

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 i Titoli e gli Emittenti. Visto che non tutti gli Elementi sono da analizzare, si potrebbero avere dei salti nella sequenza della numerazione degli Elementi. Sebbene un Elemento possa dover essere inserito nella nota di sintesi in ragione del tipo di titolo e di emittente, può accadere che non possano essere fornite informazioni specifiche relative all’Elemento. In questo caso, nella nota di sintesi viene aggiunta una breve descrizione dell’Elemento e la dicitura “Non applicabile”.

Sezione A – Introduzione e avvisi

Elemento	Titolo	
A.1	Avviso	<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 incorporati mediante riferimento, e dei Termini definitivi applicabili. In seguito all’implementazione delle relative clausole della Direttiva del Prospetto in ciascun Stato Membro dello Spazio economico europeo, nessuna responsabilità civile sarà imputabile a qualsivoglia Emittente, Toyota Financial Services Corporation (“TFS”) o Toyota Motor Corporation (“TMC”) in qualunque Stato Membro unicamente sulla base della presente nota di sintesi, comprese traduzioni della stessa, salvo che essa risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto e dei Termini definitivi applicabili o non fornisca, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto e dei Termini definitivi applicabili, informazioni chiave (di cui all’articolo 2.1(s) della Direttiva del Prospetto) volte a guidare gli investitori nella decisione di investire nei Titoli. 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 esso è proposto, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto e dei Termini definitivi applicabili prima dell’inizio del procedimento giudiziario.</p>
A.2	Consenso per l’uso del Prospetto	<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, ai sensi della Direttiva del Prospetto, di pubblicare un prospetto. Qualsiasi offerta di questo genere viene identificata come “<i>Non-exempt Offer</i>” (Offerta non esente). [Non applicabile]/[L’Emittente acconsente all’uso del suo Prospetto di base (che racchiude tutte le informazioni nel Prospetto, tranne quelle relative a uno qualsiasi degli altri Emittenti) in merito a 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 a usare il Prospetto di base dell’Emittente per formulare l’Offerta di titoli non esente sono il relativo rivenditore e:</p> <p>[(a) gli intermediari finanziari designati nel paragrafo 9 della Parte B dei Termini definitivi applicabili; e/o</p> <p>(b) qualunque intermediario finanziario che viene autorizzato a presentare tali offerte ai sensi dei Mercati nella Direttiva strumenti finanziari 2004/39/CE e che è stato debitamente nominato, direttamente o indirettamente, dall’Emittente a presentare tali offerte, a patto che detto intermediario finanziario dichiari sul proprio sito Web (I) di essere stato correttamente nominato come intermediario finanziario per offrire i Titoli nel Periodo dell’offerta (a patto che tale intermediario finanziario abbia ricevuto realmente questa nomina), (II) di fare riferimento al Prospetto di base dell’Emittente per la presentazione di tale Offerta non esente con l’approvazione dell’Emittente e (III) le condizioni allegate a tale consenso;]</p> <p>(iii) il consenso riguarda soltanto l’uso del Prospetto di base dell’Emittente per la formulazione di Offerte non esenti dei Titoli in ciascun stato membro pertinente specificato nel paragrafo 9 della Parte B dei Termini definitivi applicabili; e</p>

		(iv) il consenso è soggetto a qualsiasi altra condizione stabilita nel paragrafo 9 della Parte B dei Termini definitivi applicabili.
		[Qualsiasi Offerente che rientra nella descrizione del sottoparagrafo (ii)(b) precedente che soddisfa tutte le altre condizioni sopra citate e che desidera avvalersi del Prospetto di base dell’Emittente relativo a un’Offerta non esente è tenuto, per la durata del Periodo dell’offerta, a dichiarare sul proprio sito Web (i) di essere stato legittimamente nominato come intermediario finanziario per offrire i Titoli durante il Periodo dell’offerta (a patto che questo intermediario finanziario sia stato realmente nominato), (ii) di basarsi sul Prospetto di base dell’Emittente per la formulazione di tale Offerta non esente con il consenso dell’Emittente e (iii) le condizioni allegate a tale consenso.] Il consenso sopra citato riguarda i Periodi dell’offerta compresi nei dodici mesi dalla data del Prospetto.
		UN INVESTITORE CHE INTENDE ACQUISIRE O CHE ACQUISISCE DEI TITOLI TRAMITE UN’OFFERTA NON ESENTE DA UN OFFERENTE DIVERSO DALL’EMITTENTE LO FARÀ, E LE OFFERTE E LE VENDITE DI TALI TITOLI A UN INVESTITORE MEDIANTE DETTO OFFERENTE VERRANNO FATTE, IN CONFORMITÀ CON I TERMINI E GLI ALTRI ACCORDI VIGENTI TRA L’OFFERENTE E L’INVESTITORE RELATIVAMENTE A PREZZI, RIPARTIZIONI E 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 E I TERMINI DEFINITIVI APPLICABILI NON CONTERRANNO DETTE INFORMAZIONI. L’INVESTITORE DEVE RIVOLGERSI ALL’OFFERENTE AL MOMENTO DELL’OFFERTA PER AVERE TALI INFORMAZIONI, DI CUI L’OFFERENTE SARÀ RESPONSABILE. NÉ L’EMITTENTE NÉ IL RIVENDITORE SARANNO RESPONSABILI DI TALI INFORMAZIONI NEI CONFRONTI DELL’INVESTITORE.]

