

La presente Nota di Sintesi è una traduzione della Nota di Sintesi del Programma tratto dal Prospetto Supplementare datato 3 dicembre 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, 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 | <p>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.</p> |
| A.2 | Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base dell'Emittente interessato | <p>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:</p> <p>(i) il consenso è valido soltanto durante il Periodo di Offerta specificato al paragrafo 9 della Parte B dei Termini Definitivi applicabili;</p> <p>(ii) gli unici offerenti autorizzati ad utilizzare il Prospetto di Base dell'Emittente per formulare l'Offerta di Titoli non esente sono i relativi Dealer [] (i "Manager", e, ciascuno, l'"Offerente Autorizzato") e:</p> <p>(a) gli intermediari finanziari individuati nel paragrafo 9 della Parte B dei Termini Definitivi applicabili (i "Collocatori", e, ciascuno, l'"Offerente Autorizzato"); e/o</p> <p>(b) qualunque intermediario finanziario che sia autorizzato a presentare tali offerte ai sensi della Direttiva sui mercati degli strumenti finanziari, numero 2014/65/UE, 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 di 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");]</p> <p>(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</p> <p>(iv) il consenso è soggetto ad ogni altra condizione stabilita nel paragrafo 9 della Parte B dei Termini Definitivi applicabili.]</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | [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 di Offerta, (I) a dichiarare sul proprio sito Web di essere stato correttamente incaricato ad offrire i Titoli nel Periodo di 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 di 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. |
| | | 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.] |

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"> i prezzi dei veicoli usati si sono mantenuti a livelli elevati nell'esercizio 2018 e nel primo semestre dell'esercizio fiscale 2019. 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. Applicabile se l'Emittente è TMCC: <ul style="list-style-type: none"> i prezzi dei veicoli usati sono leggermente migliorati per Toyota e Lexus nel primo semestre dell'esercizio 2019 in raffronto allo stesso periodo del 2018 e sono rimasti, nel complesso, relativamente uniformi nell'esercizio 2018 in rapporto all'esercizio 2017. La diminuzione dei prezzi dei veicoli usati, riconducibile all'aumento dell'offerta degli stessi, all'aumento degli incentivi alle vendite, e all'aumento del parco di macchine per il leasing, con il connesso aumento delle scadenze future, potrebbero avere impatti sfavorevoli su tassi di rendimento, valori residui, costi di svalutazione e perdite su finanziamenti relativi a veicoli in futuro; |

| | | |
|------|--|--|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • il volume dei veicoli destinati al segmento <i>retail</i> sono diminuiti durante il primo semestre dell'esercizio 2019 in raffronto allo stesso periodo dell'esercizio 2018 in ragione della contrazione della domanda per veicoli Toyota e Lexus. Il volume delle attività <i>retail</i> per i veicoli nuovi si è incrementato nell'esercizio 2018 in raffronto all'esercizio 2017 prevalentemente in conseguenza dell'aumento della domanda dei veicoli Toyota e dell'aumento degli incentivi all'acquisto. I volumi di veicoli usati per la clientela al dettaglio sono diminuiti nell'esercizio 2018 in raffronto all'esercizio 2017 in conseguenza dell'accresciuta concorrenza da parte di altri intermediari finanziari. Il volume dei leasing ha registrato un leggero incremento nel primo semestre dell'esercizio 2019 in raffronto allo stesso periodo del 2018. I volumi del leasing sono diminuiti nell'esercizio 2018 in raffronto all'esercizio 2017 prevalentemente a causa di pressioni concorrenziali da parte di altri intermediari finanziari, con particolare riferimento a contratti di leasing privi di incentivi all'acquisto. In ragione dell'aumentata attenzione sulle attività di leasing da parte di TMCC e dell'industria finanziaria automobilistica negli ultimi anni, TMCC prevede un aumento delle scadenze nell'esercizio 2019, che determineranno un aumento dell'offerta di veicoli usati che potrebbe a sua volta avere impatti sfavorevoli sui prezzi dei veicoli usati. L'incremento del tasso medio di veicoli in leasing operativo in circolazione e il correlato incremento delle scadenze future, la maggiore offerta di veicoli usati e il deterioramento dei prezzi attuali e attesi dei veicoli usati Toyota e Lexus potrebbe avere effetti negativi su tassi di rendimento, valori residui e spese di svalutazione; • il tasso degli storni netti è diminuito nel primo semestre del 2019, in raffronto allo stesso periodo del 2018, per via della maggiore attenzione dedicata di recente alle ultime fasi dell'attività di riscossione. La frequenza degli inadempimenti è rimasta costante nel primo semestre dell'esercizio 2019 in raffronto allo stesso periodo dell'esercizio 2018. L'incidenza media delle perdite è diminuita nel primo semestre del 2019, in raffronto allo stesso periodo del 2018 per via della maggiore attenzione dedicata di recente alle ultime fasi della riscossione e dei mutamenti alle pratiche per gli acquisti da parte di TMCC che hanno apportato miglioramenti alla qualità complessiva del portafoglio di TMCC. Gli inadempimenti registrati da TMCC sono rimasti stabili nella prima metà del 2019 in raffronto al medesimo periodo dell'esercizio 2018 ma hanno subito un aumento a far data dal marzo 2018, in linea con l'andamento stagionale tipico degli inadempimenti per TMCC. Nell'esercizio 2018 si è registrata una diminuzione del tasso di storni netti, della frequenza delle inottemperanze e dei tassi di perdita medi in raffronto al 2017 ma gli inadempimenti sono aumentati in raffronto al 2017. I mutamenti del quadro economico che incidono sui consumatori quali l'aumento dei tassi di interesse e del tasso di disoccupazione e l'incremento dei saldi debitori, associati al deterioramento dei prezzi (effettivi e attesi) dei prezzi dei veicoli usati potrebbero determinare un aumento delle perdite su crediti. Inoltre una diminuzione dell'efficacia delle politiche di recupero crediti di TMCC, potrebbe anche determinare un aumento delle perdite su crediti di TMCC; e • durante il primo semestre dell'esercizio 2019 le spese per interessi di TMCC sono aumentate in raffronto allo stesso periodo dell'esercizio 2018 in conseguenza dell'aumento dei tassi di interesse e, in minor misura, 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.⁽¹⁾ |
| 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 ("<i>TFSIC</i>"), 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 2018 e al 31 marzo 2017. |

