenti ai rivenditori, variazioni nelle vendite di veicoli Toyota, Lexus e veicoli nel mercato di Toyota (anche se l'Emittente è TCCI, TFA o TMCC);</li> <li>• richiami o altri connessi annunci che potrebbero influenzare negativamente le vendite, come conseguenza della qualità, sicurezza affidabilità reale o percepita dei veicoli Toyota e Lexus dal momento che l'attività dell'Emittente si basa (o si basa sostanzialmente quando l'Emittente è essenzialmente TCCI, TFA e TMCC) sulla vendita di veicoli Toyota e Lexus;</li> <li>• un calo nel livello delle vendite dei veicoli Toyota e Lexus avrà un impatto negativo sul livello del volume dei finanziamenti dell'Emittente;</li> <li>• qualora l'Emittente fosse TMF, il ruolo di TMF come veicolo di finanziamenti espone la società a un'ampia varietà di rischi finanziari, tra i quali troviamo rischi di credito, rischi di liquidità, rischi relativi ai tassi di interesse e rischi relativi ai tassi di cambio della valuta estera;</li> <li>• cambiamenti ai rating di credito del debito senior a lungo termine di TMC e di alcune sue affiliate, inclusa l'Emittente;</li> <li>• qualora l'Emittente fosse TCCI, TFA o TMCC, il mancato rispetto da parte di un cliente o di un rivenditore dei termini di un qualsiasi contratto stipulato con un Emittente o la diversa esecuzione rispetto a quanto concordato;</li> <li>• l'inadempimento da parte di uno qualsiasi degli istituti finanziari e delle altre controparti del settore finanziario dei loro obblighi contrattuali;</li> <li>• qualora l'Emittente fosse TCCI, TFA o TMCC, i valori residui stimati alla base del leasing potrebbero non essere recuperati alla fine dei periodi di leasing;</li> <li>• se l'Emittente è TMCC, le sue attività assicurative potrebbero subire delle perdite qualora le riserve di TMCC fossero insufficienti ad ammortizzare le perdite o qualora un riassicuratore o altra azienda che si sia assunta il rischio assicurativo non fosse in grado di adempiere i propri obblighi, previsti dal relativo accordo con TMCC;</li> <li>• rischi di liquidità derivanti dall'incapacità del gruppo TFS (incluso l'Emittente) di conservare la capacità di finanziare attività e pagare debiti in maniera puntuale ed economicamente vantaggiosa;</li> <li>• cambiamenti nei tassi di interesse del mercato, nei tassi di cambio in valuta estera e in altri parametri di mercato o prezzi attinenti e/o una diminuzione nel valore del portafoglio investimenti;</li> <li>• processi, sistemi o controlli interni inadeguati o non andati a buon fine, mancata costituzione delle garanzie collaterali, furto, frode, violazioni alla sicurezza informatica, terremoti, altri disastri naturali o altre catastrofi;</li> <li>• il mercato automobilistico mondiale è molto competitivo e volatile così come il settore dei servizi finanziari mondiale;</li> <li>• l'incapacità di offrire prodotti nuovi, innovativi, a un prezzo competitivo in grado di soddisfare la richiesta del cliente al momento opportuno;</li> <li>• un'incapacità di coprire le spese continue con ricavi continui in seguito a una significativa contrazione di mercato;</li> <li>• qualora l'Emittente fosse TCCI, TFA o TMCC, modifiche alla legge o alla normativa relativa al settore dei servizi finanziari e dell'industria automobilistica, incluse quelle relative alle questioni ambientali e di sicurezza del veicolo o incapacità di osservare le leggi o normative vigenti applicabili; e</li> <li>• se l'Emittente è TMCC, la presenza di condizioni economiche avverse, eventuali variazioni alle leggi degli Stati in cui sono presenti molti clienti o le incertezze relative al trasferimento della sua sede centrale a Plano, Texas, potrebbero avere un effetto negativo sulla sua condizione finanziaria e sui risultati dell'attività.</li> </ul>