Sezione B – Emittente

Elemento	Titolo	
B.1	Nome legale e commerciale dell’Emittente	Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. (“ <i>TMF</i> ”)/ Toyota Credit Canada Inc. (“ <i>TCCP</i> ”)/ Toyota Finance Australia Limited (“ <i>TFA</i> ”)/ Toyota Motor Credit Corporation (“ <i>TMCC</i> ”)
B.2	Domicilio/forma giuridica/legislazione/paese di costituzione	Se l’Emittente è TMF, TMF è una società privata costituita e domiciliata nei Paesi Bassi, disciplinata dalla legge dei Paesi Bassi, con sede sociale ad Amsterdam, nei Paesi Bassi. Se l’Emittente è TCCI, TCCI è una società a responsabilità limitata costituita e domiciliata in Canada ai sensi del <i>Canada Business Corporations Act</i> . Se l’Emittente è TFA, TFA è una società ad azionariato diffuso costituita secondo il <i>Corporations Act 2001</i> dell’Australia (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, disciplinata dalla legge dello Stato della California.
B.4b	Informazioni sui trend	Non applicabile; non esistono trend, incertezze, richieste, impegni o eventi noti che possano ragionevolmente avere un effetto materiale sui prospetti dell’Emittente per l’esercizio finanziario in corso.
B.5	Descrizione del gruppo	Se l’Emittente è TMF, TCCI o TFA, l’Emittente è una società interamente controllata di TFS, una società per azioni giapponese. Se l’Emittente è TMCC, TMCC è una società interamente controllata di Toyota Financial Services Americas Corporation (“ <i>TFSA</i> ”), una società californiana che a sua volta è interamente controllata da TFS. TFS è una società di holding interamente controllata di TMC, una società per azioni giapponese e la capogruppo finale del gruppo Toyota.
B.9	Previsione o stima degli utili	Non applicabile; non vengono fatte previsioni o stime degli utili nel Prospetto.
B.10	Riserve in una relazione di revisione	Non applicabile; non vi sono riserve nelle relazioni di revisione sui bilanci certificati per gli esercizi chiusi al 31 marzo 2012 e 2011.

B.12	Importanti informazioni finanziarie storiche selezionate:	
	Se l'Emittente è TMF	Le informazioni finanziarie di seguito riportate sono state estratte dal bilancio di esercizio annuale certificato di TMF, non rettificato, per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2012, preparato conformemente agli <i>International Financial Reporting Standards</i> adottati dall'Unione europea.
Situazione patrimoniale-finanziaria al 31 marzo		
		2012
		2011
		€ .000
		€ .000
Attività		
Attività non correnti		
Prestiti nei confronti di società collegate	2.776.163	2.310.730
Investimenti disponibili per la vendita – Società collegate.....	822	754
Immobili, impianti e macchinari	67	11
Immobilizzazioni immateriali	7	9
Imposte differite attive.....	826	-
Totale attività non correnti.....	2.777.885	2.311.504
Attività correnti		
Prestiti nei confronti di società collegate	2.141.835	1.972.471
Crediti verso altri.....	2.998	2.331
Imposte correnti attive	953	557
Strumenti finanziari derivati.....	285.495	122.887
Disponibilità bancaria e bilancio di cassa.....	201.519	70.341
Totale attività correnti.....	2.632.800	2.168.587
Passività		
Passività correnti		
Prestiti.....	2.316.230	1.137.115
Strumenti finanziari derivati.....	109.418	127.547
Passività garanzia finanziaria	2.268	1.653
Debito d'imposta corrente.....	-	-
Passività verso altri e ratei passivi	174.473	2.163
Scoperto bancario.....	28	38
Totale passività correnti.....	2.602.417	1.268.516
Attività/(passività) correnti nette.....	30.383	900.071
Passività non correnti		
Prestiti.....	2.709.794	3.100.746
Debito d'imposta differito.....	-	5.107
Totale passività non correnti	2.709.794	3.105.853
Attività nette.....	98.474	105.722
Patrimonio netto		
Capitale emesso	908	908
Utili accumulati.....	97.498	104.814
Riserva al valore equo.....	68	-
Patrimonio netto totale.....	98.474	105.722