⁽¹⁾ Le informazioni sulle tendenze circa l'andamento di TCCI e TMCC sono state rispettivamente aggiornate per effetto della pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale di TCCI per il semestre chiuso il 30 settembre 2018 e del Prospetto Supplementare datato 14 novembre 2018 con riferimento al Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 30 settembre 2018.

| | | |
|------|--|--|
| B.12 | Informazioni finanziarie storiche fondamentali selezionate | |
| | Se l'Emittente è TMF | Le informazioni finanziarie selezionate e riportate di seguito sono state estratte senza rettifiche dai rendiconti finanziari certificati nella Relazione Finanziaria Annuale di TMF per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2018 e redatta conformemente agli <i>International Financial Reporting Standards</i> adottati dall'Unione Europea e dalle relazione semestrale sintetica non certificata per il semestre chiuso il 30 settembre 2018 e redatta conformemente agli International Accounting Standard (IAS) 34. ⁽²⁾ |

Stato patrimoniale al 30 settembre e al 31 marzo

| | 30 settembre 2018 ⁽³⁾ | 31 marzo 2018 ⁽³⁾ | 31 marzo 2017 |
|--|-------------------------------------|---------------------------------|------------------|
| | (€'000) | (€'000) | (€'000) |
| Attività | | | |
| Attività correnti | | | |
| Prestiti verso società collegate | 4.539.556 | 3.750.637 | 3.470.478 |
| Crediti verso altri..... | 119.927 | 246.327 | 102.764 |
| Attività fiscali correnti | 967 | - | 88 |
| Strumenti finanziari derivati..... | 185.242 | 57.761 | 162.990 |
| Disponibilità bancaria e bilancio di cassa/saldo bancario..... | 152.040 | 126.634 | 1.872 |
| Totale attività correnti | 4.997.732 | 4.181.359 | 3.738.192 |
| Attività non correnti | | | |
| Prestiti verso società collegate | 5.799.349 | 4.990.433 | 3.847.488 |
| Strumenti finanziari derivati..... | 120.051 | 148.235 | 366.704 |
| Investimenti azionari – società collegata (escluso l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2017) | 1.115 | 1.119 | - |
| Investimenti azionari disponibili alla vendita - società collegata (solo per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2017)..... | - | - | 1.115 |
| Imposte differite | 2.797 | 1.650 | - |
| Totale attività non correnti | 5.923.312 | 5.141.437 | 4.215.307 |
| Passività | | | |
| Passività correnti | | | |
| Prestiti | 5.157.330 | 3.836.448 | 3.600.166 |
| Strumenti finanziari derivati..... | 47.356 | 91.263 | 125.301 |
| Passività per garanzie finanziarie | 7.807 | 7.431 | 5.332 |
| passività fiscali correnti..... | - | 1.209 | - |
| Altre passività e ratei passivi..... | 171.698 | 62.899 | 372.567 |
| Scoperti bancari..... | 3 | 1 | - |
| Totale passività correnti | 5.384.194 | 3.999.251 | 4.103.366 |
| Attività (passività) / Attività correnti nette..... | (386.462) | 182.108 | (365.174) |
| Passività non correnti | | | |
| Prestiti | 5.204.937 | 4.920.462 | 3.610.575 |
| Strumenti finanziari derivati..... | 184.074 | 257.077 | 79.382 |
| Passività fiscali differite | - | - | 4.711 |
| Totale passività non correnti | 5.389.011 | 5.177.539 | 3.694.668 |
| Attività nette | 147.839 | 146.006 | 155.465 |
| Patrimonio netto | | | |
| Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante | | | |
| Capitale emesso..... | 908 | 908 | 908 |
| Utili accumulati..... | 146.571 | 144.734 | 154.197 |
| Investimenti azionari contabilizzati (escluso l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2017) | 360 | 364 | - |
| Riserva intestata al valore netto (solo per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2017) | - | - | 360 |
| Patrimonio netto totale | 147.839 | 146.006 | 155.465 |

⁽²⁾ Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale di TMF per il semestre chiuso il 30 settembre 2018.