D.3	Principali rischi relativi ai Titoli	<p>Esistono inoltre rischi associati ai Titoli che comprendono una gamma di rischi relativi alla struttura dei Titoli, rischi di mercato e rischi dei Titoli in generale, tra cui:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• i cambiamenti dei tassi di interesse di mercato influenzeranno il valore dei Titoli che maturano interessi a tasso fisso;</li> <li>• se l’Emittente avesse il diritto di riscattare parte dei Titoli a sua discrezione, un investitore potrebbe non essere in grado di reinvestire i proventi del riscatto in maniera tale da ottenere il rendimento che l’investitore stesso avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di detenere i Titoli sino alla scadenza e l’esistenza di discrezionalità potrebbe dunque influenzare negativamente il valore di mercato e il mercato secondario dei Titoli;</li> <li>• se l’Emittente avesse il diritto di convertire il tasso di interesse dei Titoli da tasso fisso a tasso variabile, o viceversa, l’Emittente stesso probabilmente eserciterebbe i suoi diritti al fine di ridurre l’interesse pagato dopo la conversione, lo spread sul nuovo tasso variabile potrebbe essere meno favorevole rispetto agli spread del tasso variabile prevalente, il tasso fisso potrebbe essere inferiore ai tassi di mercato prevalenti e l’esistenza di un diritto di conversione potrebbe dunque influenzare negativamente il valore di mercato e il mercato secondario dei Titoli;</li> <li>• le incertezze relative al futuro dei “tassi di riferimento” (es. “LIBOR” ed “EURIBOR”) e di altri tassi di interesse e indici che sono considerati alla stregua di “parametri di riferimento” possono incidere negativamente sul valore o sul rendimento dei Titoli che sono collegati ai predetti “parametri di riferimento” e sul mercato di trattazione di quei Titoli;</li> <li>• i Titoli fruttiferi in forma di <i>new global note</i> e i Titoli registrati in forma globale detenuti secondo la nuova struttura di custodia potrebbero non soddisfare i criteri di ammissibilità dell’Eurosistema;</li> <li>• i Titoli denominati in Renminbi sono soggetti a ulteriori rischi; il Renminbi non è convertibile in completa autonomia a causa di limiti alle rimesse da e verso la RPC che possono incidere sulla liquidità dei Titoli denominati in Renminbi; la disponibilità di Renminbi al di fuori della RPC è limitata, il che potrebbe influire sulla liquidità di tali Titoli e sulla capacità dell’Emittente di rifornirsi di Renminbi fuori dal territorio della RPC per pagare tali Titoli; qualora l’Emittente non fosse in grado di trovare dei Renminbi, potrà pagare i detentori dei suddetti Titoli in dollari americani;</li> <li>• i Termini e le Condizioni dei Titoli comprendono clausole volte a consentirne la modifica in alcune circostanze senza il consenso di tutti gli investitori;</li> <li>• il detentore potrebbe non ricevere il pagamento dell’intero importo dovuto relativo ai Titoli come conseguenza delle trattenute da parte dell’Emittente al fine di conformarsi alla legge vigente;</li> <li>• gli investitori sono esposti al rischio di modifiche alla legge o alla normativa con conseguenze sul valore dei loro Titoli;</li> <li>• il valore di un investimento di un investitore può essere influenzato negativamente dalle fluttuazioni dei tassi di cambio qualora i Titoli non fossero denominati nella valuta dell’investitore;</li> <li>• per i Titoli potrebbe non esserci alcun mercato secondario limitato o potrebbe essercene soltanto uno;</li> <li>• l’eventuale rating del credito assegnato ai Titoli potrebbe non riflettere adeguatamente tutti i rischi associati a un investimento fatto in Titoli;</li> <li>• gli interessi sui Titoli aventi tasso di interesse variabile e limite massimo non supereranno mai il tasso d’interesse massimo specificato per il relativo periodo e gli investitori possono guadagnare meno rispetto al tasso d’interesse massimo;</li> <li>• ipotizzando l’assenza di cambiamenti nelle condizioni di mercato dal momento dell’emissione dei Titoli, se l’Emittente ha coperto i propri obblighi di pagamento sui Titoli con l’acquirente distribuendo i Titoli, il prezzo, eventuale, al quale un acquirente potrebbe essere disposto ad acquistare i Titoli in operazioni sul mercato secondario sarà probabilmente inferiore al prezzo di emissione; e</li> <li>• i Titoli emessi mediante con uno specifico utilizzo dei proventi, quali specifici “green projects”, possono non essere adeguati agli specifici criteri di investimento dell’investitore.<sup>(19)</sup></li> </ul>
-----	--------------------------------------	--

### Sezione E – Offerta

Elemento	Titolo	
E.2b	Ragioni dell’offerta e utilizzo dei proventi	Salvo quanto diversamente indicato nei Termini Definitivi, i proventi netti derivanti dall’emissione dei Titoli verranno utilizzati dall’Emittente ai fini dell’attività aziendale generale, inclusi i fini di lucro. Qualora l’Emittente fosse TMF, TMF potrà anche usare parte dei proventi derivanti dall’emissione dei Titoli per inviare garanzie collaterali a terzi fornitori di coperture piuttosto che per consentire accesso al credito ad altre società Toyota.
E.3	Termini e condizioni dell’offerta	I Termini e le Condizioni dei Titoli verranno determinati da un accordo stipulato tra l’Emittente e gli Acquirenti al momento dell’emissione. Il prezzo di emissione dei Titoli è del [     ] per cento del valore nominale. [I Titoli verranno offerti a <i>[specificare]</i> .]