Conto economico complessivo per l'esercizio chiuso al 31 marzo		
	2012	2011
	€ .000	€ .000
Interessi attivi.....	111.034	103.890
Commissioni di garanzia attive	1.189	1.222
Ricavi	112.223	105.112
Interessi passivi	(95.290)	(83.253)
Commissioni passive	(2.219)	(2.445)
Costo di finanziamento	(97.509)	(85.698)
Utile lordo	14.714	19.414
Spese amministrative	(3.776)	(3.538)
Guadagni/(perdite) netti	(21.015)	18.154
Dividendo attivo	89	78
Utile (perdita) al lordo delle imposte	(9.988)	34.108
Imposte	2.672	(8.714)
Utile/(perdita) per l'esercizio	(7.316)	25.394
Altro conto economico complessivo per l'esercizio, al netto delle imposte:		
Guadagni/(perdite) al valore equo per gli investimenti disponibili alla vendita	68	(87)
Conto economico complessivo totale per l'esercizio	(7.248)	25.307
Attribuibile a:		
proprietari della capogruppo	(7.248)	25.307
	Non sono state effettuate rettifiche significative alla posizione finanziaria o di trading di TMF dal 31 marzo 2012, la data della più recente pubblicazione del bilancio di TMF. Non sono state effettuate rettifiche materiali passive alla posizione finanziaria o ai prospetti di TMF dal 31 marzo 2012, la data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TMF.	
	Se l'Emittente è TCCI	Le informazioni finanziarie di seguito riportate sono state estratte dal bilancio di esercizio annuale certificato di TCCI, non rettificato, per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2012, preparato conformemente agli <i>International Financial Reporting Standards</i> emessi dall' <i>International Accounting Standards Board</i> .
Situazione patrimoniale-finanziaria al 31 marzo		
	2012	2011
	(C\$.000)	(C\$.000)
Attività		
Investimenti a breve termine.....	785	203.802
Crediti finanziari – Netti	9.144.129	9.232.031
Attività derivate.....	35.309	38.545
Altre attività	8.282	72.472
	9.188.505	9.546.850
Passività		
Assegni e altri prodotti in transito.....	6.209	3.065
Debiti commerciali e ratei passivi.....	18.133	10.985
Debiti verso affiliate	159.636	97.609
Imposte sul reddito e altre imposte dovute	1.125	10.435
Interessi passivi	32.266	35.835
Debito estinguibile.....	7.457.234	7.617.988
Passività derivate.....	191.400	437.971
Imposte differite	341.661	299.800
	8.207.664	8.513.688

Patrimonio netto		
Capitale emesso.....	60.000	60.000
Utili accumulati.....	920.841	973.162
	980.841	1.033.162
	9.188.505	9.546.850
Conto economico complessivo per gli esercizi chiusi al 31 marzo		
	2012	2011
	(C\$.000)	(C\$.000)
Finanziamenti	556.592	619.335
Altri ricavi	956	487
	557.548	619.822
Altri guadagni (perdite)	(8.887)	56.743
Spese		
Interessi	213.328	229.454
Benefici ai dipendenti.....	13.264	13.413
Fondo per crediti finanziari	4.698	43.779
Altro	4.684	4.697
Costi di registrazione e ricerca	6.430	6.190
Settore informatico e comunicazioni	4.440	4.493
Occupazione	1.042	958
Svalutazione e ammortamento.....	603	335
Imposte in conto capitale	356	2.608
	248.845	305.927
Ricavi al lordo delle imposte sul reddito	299.816	370.638
Imposte sul reddito		
Correnti.....	28.230	11.100
Differite	43.097	79.690
	71.327	90.790
Ricavi netti per l'esercizio	228.489	279.848
Altre perdite complessive		
Perdite attuariali su piani pensione a benefici definiti – Al netto delle imposte (recupero) di (\$ 1.563) (2011 – (\$ 327))	(3.555)	(894)
Conto economico complessivo per l'esercizio, attribuibile al proprietario della capogruppo	224.934	278.954
	Non sono state effettuate rettifiche significative alla posizione finanziaria o di trading di TCCI dal 31 marzo 2012, la data della più recente pubblicazione del bilancio di TCCI. Non sono state effettuate rettifiche materiali passive alla posizione finanziaria o nei prospetti di TCCI dal 31 marzo 2012, la data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TCCI.	
Se l'Emittente è TFA	Le informazioni finanziarie di seguito riportate sono state estratte dal bilancio di esercizio annuale consolidato certificato di TFA, non rettificato, per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2012, preparato conformemente agli <i>Australian Accounting Standards</i> e alle interpretazioni rilasciate dall' <i>Australian Accounting Standards Board</i> nonché l' <i>Australian Corporations Act</i> . Gli <i>Australian Accounting Standards</i> includono gli <i>International Financial Reporting Standards</i> e le interpretazioni rilasciate dall' <i>International Accounting Standards Board</i> .	

Situazione patrimoniale-finanziaria al 31 marzo		
	Consolidata 2012	Consolidata 2011
	(A\$.000)	(A\$.000)
Attività		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	179.200	946.999
Finanziamenti e crediti.....	10.694.462	9.203.879
Strumenti finanziari derivati.....	57.506	19.135
Investimenti contabilizzati con il metodo del patrimonio netto	51.754	50.600
Immobili, impianti e macchinari.....	39.098	30.092
Attività d'imposta differite.....	98.474	82.126
Altre attività.....	30.410	44.845
Totale attività.....	11.150.904	10.377.676
Passività		
Debiti verso banche e altri istituti finanziari.....	5.644.844	4.133.107
Obbligazioni e commercial paper.....	4.017.841	4.611.279
Strumenti finanziari derivati.....	341.293	587.239
Debito d'imposta differito.....	79.874	96.769
Altre passività	367.961	308.390
Totale passività.....	10.451.813	9.736.784
Attività nette.....	699.091	640.892
Patrimonio		
Capitale versato.....	120.000	120.000
Riserve	(4.608)	(8.174)
Utili accumulati.....	583.699	529.066
Totale patrimonio.....	699.091	640.892
Conto economico complessivo per l'esercizio chiuso al 31 marzo		
	Consolidato 2012	Consolidato 2011
	(A\$.000)	(A\$.000)
Interessi attivi e proventi simili	808.443	707.736
Interessi passivi e oneri simili	(561.664)	(482.203)
Ricavi finanziari netti	246.779	225.533
Altri ricavi.....	15.923	12.920
Ricavi operativi netti	262.702	238.453
Spese per debiti inesigibili e incerti.....	(37.800)	(37.802)
Spese per i benefici ai dipendenti	(60.285)	(46.531)
Spese di svalutazione e ammortamento.....	(8.086)	(4.176)
Spese informatiche e di comunicazione	(7.499)	(6.032)
Spese di vendita e marketing.....	(22.272)	(13.522)
Occupazione	(4.744)	(3.852)
Altre spese	(13.689)	(11.125)
Quota degli utili netti degli associati contabilizzati con il metodo del patrimonio netto	7.262	7.811
Utili al lordo delle imposte sul reddito.....	115.589	123.224
Spese per l'imposta sul reddito.....	(30.249)	(31.281)
Utili attribuibili ai proprietari di TFA	85.340	91.943
Altri ricavi complessivi		
Differenze di cambio sulla traduzione delle operazioni estere	3.566	(2.541)
Conto economico complessivo totale di esercizio, attribuibile ai proprietari di TFA	88.906	89.402