⁽³⁾ Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale di TMF per il semestre chiuso il 30 settembre 2018.

| Conto economico complessivo per il semestre chiuso al 30 settembre e gli esercizi chiusi al 31 marzo | | | | |
|---|--|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| | 30 settembre 2018 ⁽³⁾ | 30 settembre 2017 ⁽³⁾ | 31 marzo 2018 | 31 marzo 2017 |
| | (€'000) | (€'000) | (€'000) | (€'000) |
| Reddito da interessi | 56.468 | 37.852 | 80.332 | 81.804 |
| Reddito da dividendi (solo per il semestre chiuso al 30 settembre)..... | 190 | 48 | - | - |
| Reddito da commissioni per garanzie..... | 1.934 | 1.349 | 3.135 | 2.604 |
| Ricavi | 58.592 | 39.249 | 83.467 | 84.408 |
| Interessi passivi | (42.600) | (26.118) | (55.113) | (62.489) |
| Spese da commissioni | (6.240) | (4.553) | (9.898) | (7.524) |
| Costo di finanziamento..... | (48.840) | (30.671) | (65.011) | (70.013) |
| Utile lordo | 9.752 | 8.578 | 18.456 | 14.395 |
| Spese amministrative | (2.353) | (2.235) | (4.611) | (4.562) |
| Perdite nette su strumenti finanziari | (3.592) | (12.929) | (25.709) | (13.692) |
| Rettifica perdite su crediti a crediti infragruppo..... | (414) | - | - | - |
| Reddito da dividendi (solo per gli esercizi chiusi al 31 marzo 2017) | - | - | 49 | 45 |
| Profitti / (Perdite) al lordo delle imposte..... | 3.393 | (6.586) | (11.815) | (3.814) |
| Imposte..... | (1.018) | 1.912 | 2.352 | 810 |
| Profitti / (Perdite) del periodo | 2.375 | (4.674) | (9.463) | (3.004) |
| Altri ricavi totali per il periodo, al netto delle imposte: Cespiti che saranno riqualficati a seguito di Ricavi o Perdite | | | | |
| Investimenti azionari contabilizzati (solo per il semestre chiuso al 30 settembre)..... | (4) | (64) | - | - |
| Profitti al valore equo sugli investimenti disponibili per la vendita (solo per gli esercizi finanziari chiusi al 31 marzo) | - | - | 4 | 167 |
| Reddito / (Perdite) totali per periodo..... | 2.371 | (4.738) | (9.459) | (2.837) |
| Attribuibile a: | | | | |
| Azionisti / Soci della controllante | 2.371 | (4.738) | (9.459) | (2.837) |
| | Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di negoziazione di TMF dal 30 settembre 2018, ⁽⁴⁾ data della più recente pubblicazione del bilancio di TMF. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative ai prospetti di TMF dal 31 marzo 2018, data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TMF. | | | |
| Se l'Emittente è TCCI | Le informazioni finanziarie selezionate e riportate di seguito sono state estratte senza rettifiche dai rendiconti finanziari certificati nella Relazione Finanziaria Annuale di TCCI, per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2018, e redatta conformemente agli <i>International Financial Reporting Standards</i> e dalla relazione semestrale sintetica non certificata per il semestre chiuso al 30 settembre 2018 e redatti conformemente agli <i>International Accounting Standard (IAS) 34</i> . ⁽⁵⁾ | | | |
| Stato patrimoniale al 30 settembre e degli esercizi chiusi al 31 marzo | | | | |
| | 30 settembre 2018 ⁽⁶⁾ | 31 marzo 2018 | 31 marzo 2017 | |
| | (C\$'000) | (C\$'000) | (C\$'000) | |
| Attività | | | | |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 241.307 | 413.785 | 230.536 | |
| Crediti finanziari – netti | 14.747.482 | 13.934.028 | 12.721.463 | |
| Reddito e altri attivi imponibili | - | - | 2.633 | |
| Attività derivate..... | 192.795 | 192.725 | 128.157 | |
| Altre attività | 9.670 | 9.854 | 11.254 | |
| Garanzie | 8.370 | 2.150 | - | |
| | 15.199.624 | 14.552.542 | 13.094.043 | |

⁽⁴⁾ La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale di TMF per il semestre chiuso il 30 settembre 2018.

⁽⁵⁾ Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale di TCCI per il semestre chiuso il 30 settembre 2018.

⁽⁶⁾ Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale di TCCI per il semestre chiuso il 30 settembre 2018.