<sup>(19)</sup> E’ stato inserito un ulteriore rischio chiave con riferimento ai Titoli nel Supplemento al Prospetto del 10 novembre 2017.

		Periodo dell'offerta: [A partire dalla data di pubblicazione dei Termini definitivi, ovvero da [ ] a [ ].]
		Prezzo dell'offerta: [L'Emittente ha offerto e venderà i Titoli ai Manager (e a nessun altro) al prezzo di emissione del [ ]%, meno una commissione totale [e una concessione] del [ ]% del valore nominale aggregato dei Titoli. Manager e Collocatori offriranno e venderanno i Titoli ai propri clienti secondo le intese esistenti tra ciascun Manager e i propri clienti (compresi i Collocatori) o ciascun Collocatore e i propri clienti con riferimento al prezzo di emissione e alle condizioni di mercato prevalenti al momento della transazione.]
		Condizioni alle quali è soggetta l'offerta: [Le Offerte dei Titoli sono condizionate dalla loro emissione e sono soggette alle condizioni stabilite nel <i>Syndicate Purchase Agreement</i> datato [ ] tra l'Emittente ed i Manager. Come tra i Manager e i loro clienti (compresi i Collocatori) o tra i Collocatori e i loro clienti, l'offerta dei Titoli è inoltre soggetta a condizioni che potranno essere concordate tra di loro e / o come specificato negli accordi tra loro in vigore.]
		Descrizione della procedura di adesione: [I potenziali acquirenti acquisteranno i Titoli in conformità con gli accordi in vigore tra il Manager interessato ed i suoi clienti o tra il Collocatore interessato e i suoi clienti interessati in riferimento all'acquisto di strumenti finanziari in generale. Gli acquirenti (diversi dai Manager) non hanno alcun rapporto contrattuale direttamente con l'Emittente in relazione all'offerta o acquisto dei Titoli.]
		Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e delle modalità di rimborso di somme in eccesso versate dai richiedenti: [Non Applicabile] / [fornire informazioni]
		Indicazione dell'ammontare minimo e / o massimo della sottoscrizione: [Non vi sono criteri di distribuzione già identificati. I Manager e i Collocatori utilizzeranno i criteri di aggiudicazione e / o di richiesta previsti dalle consuete prassi commerciali, leggi e i regolamenti applicabili e / o diversamente concordati tra loro.]
		Modalità e termini per il pagamento e la consegna dei Titoli: [I Manager acquisteranno i Titoli dall'Emittente alla Data di Emissione con consegna a fronte del pagamento. I potenziali acquirenti saranno informati dal Manager o dal Collocatore interessato della aggiudicazione dei Titoli e delle relative modalità di regolamento.]
		Modalità e termine in cui i risultati dell'offerta dovranno essere resi pubblici: [Non Applicabile] / [fornire dettagli]
		Procedura per l'esercizio di un eventuale diritto di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: [Non Applicabile] / [fornire dettagli]
		Sono state riservate quote per determinati Paesi: [Non Applicabile] / [fornire dettagli].
		Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima che avvenga la comunicazione: [I potenziali acquirenti riceveranno una comunicazione dal relativo Manager o Collocatore in conformità con gli accordi in vigore tra tale Manager o Collocatore ed i loro clienti. Tutte le transazioni di Titoli che saranno effettuate, avranno luogo a rischio dei potenziali acquirenti.]
		Importo di eventuali spese e imposte specificamente poste a carico del sottoscrittore o all'acquirente: [Non Applicabile] / [fornire dettagli].
		Nomi e indirizzi, nella misura nota all'Emittente, dei Collocatori nei vari Paesi in cui ha luogo l'Offerta. [Nessuno noto all'Emittente] [specificare].
E.4	Interesse delle persone fisiche e giuridiche coinvolte nell'emissione/offerta	Gli acquirenti possono essere pagati con commissioni in relazione all'emissione dei Titoli ai sensi del Programma. I [Dealer/Manager/Acquirenti] riceveranno commissioni in forma aggregata pari al [ ] per cento del valore nominale dei Titoli. Un [Dealer/Manager/Acquirente] e le sue affiliate potrebbero essersi impegnati, e potrebbero impegnarsi in futuro, in transazioni di investimento bancario e/o commerciale con, e potrebbero prestare altri servizi per, l'Emittente e le sue affiliate nel normale svolgimento dell'attività.
E.7	Spese addebitate all'investitore dall'Emittente o da un offerente	[Non applicabile; l'Emittente non addebiterà alcuna spesa all'investitore] / [specificare]