		Non sono state effettuate rettifiche significative alla posizione finanziaria o di trading di TFA e delle sue controllate consolidate (considerate nell'insieme) dal 31 marzo 2012, la data della più recente pubblicazione del bilancio di TFA. Non sono state effettuate rettifiche materiali passive alla posizione finanziaria o ai prospetti di TFA e delle sue controllate consolidate (considerate nell'insieme) dal 31 marzo 2012, la data più recente della pubblicazione del bilancio certificato di TFA.			
	Se l'Emittente è TMCC	I seguenti dati finanziari selezionati al momento e per gli esercizi chiusi al 31 marzo 2012 e 31 marzo 2011 sono stati estratti dai bilanci certificati, non rettificati, preparati in conformità con i principi contabili generalmente riconosciuti negli Stati Uniti ("U.S. GAAP") compresi nel rendiconto annuale di TMCC sul modulo 10-K per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2012. I seguenti dati finanziari selezionati al 30 giugno 2012 e nei tre mesi terminati al 30 giugno 2012 e 30 giugno 2011 sono stati estratti dal bilancio non certificato di TMCC, non rettificato, incluso nel resoconto trimestrale di TMCC sul modulo 10-Q per il trimestre terminato il 30 giugno 2012.			
Dati di bilancio al 31 marzo e al 30 giugno					
		30 giugno	31 marzo		
		2012	2012	2011	
		(Dollari americani in milioni)			
Crediti finanziari, netti.....		\$ 59.900	\$ 58.042	\$ 57.736	
Investimenti nei leasing operativi, netti.....		\$ 19.108	\$ 18.743	\$ 19.041	
Totale attività.....		\$ 91.694	\$ 88.913	\$ 91.704	
Debiti.....		\$ 75.232	\$ 73.234	\$ 77.282	
Capitale sociale ⁽¹⁾		\$ 915	\$ 915	\$ 915	
Utili accumulati ⁽²⁾		\$ 7.062	\$ 6.585	\$ 5.840	
Patrimonio netto totale.....		\$ 8.148	\$ 7.662	\$ 6.856	
(1)	Senza valore nominale (100.000 azioni autorizzate; 91.500 emesse e in circolazione) al 30 giugno 2012 e al 31 marzo 2012 e 2011.				
(2)	Il Consiglio di Amministrazione ha dichiarato e versato i dividendi liquidi di \$ 741 milioni a TFSA nell'anno fiscale 2012 e \$ 266 milioni nell'anno fiscale 2011.				
Dati del conto economico per l'esercizio chiuso al 31 marzo e per i tre mesi terminati al 30 giugno					
		Tre mesi terminati al 30 giugno		Esercizi chiusi al 31 marzo	
		2012	2011	2012	2011
		(Dollari americani in milioni)			
Finanziamenti:					
Leasing operativo.....		\$ 1.157	\$ 1.204	\$ 4.693	\$ 4.888
Retail.....		532	626	2.371	2.791
Rivenditore.....		108	90	365	385
Totale finanziamenti.....		1.797	1.920	7.429	8.064
Svalutazione sul leasing operativo.....		855	825	3.339	3.353
Interessi passivi.....		58	457	1.300	1.614
Finanziamenti netti.....		884	638	2.790	3.097
Premi assicurativi guadagnati e ricavi di commessa.....		150	150	604	543
Investimenti e altri ricavi, netti.....		35	40	113	236
Finanziamenti netti e altri ricavi.....		1.069	828	3.507	3.876
Spese:					
Fondo per perdite di credito.....		16	(203)	(98)	(433)
Operativi e amministrativi.....		216	197	857	1.059
Perdite di assicurazione e spese per perdite rettificate.....		81	86	325	247
Spese totali.....		313	80	1.084	873
Ricavi al lordo delle imposte sul reddito.....		756	748	2.423	3.003
Fondo per le imposte sul reddito.....		279	283	937	1.150
Ricavo netto.....		\$ 477	\$ 465	\$ 1.486	\$ 1.853