| Stato patrimoniale al 30 settembre e degli esercizi chiusi al 31 marzo | | | | |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| | 30 settembre 2018 ⁽⁶⁾ | 31 marzo 2018 | 31 marzo 2017 | |
| | (C\$'000) | (C\$'000) | (C\$'000) | |
| Passività | | | | |
| Assegni e altri prodotti in transito | 8.523 | 9.298 | 15.254 | |
| Debiti commerciali e ratei passivi | 29.937 | 62.084 | 24.740 | |
| Debiti verso affiliate | 150.237 | 165.290 | 163.420 | |
| Imposte sul reddito e altre imposte dovute | 3.689 | 3.012 | - | |
| Interessi passivi - netti | 46.968 | 44.923 | 31.551 | |
| Debito estinguibile | 12.536.386 | 11.876.326 | 10.691.494 | |
| Passività derivate | 150.535 | 97.355 | 51.958 | |
| Passività da garanzie | 61.230 | 83.040 | - | |
| Imposte differite | 740.275 | 704.426 | 634.616 | |
| | <u>13.727.780</u> | <u>13.045.754</u> | <u>11.613.033</u> | |
| Patrimonio netto | | | | |
| Capitale emesso | 60.000 | 60.000 | 60.000 | |
| Utili accumulati | 1.411.844 | 1.446.788 | 1.421.010 | |
| | <u>1.471.844</u> | <u>1.506.788</u> | <u>1.481.010</u> | |
| | <u>15.199.624</u> | <u>14.552.542</u> | <u>13.094.043</u> | |
| Conto economico e conto economico complessivo per gli esercizi chiusi al 30 settembre e degli esercizi chiusi al 31 marzo | | | | |
| | 30 settembre 2018 ⁽⁶⁾ | 30 settembre 2017 ⁽⁶⁾ | 31 marzo 2018 | 31 marzo 2017 |
| | (C\$'000) | (C\$'000) | (C\$'000) | (C\$'000) |
| Proventi finanziari | 366.560 | 320.457 | 652.296 | 607.973 |
| Redditi da interessi su attività liquide | 4.603 | 1.933 | 5.417 | 1.889 |
| | 371.163 | 322.390 | 657.713 | 609.862 |
| Altri (perdite) guadagni – netti | (8.106) | 26.649 | 19.359 | 13.165 |
| Spese | | | | |
| Interessi | 137.766 | 106.634 | 228.470 | 202.870 |
| Stipendi e benefits ai dipendenti | 8.411 | 8.155 | 17.552 | 17.998 |
| Fondo per crediti finanziari | 15.410 | 28.141 | 35.373 | 14.274 |
| Costi di registrazione e ricerca | 2.992 | 3.203 | 6.156 | 6.506 |
| Settore informatico e comunicazioni | 3.611 | 3.375 | 6.697 | 6.446 |
| Occupazione | 527 | 527 | 1.030 | 1.127 |
| Svalutazione e ammortamento | 601 | 458 | 1.031 | 845 |
| Altro | 1.979 | 2.490 | 4.294 | 4.920 |
| | <u>171.297</u> | <u>152.983</u> | <u>300.603</u> | <u>254.986</u> |
| Ricavi al lordo delle imposte sul reddito | 191.760 | 196.056 | 376.469 | 368.041 |
| Imposte sul reddito | | | | |
| Correnti | 20.627 | 17.768 | 33.836 | 34.518 |
| Differite | 30.708 | 35.003 | 70.432 | 62.746 |
| | <u>51.335</u> | <u>52.771</u> | <u>104.268</u> | <u>97.264</u> |
| Ricavo netto per il periodo | 140.425 | 143.285 | 272.201 | 270.777 |
| Altri utili (perdite) consolidati | | | | |
| Dati che non verranno inclusi nel calcolo degli utili o delle perdite. | | | | |
| Ricavi (perdite) attuariali su piani pensione a benefici definiti – al netto degli importi per spese (recuperi) di imposta relative ai ricavi di C\$622 (2017 – C\$442)..... | | | | |
| | - | - | (1.654) | 1.189 |
| Ricavi consolidati del periodo - attribuibili al soggetto controllante della capogruppo | <u>140.425</u> | <u>143.285</u> | <u>270.547</u> | <u>271.966</u> |
| Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di negoziazione di TCCI dal 30 settembre 2018, ⁽⁷⁾ data della più recente pubblicazione del bilancio di TCCI. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative ai prospetti di TCCI dal 31 marzo 2018, data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TCCI. | | | | |

⁽⁷⁾ La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale di TCCI per il semestre chiuso il 30 settembre 2018.

| | |
|-----------------------------|---|
| Se l'Emittente è TFA | Le informazioni finanziarie selezionate riportate di seguito sono state estratte senza rettifiche sostanziali dai rendiconti finanziari consolidati certificati nella Relazione Finanziaria Annuale di TFA per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2018, e dai bilanci semestrali sintetici non certificati per il semestre terminato il 30 settembre 2018, ⁽⁸⁾ 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> . |
|-----------------------------|---|

Stato patrimoniale consolidato al 30 settembre e al 31 marzo

| | Consolidato 30 settembre 2018 ⁽⁹⁾ | Consolidato 31 marzo 2018 ⁽⁹⁾ | Consolidato 31 marzo 2017 |
|--|--|--|---------------------------------|
| | (A\$'000) | (A\$'000) | (A\$'000) |
| Attività | | | |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 1.260.450 | 1.282.624 | 1.268.572 |
| Finanziamenti e crediti | 16.693.821 | 15.509.768 | 13.857.261 |
| Veicoli in leasing operativo..... | 1.333.606 | 1.253.579 | 1.175.133 |
| Strumenti finanziari derivati..... | 315.334 | 313.133 | 346.043 |
| Investimenti contabilizzati con il metodo del patrimonio netto..... | 69.487 | 67.331 | 64.439 |
| Immobilizzazioni immateriali | 29.948 | 25.256 | 33.575 |
| Immobilizzazioni materiali | 12.925 | 8.453 | 8.832 |
| Attività d'imposta differite..... | 5.526 | 16.248 | 17.974 |
| Altre attività (compresi Attivi da contratto per il solo esercizio chiuso al 31 marzo 2017)... | 35.739 | 23.240 | 35.016 |
| Attivi da contratto (ai sensi dell'AASB/IFRS 15 come modificato) | 15.164 | 13.874 | - |
| Totale Attività | <u>19.772.000</u> | <u>18.513.506</u> | <u>16.806.845</u> |
| Passività | | | |
| Debiti verso banche e altri istituti finanziari | 5.028.312 | 5.115.776 | 5.710.604 |
| Obbligazioni e titoli di credito | 12.696.481 | 11.414.000 | 9.322.669 |
| Strumenti finanziari derivati..... | 77.981 | 135.265 | 192.377 |
| Altre passività (comprese Passività da contratto/Ricavi differiti per il solo esercizio chiuso al 31 marzo 2017) | 460.913 | 393.486 | 346.418 |
| Passività da contratto/Ricavi differiti (ai sensi dell'AASB/IFRS 15 come modificato) | 78.983 | 77.185 | - |
| Totale Passività | <u>18.342.670</u> | <u>17.135.712</u> | <u>15.572.068</u> |
| Attività Nette | <u>1.429.330</u> | <u>1.377.794</u> | <u>1.234.777</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capitale versato..... | 120.000 | 120.000 | 120.000 |
| Riserve | 3.501 | 5.274 | 3.425 |
| Utili accumulati..... | 1.305.829 | 1.252.520 | 1.111.352 |
| Totale Patrimonio | <u>1.429.330</u> | <u>1.377.794</u> | <u>1.234.777</u> |

Conto economico complessivo consolidato per il semestre chiuso al 30 settembre e degli esercizi chiusi al 31 marzo

| | Consolidato 30 settembre 2018 ⁽⁹⁾ | Consolidato 30 settembre 2017 ⁽⁹⁾ | Consolidato 31 marzo 2018 | Consolidato 31 marzo 2017 |
|--|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | (A\$'000) | (A\$'000) | (A\$'000) | (A\$'000) |
| Interessi attivi e proventi simili | 589.223 | 540.364 | 1.094.412 | 1.054.980 |
| Interessi passivi e oneri simili | (385.842) | (346.510) | (736.929) | (724.409) |
| Ricavi finanziari netti | 203.381 | 193.854 | 357.483 | 330.571 |
| Altri ricavi | 25.496 | 26.174 | 49.669 | 23.262 |
| Ricavi operativi netti | <u>228.877</u> | <u>220.028</u> | <u>407.152</u> | <u>353.833</u> |

⁽⁸⁾ Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale di TFA per il semestre chiuso il 30 settembre 2018.

⁽⁹⁾ La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale di TFA per il semestre chiuso il 30 settembre 2018.

Conto economico complessivo consolidato per il semestre chiuso al 30 settembre e degli esercizi chiusi al 31 marzo

| | Consolidato 30 settembre 2018 ⁽⁹⁾ | Consolidato 30 settembre 2017 ⁽⁹⁾ | Consolidato 31 marzo 2018 | Consolidato 31 marzo 2017 |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | (A\$'000) | (A\$'000) | (A\$'000) | (A\$'000) |
| Perdite di valore delle attività finanziarie | (24.055) | (2.790) | (13.643) | (39.566) |
| Spese per i benefits ai dipendenti | (61.629) | (51.007) | (111.018) | (93.817) |
| Deprezzamento, ammortamento e costi di svalutazione..... | (7.354) | (10.989) | (18.980) | (27.382) |
| Spese informatiche e di comunicazione | (8.997) | (8.687) | (17.349) | (12.937) |
| Spese di vendita e marketing | (4.522) | (4.642) | (11.254) | (9.237) |
| Occupazione..... | (4.229) | (3.486) | (7.227) | (6.706) |
| Altre spese..... | (11.675) | (9.762) | (26.190) | (18.179) |
| Quota degli utili netti degli associati contabilizzati con il metodo del patrimonio netto | 3.929 | 3.942 | 7.934 | 8.203 |
| Utili al lordo delle imposte sul reddito | 110.345 | 132.607 | 209.425 | 154.212 |
| Spese per le imposte sul reddito | (31.883) | (38.733) | (61.366) | (46.754) |
| Utili attribuibili al soggetto controllante la TFA | 78.462 | 93.874 | 148.059 | 107.458 |
| Altri ricavi consolidati | | | | |
| <i>Elementi che possono essere riclassificati come profitti o come perdite</i> | | | | |
| Differenze di cambio sulla conversione delle operazioni estere | (1.773) | 426 | 1.849 | 916 |
| Utili complessivi di pertinenza dei soggetti che controllano TFA | 76.689 | 94.300 | 149.908 | 108.374 |

Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di trading di TFA e delle controllate consolidate (considerate unitariamente) dal 30 settembre 2018,⁽¹⁰⁾ data della più recente pubblicazione del bilancio di TFA. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative ai prospetti di TFA dal 31 marzo 2018, 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 chiusi al 31 marzo 2018 e al 31 marzo 2017 sono state estratte senza rettifiche sostanziali dai rendiconti 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 chiuso al 31 marzo 2018. Le informazioni finanziarie selezionate di seguito riportate al 30 giugno 2018 e per i trimestri chiusi al 30 giugno 2018 ed al 30 giugno 2017 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 al 30 giugno 2018. Le informazioni finanziarie selezionate di seguito riportate al 30 settembre 2018 e per il trimestre e il semestre chiusi rispettivamente al 30 settembre 2018 e al 30 settembre 2017, 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 2018.⁽¹¹⁾