		Non sono stati apportati cambiamenti significativi alla posizione finanziaria o di trading di TMCC e delle controllate consolidate (considerate nell'insieme) dal 30 giugno 2012, la data della più recente pubblicazione del bilancio di TMCC. Non sono state effettuate rettifiche materiali passive alla posizione finanziaria o ai prospetti di TMCC dal 31 marzo 2012, la 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 eventi recenti particolari per l'Emittente che siano, in misura materiale, pertinenti alla valutazione della sua solvibilità.
B.14	Dipendenza da altre entità di gruppo	Se l'Emittente è TMF, l'Emittente dipenderà dalla performance delle società controllate e affiliate di TMC e TFS a 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 dalla performance 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 agire come società finanziaria del gruppo per alcune delle consociate consolidate di TMC. TMF raccoglie fondi emettendo obbligazioni e titoli nei mercati internazionali dei capitali e da altre fonti e funge da intermediario rispetto ad altre aziende del gruppo Toyota. TMF emette altresì garanzie per l'emissione del debito 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 <i>floor plan</i> 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 retail (inclusi prestiti e leasing ai clienti privati e commerciali) e finanziamenti <i>wholesale</i> (inclusi prestiti e depositi per le concessionarie d'auto) ai clienti e alle concessionarie d'auto presenti in Australia. 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 in franchising nazionali e per le 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 società di holding interamente controllata di TMC. Di conseguenza, TFS controlla in maniera efficace 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 del credito	Il debito senior a lungo termine dell'Emittente è stato valutato Aa3/Outlook Negativo da parte di Moody's Japan K.K. (" <i>Moody's</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-/Outlook Negativo da parte di Standard & Poor's Ratings Japan K.K. (" <i>Standard & Poor's</i> "). Moody's e Standard & Poor's 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

		<p>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 dei Credit Support Agreement (contratti di supporto di 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 "Rating del credito" più avanti 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 emessi nell'ambito del Programma generale.] Un 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 o Standard & Poor's per i rating da assegnare ai titoli.]</p>
B.18	Credit Support Agreement	<p>I Titoli hanno il vantaggio di godere di alcuni Credit Support Agreement disciplinati dalla legge giapponese, uno tra TMC e TFS stipulato in data 14 luglio 2000 integrato da un Credit Support Agreement supplementare datato 14 luglio 2000 e un Credit Support Agreement supplementare n° 2 datato 2 ottobre 2000 (collettivamente, il "Credit Support Agreement TMC") e tra TFS e, [se l'Emittente è [TMF]/[TCCI]/[TFA], stipulato in data 7 agosto 2000] / [se l'Emittente è TMCC, in data 1° ottobre 2000] (il "Credit Support Agreement" e insieme al Credit Support Agreement TMC, i "Credit Support Agreement"). I Credit Support Agreement non costituiscono una garanzia diretta o indiretta dei titoli da parte di TMC o TFS. Le obbligazioni di TMC ai sensi del suo Credit Support Agreement e le obbligazioni di TFS ai sensi dei suoi Credit Support Agreement sono parimenti ordinate (<i>pari passu</i>) con le loro obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite.</p> <p>Ai sensi del Credit Support Agreement TMC, TMC acconsente a 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 rispetto alla quale TFS ha obbligazioni di supporto di credito) e a garantire che TFS abbia sempre almeno JPY 10.000.000 nel capitale netto materiale consolidato finché TFS dispone di obbligazioni circolanti di supporto di credito.</p> <p>TFS accetta nei suoi Credit Support Agreement con l'Emittente di mettere a disposizione dell'Emittente fondi sufficienti a eseguire le sue obbligazioni di pagamento sui titoli da essa emessi e acconsente a garantire che, [se l'Emittente è TMF, TMF abbia sempre almeno EUR 100.000 di capitale netto materiale] / [se l'Emittente è TCCI, TCCI abbia sempre almeno C\$ 150.000 di capitale netto materiale] / [se l'Emittente è TFA, TFA abbia sempre almeno AS 150.000 di patrimonio netto consolidato e materiale] / [se l'Emittente è TMCC, TMCC abbia sempre almeno U.S.\$ 100.000 di patrimonio netto consolidato e materiale], finché l'Emittente ha titoli in circolazione.</p> <p>Il capitale netto materiale comporta l'importo aggregato del capitale emesso, dell'eccedenza di capitale e dei guadagni trattenuti meno qualsiasi altra attività immateriale.</p>
B.19	Nome 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	<p>TFS è una società privata a responsabilità limitata costituita e domiciliata in Giappone in conformità con la legge giapponese.</p> <p>TMC è una società per azioni a responsabilità limitata costituita e domiciliata in Giappone in conformità con il Codice commerciale del Giappone. TMC continua a esistere ai sensi del <i>Companies Act</i> del Giappone.</p>
	Informazioni sui trend	Non applicabile; non esistono trend, incertezze, richieste, impegni o eventi noti che possano ragionevolmente avere un effetto materiale sui prospetti di TFS o TMC per l'esercizio finanziario in corso.
	Descrizione del gruppo	TFS è una holding creata da TMC per sorvegliare la gestione delle società finanziarie Toyota in tutto il mondo. TFS ha 49 consociate consolidate e otto affiliate, la maggior parte delle quali sono state costituite fuori dal Giappone nella data indicata sul Prospetto.