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

| | 30 settembre 2018 ⁽¹²⁾ | 30 giugno 2018 | 31 marzo | |
|---|--------------------------------------|-------------------|----------|---------|
| | | | 2018 | 2017 |
| | (dollari americani in milioni) | | | |
| Crediti finanziari, netti | 69.328 | 70.466 | 69.647 | 68.462 |
| Investimenti nei leasing operativi, netti | 38.883 | 38.748 | 38.697 | 38.152 |
| Totale attività..... | 121.060 | 123.063 | 120.546 | 119.635 |
| Debiti | 98.228 | 100.589 | 98.353 | 98.233 |
| Capitale sociale ^(a) | 915 | 915 | 915 | 915 |
| Utili accumulati ^(b) | 12.156 | 11.962 | 11.992 | 8.582 |
| Patrimonio totale netto | 13.054 | 12.858 | 12.880 | 9.524 |

(a) Senza valore nominale (100.000 azioni autorizzate; 91.500 emesse e in circolazione) al 30 settembre, 30 giugno 2018 e al 31 marzo 2018 e 2017.

(b) Non sono stati dichiarati e versati dividendi a TFSIC il primo trimestre dell'esercizio 2019, e negli esercizi 2018 e 2017.⁽¹²⁾

⁽¹⁰⁾ La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione della Relazione Finanziaria Semestrale di TFA per il semestre chiuso il 30 settembre 2018.

⁽¹¹⁾ Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione del Prospetto Supplementare datato 14 novembre 2018 con riferimento al Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 30 settembre 2018.

⁽¹²⁾ Le informazioni selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione del Prospetto Supplementare datato 14 novembre 2018 con riferimento al Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 30 settembre 2018.

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

| | Trimestre chiuso al 30 settembre ⁽¹²⁾ | | Semestre chiuso al 30 settembre ⁽¹²⁾ | | Trimestre chiuso al 30 giugno | | Esercizi chiusi al 31 marzo | |
|--|--|--------------|---|--------------|-------------------------------|--------------|-----------------------------|---------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| | (dollari americani in milioni) | | | | | | | |
| Proventi finanziari: | | | | | | | | |
| Leasing operativo | 2.167 | 2.016 | 4.293 | 3.997 | 2.126 | 1.981 | 8.167 | 7.720 |
| Dettaglio | 547 | 490 | 1.082 | 964 | 535 | 474 | 1.974 | 1.850 |
| Rivenditore | 176 | 141 | 351 | 284 | 175 | 143 | 576 | 476 |
| Proventi finanziari totali | 2.890 | 2.647 | 5.726 | 5.245 | 2.836 | 2.598 | 10.717 | 10.046 |
| Svalutazione sul leasing operativo | 1.662 | 1.719 | 3.428 | 3.400 | 1.766 | 1.681 | 7.041 | 6.853 |
| Interessi passivi | 702 | 452 | 1.384 | 900 | 682 | 448 | 1.851 | 1.754 |
| Proventi finanziari netti | 526 | 476 | 914 | 945 | 388 | 469 | 1.825 | 1.439 |
| Premi assicurativi guadagnati e ricavi da commesse | 226 | 221 | 450 | 437 | 224 | 216 | 882 | 804 |
| Investimenti e altri ricavi, netti (compresi proventi realizzati, al netto degli investimenti in titoli negoziabili esclusivamente per i periodi conclusi al 30 giugno e 30 settembre) | 56 | 56 | 96 | 144 | 40 | 88 | - | - |
| Investimenti e altri ricavi, netti (al netto dei proventi realizzati, al netto degli investimenti in titoli negoziabili esclusivamente per i periodi conclusi al 31 marzo) | - | - | - | - | - | - | 216 | 170 |
| Utili realizzati al netto degli investimenti in titoli negoziabili (esclusivamente per i periodi conclusi al 31 marzo) | - | - | - | - | - | - | 41 | 226 |
| Proventi finanziari netti e altri ricavi | 808 | 753 | 1.460 | 1.526 | 652 | 773 | 2.964 | 2.639 |
| Spese: | | | | | | | | |
| Fondo per perdite di credito | 67 | 127 | 156 | 212 | 89 | 85 | 401 | 582 |
| Operative e amministrative | 348 | 337 | 672 | 650 | 324 | 313 | 1.357 | 1.277 |
| Perdite di assicurazione e spese per perdite rettifiche | 112 | 102 | 237 | 216 | 125 | 114 | 425 | 371 |
| Spese totali | 527 | 566 | 1.065 | 1.078 | 538 | 512 | 2.183 | 2.230 |
| Ricavi al lordo delle imposte sul reddito | 281 | 187 | 395 | 448 | 114 | 261 | 781 | 409 |
| Accantonamento (benefici fiscali) per le imposte sul reddito | 87 | 70 | 109 | 166 | 22 | 96 | (2.629) | 142 |
| Ricavi netti | 194 | 117 | 286 | 282 | 92 | 165 | 3.410 | 267 |

| | | |
|------|--|---|
| | | Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di trading di TMCC e delle sue controllate consolidate (considerate unitariamente) dal 30 settembre 2018, data della più recente pubblicazione del bilancio di TMCC. ⁽¹³⁾ Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative ai prospetti di TMCC dal 31 marzo 2018, 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. |