		TFS è una consociata interamente controllata da TMC e TMC è la capogruppo finale del gruppo Toyota.
	Previsione o stima degli utili	Non applicabile; non vengono fatte previsioni o stime degli utili nel Prospetto.
	Riserve nella relazione di revisione	Non applicabile; non vi sono riserve nelle relazioni di revisione nei bilanci certificati di TMC per gli esercizi chiusi al 31 marzo 2012 e 2011.
	Importanti informazioni finanziarie storiche selezionate:	
	TMC	I seguenti dati finanziari selezionati sono stati estratti, non rettificati, dal bilancio certificato preparato secondo l'U.S. GAAP di TMC contenuto nella Relazione annuale TMC sul modulo 20-F per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2012.
		<u>Esercizio chiuso al 31 marzo</u>
		<u>2012</u> <u>2011</u>
		(in milioni, tranne le azioni e i dati per azione)
Dati del conto economico consolidato:		
Settore automobilistico:		
Ricavi	¥ 16.994.546	¥ 17.337.320
Ricavi operativi	21.683	85.973
Servizi finanziari:		
Ricavi	1.100.324	1.192.205
Ricavi operativi	306.438	358.280
Tutti gli altri:		
Ricavi	1.048.915	972.252
Ricavi operativi	42.062	35.242
Eliminazione interseguimento:		
Ricavi	(560.132)	(508.089)
Ricavi operativi	(14.556)	(11.216)
Totale società:		
Ricavi	18.583.653	18.993.688
Ricavi operativi	355.627	468.279
Ricavi al lordo delle imposte sul reddito e rivalutazioni delle società affiliate	432.873	563.290
Ricavi netti attribuibili a TMC	283.559	408.183
Ricavi netti attribuibili a TMC per azione:		
Base.....	90,21	130,17
Diluiti	90,20	130,16
Azioni usate nel calcolo dei ricavi netti attribuibili a TMC per azione, base (in migliaia)	3.143.470	3.135.881
Azioni usate nel calcolo dei ricavi netti attribuibili a TMC per azione, diluiti (in migliaia)	3.143.470	3.135.915
		<u>31 marzo</u>
		<u>2012</u> <u>2011</u>
		(in milioni)
Dati del bilancio consolidato (fine periodo):		
Totale attività:	¥ 30.650.965	¥ 29.818.166
Debito a breve termine, inclusa la porzione corrente di debito a lungo termine.....	5.963.269	5.951.836
Debito a lungo termine, meno la porzione corrente	6.042.277	6.449.220
Patrimonio netto TMC.....	10.550.261	10.332.371
Patrimonio comune.....	397.050	397.050

		I seguenti dati finanziari selezionati sono stati estratti, non rettificati, dal bilancio consolidato non certificato di TMC preparato secondo l'U.S. GAAP contenuto nella Sintesi finanziaria di TMC anno fiscale 2013 primo trimestre per i tre mesi terminati al 30 giugno 2012.
		Tre mesi terminati al 30 giugno
		2012 2011
		(in milioni, tranne i dati per azione)
Dati trimestrali del conto economico consolidato:		
Totale società:		
Totale ricavi netti.....		¥ 5.501.573 ¥ 3.441.050
Ricavi (perdite) operativi		353.143 (107.963)
Ricavi (perdite) trimestrali al lordo delle imposte sul reddito e rivalutazioni delle società affiliate.....		415.203 (80.531)
Ricavi netti trimestrali attribuibili a TMC.....		290.347 1.160
Ricavi netti trimestrali attribuibili a TMC per azione:		
Base.....		91,68 0,37
Diluiti		91,68 0,37
Dati trimestrali del bilancio consolidato (fine periodo):		
		Al 30 giugno Al 31 marzo 2012 2012
		(in milioni)
Totale attività		¥ 30.029.775 ¥ 30.650.965
Prestiti a breve termine		3.593.562 3.450.649
Porzione corrente di debito a lungo termine.....		2.347.816 2.512.620
Debito a lungo termine		5.785.249 6.042.277
Patrimonio netto TMC.....		10.510.258 10.550.261
		Non sono stati registrati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di trading di TMC e delle controllate consolidate (considerate nell'insieme) dal 30 giugno 2012, la data della più recente pubblicazione del bilancio di TMC. Non sono state effettuate rettifiche materiali passive alla posizione finanziaria o ai prospetti di TMC e delle sue consociate consolidate (considerate nell'insieme) dal 31 marzo 2012, la data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TMC.
	Eventi che hanno conseguenze sulla solvibilità dei Credit Support Provider	Non applicabile; non vi sono stati eventi recenti particolari per TFS o TMC che siano in misura materiale pertinenti alla valutazione della loro solvibilità.
	Dipendenza da altre entità di gruppo	Come società di holding, TFS dipende dalla performance delle sue consociate. Come capogruppo finale di Toyota, TMC dipende dalla performance di tutte le consociate di Toyota.
	Attività principali	L'attività principale di TFS in quanto società di 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 di tipo automobilistico, operazioni di servizi finanziari e tutte le altre operazioni.
	Azionisti di controllo	TFS è una società di holding interamente controllata di TMC. Il patrimonio comune di TMC è quotato alla Tokyo Stock Exchange [Borsa di Tokyo], nelle altre quattro borse presenti in Giappone e nell'Official List della UK Listing Authority ed è ammesso alle negoziazioni alla London Stock Exchange [Borsa di Londra]. Inoltre, le azioni TMC nella forma di American Depositary Share sono quotate alla New York Stock Exchange [Borsa di New York]. TMC non è direttamente né indirettamente controllata da alcuno dei suoi azionisti.
	Rating del credito	Il debito senior a lungo termine di TMC e delle sue consociate supportate (inclusa TFS) è stato valutato Aa3/Outlook Negativo da Moody's Japan K.K. e AA-/Outlook Negativo da Standard & Poor's Ratings Japan K.K.. Si veda in precedenza "Rating del credito".