⁽¹³⁾ La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione del Prospetto Supplementare datato 14 novembre 2018 con riferimento al Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 30 settembre 2018.

| | | |
|------|--------------------------|--|
| B.15 | Attività principali | <p>Se l'Emittente è TMF, l'attività principale di TMF è quella di operare come società finanziaria del gruppo per alcune delle società controllate 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.</p> <p>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 <i>floor plan</i> e finanziamenti alle concessionarie. Questi programmi di finanziamento sono disponibili in tutte le province e i territori del Canada.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> |
| B.16 | Azionisti di controllo | <p>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.</p> <p>Se l'Emittente è TMCC, tutto il capitale sociale circolante e il capitale con diritto di voto dell'Emittente è posseduto indirettamente da TFS.</p> <p>TFS è una holding interamente controllata di TMC.</p> <p>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.</p> |
| B.17 | Rating | <p>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 o TFA, oppure, se l'Emittente è TCCI o 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 & 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.</p> <p>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.</p> <p>[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.]</p> |
| B.18 | Credit Support Agreement | <p>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.</p> <p>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.</p> |

| | | |
|------|---|--|
| | | 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). |
| | Domicilio/ forma giuridica/ legislazione/ Paese di costituzione | TFS e TMC sono società per azioni a responsabilità limitata costituita e domiciliata in Giappone in conformità con il Codice Commerciale del Giappone, e continua a esistere ai sensi del <i>Companies Act</i> del Giappone. |
| | Tendenze note | Non applicabile; non si conoscono trend, incertezze, richieste, impegni o eventi noti che possano ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive di TFS o TMC per l'esercizio finanziario in corso. |
| | Descrizione del gruppo | TFS è una holding creata da TMC per monitorare la gestione delle società finanziarie di Toyota in tutto il mondo. TFS ha 49 controllate consolidate e sette affiliate, la maggior parte delle quali – al 31 marzo 2018 – sono state costituite fuori dal Giappone. TFS è una società interamente controllata da TMC e TMC è la capogruppo del gruppo Toyota. |
| | Previsione o stima degli utili | Non applicabile; non vengono fatte previsioni o stime degli utili nel Prospetto. |
| | Rilievi contenuti nella relazione di revisione | Non applicabile; non vi sono rilievi nella(e) relazione(i) di revisione sui bilanci certificati per gli esercizi finanziari chiusi al 31 marzo 2018 e 2017. |
| | Informazioni finanziarie storiche fondamentali selezionate | |
| | TMC | Le informazioni finanziarie di seguito riportate sono state estratte senza rettifiche sostanziali dai dati finanziari certificati di TMC predisposti in conformità ai principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti (" <i>U.S. GAAP</i> ") contenuti nella Relazione Annuale sul Modello 20-F di TMC per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2018. |

| | Esercizi chiusi al 31 marzo | |
|--|--|--------------|
| | 2018 | 2017 |
| | (in milioni, tranne le azioni e i dati per azione) | |
| Dati del conto economico consolidato: | | |
| Settore automobilistico: | | |
| Ricavi..... | ¥ 26.397.940 | ¥ 25.081.847 |
| Ricavi operativi..... | 2.011.135 | 1.692.973 |
| Servizi finanziari: | | |
| Ricavi..... | 2.017.008 | 1.823.600 |
| Ricavi operativi..... | 285.546 | 222.428 |
| Tutti gli altri: | | |
| Ricavi..... | 1.646.118 | 1.321.052 |
| Ricavi operativi..... | 100.812 | 81.327 |
| Eliminazione intersegmento: | | |
| Ricavi..... | (681.556) | (629.306) |
| Ricavi operativi..... | 2.369 | (2.356) |

| | | |
|--|---|--|
| | | Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di trading di TMC e delle controllate consolidate (considerate unitariamente) dal 30 settembre 2018, data della più recente pubblicazione del bilancio di TMC. ⁽¹⁶⁾ Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative ai prospetti di TMC dal 31 marzo 2018, 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 controllate. In quanto capogruppo di Toyota, TMC dipende dai risultati di tutte le controllate 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. |
| | 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], presso un altro mercato di borsa 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 controllate 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 Dealer 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 (compresi il Regno Unito, Belgio e i Paesi Bassi), Giappone, 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): Status dei Titoli (Ordine) 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. |

⁽¹⁶⁾ La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione delle Relazioni Finanziarie consolidate non certificate di TMC, per i periodi chiusi al 30 settembre 2018.

| | | |
|-----|------------------------|--|
| | | <p>Regime fiscale</p> <p>Tutti i pagamenti in linea capitale o a titolo di interesse saranno effettuati senza operare trattenute 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 trattenute 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)).</p> <p>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)).</p> <p>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.</p> |
| | | <p>Casi di inadempimento</p> <p>I Termini e le Condizioni dei Titoli contemplano i seguenti casi di inadempimento:</p> <p>(a) mancato pagamento di qualsiasi importo di capitale o di interessi relativo ai Titoli, prolungato per un certo periodo di tempo;</p> <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>Assemblee</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>Legge applicabile</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>Rimborso</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>Rappresentanti dei detentori dei Titoli</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 | <p>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</p> <p>[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 [specificare gli stati membri dello Spazio economico europeo].]</p> <p>[I Titoli verranno venduti esclusivamente a [specificare].]</p> |