Sezione C – Titoli

Elemento	Titolo	
C.1	Descrizione dei titoli/ISIN	<p>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).</p> <p>I Titoli possono essere Titoli a tasso fisso, Titoli a tasso variabile o Titoli zero coupon o una combinazione dei precedenti.</p> <p>[] [[] per cento / Tasso variabile / Zero coupon] Titoli con scadenza []</p> <p>International Securities Identification Number (ISIN): []</p>
C.2	Valuta	<p>La valuta di ciascuna Serie di Titoli emessa verrà concordata dall’Emittente e dal relativo Rivenditore al momento dell’emissione.</p> <p>La valuta della presente Serie di Titoli è []</p>
C.5	Trasferibilità dei titoli	<p>Non esistono restrizioni sulla trasferibilità dei Titoli tranne quelle d’uso concordate dall’Emittente e dai rivenditori in relazione alle offerte, alle vendite e alle emissioni di Titoli e alla distribuzione di materiale d’offerta negli Stati Uniti, nello Spazio economico europeo (incluso il Regno Unito e i Paesi Bassi), in Giappone, in Canada, in Australia, in Nuova Zelanda, nella Repubblica Popolare Cinese (“RPC”) (che esclude la Regione ad amministrazione speciale di Hong Kong, la Regione ad amministrazione speciale di Macao e Taiwan), a Hong Kong, in Svizzera, in Irlanda, in Spagna e in Svezia.</p>
C.8	Diritti relativi ai Titoli e ordine e limitazioni relative a quei diritti	<p>Status</p> <p>I Titoli e i relativi coupon costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e (soggette all’applicazione dei <i>negative pledge</i>) non garantite dell’Emittente, che saranno parimenti ordinate (<i>pari passu</i>) e ugualmente subordinate tra loro e (fatte salve per alcune obbligazioni che debbano essere preferite per legge) con altre obbligazioni dell’Emittente non assistite da garanzie e non subordinate di volta in volta in circolazione.</p>
		<p>Regime fiscale</p> <p>Tutti i pagamenti relativi ai Titoli verranno effettuati senza operare trattenute o ritenute di imposta, o a titolo di imposta, con riferimento a tasse o altri oneri imposti da autorità pubbliche o agenzie [nei Paesi Bassi [se l’Emittente è TMF]] / [in Canada [se l’Emittente è TCCI]] / [in Australia [se l’Emittente è TFA]] / [negli Stati Uniti [se l’Emittente è TMCC]], a meno che dette ritenute o trattenute non siano imposte per legge. Qualora fosse necessario applicare una siffatta ritenuta o trattenuta, l’Emittente sarà tenuto a pagare un’ulteriore somma per coprire l’importo ritenuto o trattenuto, soggetto ad alcune eccezioni limitate.</p> <p>Tutti i pagamenti relativi ai Titoli saranno soggetti a eventuali ritenute o trattenute previste dalle clausole della legge fiscale federale americana nota come <i>U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (“FATCA”)</i> e non sarà necessario il versamento di alcuna somma ulteriore 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> <ul style="list-style-type: none"> (a) mancato pagamento di qualsiasi importo principale o di interessi relativi ai Titoli, prolungato per un certo periodo di tempo; (b) inadempimento o inosservanza da parte dell’Emittente di un qualsiasi covenant, condizione o clausola ai sensi dei Termini e delle condizioni dei titoli o dell’<i>Agency Agreement</i> a favore dei possessori di Titoli (eccetto il covenant per pagare l’importo principale o gli interessi relativi ai Titoli), prolungate per un certo periodo di tempo; e (c) eventi relativi alla chiusura, alla liquidazione, alla bancarotta, all’insolvenza e agli accordi con i creditori dell’Emittente. <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 all’assemblea pertinente 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	I titoli possono essere fruttiferi o non fruttiferi. I titoli fruttiferi potranno maturare interessi a tasso fisso o a tasso variabile.
		[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 e inclusa la data di scadenza.]
		[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].]
		[I Titoli non sono fruttiferi.]
		Rimborso I termini di rimborso dei Titoli (inclusa la data di scadenza e il prezzo al quale verranno rimborsati, 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 pertinenti. In caso di acquisto e cancellazione o rimborso anticipato, i Titoli verranno rimborsati al valore nominale. I Titoli potranno essere rimborsati in anticipo per motivi fiscali [o [altro motivo]] a [specificare il prezzo di rimborso anticipato ed eventuali importi massimi o minimi di rimborso, se necessario].]
		Rappresentanti dei detentori Non vi è stata la nomina di un <i>trustee</i> ad agire per conto dei detentori dei Titoli. The Bank of New York Mellon, attraverso la sua filiale londinese, è stata nominata agente di emissione [e agente di pagamento principale] [e agente di conteggio] / [e [] è stata nominata [agente di pagamento principale e] agente di conteggio]. [Vengono altresì emessi i titoli registrati emessi da TCCI subordinatamente a, e a favore di, un <i>note agency agreement</i> emendato e riformulato stipulato tra TCCI, Royal Bank of Canada in veste di agente per i trasferimenti e per la custodia dei registri e Royal Bank of Canada, filiale di Londra, in veste di agente per i trasferimenti e per i pagamenti.] [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 (Luxembourg) S.A. in veste di agente per i trasferimenti e per la custodia dei registri e The Bank of New York Mellon, filiale di Londra, in veste di agente per i trasferimenti e per i pagamenti.]
C.10	Pagamenti degli interessi quando il titolo presenta un componente derivato	Non applicabile; i Titoli non sono titoli derivati.
C.11	Quotazione/Distribuzione	I Titoli possono essere quotati sul mercato regolamentato della Borsa di Londra e sull' <i>Official List</i> della UK Listing Authority 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 UK Listing Authority.]/[I Titoli non verranno quotati presso alcuna borsa.] [I Titoli potranno avere un collocamento pubblico in [specificare gli stati membri dello Spazio economico europeo].] [I Titoli verranno venduti esclusivamente a [specificare]]