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, risultati operativi e situazione finanziaria 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"> • 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), e limitazioni di natura valutaria o limiti alle importazioni o altre politiche commerciali destabilizzanti, ripercussioni negative sull'operatività dovute a instabilità politica o economica a livello di sistema e mutamento nelle abitudini dei consumatori; • 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; • un calo nel livello delle vendite dei veicoli Toyota e Lexus avrà un impatto negativo sul livello del volume dei finanziamenti dell'Emittente; • 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; • cambiamenti ai rating di credito del debito senior a lungo termine di TMC e di alcune sue affiliate, inclusa l'Emittente; • 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; • l'inadempimento da parte di uno qualsiasi degli istituti finanziari e delle altre controparti del settore finanziario dei loro obblighi contrattuali; • 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; • 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; |

| | | |
|-----|--------------------------------------|---|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • 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; • 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; • processi, sistemi o controlli interni inadeguati o non andati a buon fine, modelli per l'elaborazione di stime o assunti, mancata costituzione delle garanzie collaterali, furto, frode, violazioni alla sicurezza informatica, terremoti, altri disastri naturali o altre catastrofi; • il mercato automobilistico mondiale è molto competitivo e volatile così come il settore dei servizi finanziari mondiale; • l'incapacità di offrire prodotti nuovi, innovativi, a un prezzo competitivo in grado di soddisfare la richiesta del cliente al momento opportuno; • un'incapacità di coprire le spese continue con ricavi continui in seguito a una significativa contrazione di mercato; • 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 • se l'Emittente è TMCC, condizioni economiche avverse, variazioni alle normative degli Stati in cui si concentra la clientela o incapacità di mantenere i dipendenti con ruoli chiave e di assumere e integrare nell'ambiente lavorativo nuovi dipendenti con ruoli primari e altra forza lavoro presso la nuova sede centrale, potrebbero avere un effetto sui risultati dell'attività e sulle condizioni finanziarie. |
| 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"> • i cambiamenti dei tassi di interesse di mercato influenzeranno il valore dei Titoli che maturano interessi a tasso fisso; • 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; • la presenza di condizioni che consentono ai detentori dei Titoli di convertire gli interessi da fissi a variabili (e viceversa) può avere impatti sul mercato secondario e sul valore di mercato dei Titoli interessati; • 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; • 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; • 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; • i Termini e le Condizioni dei Titoli comprendono clausole volte a consentirne la modifica in alcune circostanze senza il consenso di tutti gli investitori; • 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; • gli investitori sono esposti al rischio di modifiche alla legge o alla normativa con conseguenze sul valore dei loro Titoli; • 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; • per i Titoli potrebbe non esserci alcun mercato secondario limitato o potrebbe essercene soltanto uno; • l'eventuale rating del credito assegnato ai Titoli potrebbe non riflettere adeguatamente tutti i rischi associati a un investimento fatto in Titoli; • 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; |

| | |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> 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 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. |
|--|--|

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 [specificare].] |
| | | Periodo di offerta: [A partire dalla data di pubblicazione dei Termini Definitivi, ovvero da [] a [].]/[fornire informazioni] |
| | | Prezzo dell'offerta: [L'Emittente ha offerto e collocherà i Titoli unicamente presso i Manager a un Prezzo di Emissione pari al []% al netto di una commissione [e concessione] complessiva [complessive] pari al []% del Valore Nominale Complessivo dei Titoli. I Manager e i Collocatori procederanno all'offerta e al collocamento dei Titoli presso la loro clientela in conformità alle intese in essere tra ciascun Manager e la sua clientela (compresi i Collocatori) o tra ciascun Collocatore e la sua clientela con riferimento al Prezzo di Emissione e alle condizioni di mercato prevalenti al momento.]/[fornire informazioni] |
| | | Condizioni cui è subordinata l'offerta: [L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rispetto delle condizioni previste dal Syndicate Purchase Agreement tra l'Emittente e i Manager del []. Per quanto attiene ai rapporti tra i Manager e la loro clientela (compresi i Collocatori) o tra i Collocatori e la loro clientela, l'offerta dei Titoli è soggetta alle ulteriori condizioni eventualmente concordate tra le parti e/o alle intese in essere tra le stesse.]/[fornire informazioni] |
| | | Illustrazione della procedura di adesione: [I futuri Detentori acquisteranno i Titoli in conformità alle intese in essere tra i Manager o i Collocatori (da un lato) e la rispettiva clientela (dall'altro) in relazione all'acquisto di strumenti finanziari in generale. I Detentori (che non siano Manager) non entreranno direttamente in rapporti di natura contrattuale con l'Emittente in riferimento all'offerta o al collocamento dei Titoli.]/[fornire informazioni] |
| | | Illustrazione della facoltà di ridurre le sottoscrizioni e delle modalità di rimborso delle somme in eccesso corrisposte 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.]/[fornire informazioni]/[Non Applicabile] |
| | | 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.]/[fornire informazioni] |
| | | 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.]/[fornire informazioni]/[Non Applicabile] |
| | | 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] |