Sezione D – Fattori di rischio

Elemento	Titolo	
D.2	Rischi principali relativi all'Emittente	<p>L'Emittente, TFS e TMC hanno 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 Credit Support Agreement. Tali fattori comprendono:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>[[qualora l'Emittente fosse TCCI, TFA o TMCC,] cambiamenti alle condizioni generali commerciali, economiche e di mercato, incluso il mercato complessivo delle vendite al dettaglio, finanziamenti per i veicoli di tipo retail o wholesale, leasing o finanziamenti ai rivenditori, modifiche al livello di vendite dei veicoli Toyota e/o Lexus o altri veicoli nel mercato dell'Emittente;]</i> • <i>[[qualora l'Emittente fosse TCCI, TFA o TMCC,] richiami o altri annunci relativi che potrebbero influenzare negativamente le vendite, come conseguenza della qualità, sicurezza o affidabilità reale o percepita dei veicoli Toyota e Lexus dal momento che l'attività dell'Emittente si basa essenzialmente sulla vendita di veicoli Toyota e Lexus;]</i> • un calo nel livello delle vendite dei veicoli Toyota e Lexus avrà un impatto negativo sul livello del volume dei finanziamenti dell'Emittente; • <i>[[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;]</i> • cambiamenti ai rating di credito del debito senior a lungo termine di TMC e di alcune sue affiliate, inclusa l'Emittente; • <i>[[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;]</i> • l'inadempimento da parte di uno qualsiasi degli istituti finanziari e delle altre controparti del settore finanziario dei loro obblighi contrattuali; • <i>[[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;]</i> • 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, mancata costituzione delle garanzie collaterali, furto, frode, violazioni alla sicurezza informatica, disastri naturali o altre catastrofi; • il mercato automobilistico mondiale è molto competitivo e volatile così come il settore dei servizi finanziari mondiale; • i continui effetti del terremoto che ha colpito il Giappone e le sue conseguenze; • 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; e • <i>[[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.]</i>
D.3	Rischi principali 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>[i cambiamenti dei tassi di interesse di mercato influenzeranno il valore dei Titoli che maturano interessi a tasso fisso;]</i> ▪ <i>[l'Emittente ha il diritto di riscattare i Titoli a sua discrezione, il che potrebbe limitare il valore di mercato dei Titoli e un investitore potrebbe non essere in grado di reinvestire i proventi del riscatto in maniera tale da ottenere un simile rendimento efficace;]</i>

		<ul style="list-style-type: none"> • [l'Emittente ha il diritto di convertire il tasso di interesse dei Titoli da tasso fisso a tasso variabile (o viceversa), il che influenzerà il mercato secondario e il valore di mercato dei Titoli interessati;] • [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 liberamente convertibile o trasferibile ed esistono notevoli restrizioni sulle rimesse di Renminbi all'interno e all'esterno della RPC, il che potrebbe influire negativamente 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 prendere 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; • nei Titoli potrebbe non esserci o esserci soltanto un mercato secondario limitato; e • [l'eventuale rating del credito assegnato ai Titoli potrebbe non riflettere adeguatamente tutti i rischi associati a un investimento fatto nei Titoli.]
--	--	--

Sezione E – Offerta

Elemento	Titolo	
E.2b	Ragioni dell'offerta e utilizzo dei proventi	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 inoltre 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. [Riassumere un'eventuale offerta non esente traendo spunto dal linguaggio usato nel paragrafo 9 della Parte B dei Termini definitivi. Un investitore che intende acquisire o che acquisisce i Titoli da un offerente diverso dall'Emittente lo farà, e le offerte e le vendite di tali titoli a un investitore mediante detto offerente verranno fatte, in conformità con eventuali termini e altri accordi stipulati tra tale offerente e tale investitore in relazione a prezzi, ripartizioni e accordi di risoluzione.] [I Titoli verranno offerti a [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 [Rivenditori/Manager/Acquirenti] riceveranno commissioni in forma aggregata pari al [] per cento del valore nominale dei Titoli. Un [Rivenditore/Manager/Acquirente] e le sue affiliate potrebbero essersi impegnati, e potrebbero impegnarsi in futuro, in transazioni bancarie di investimento e/o commerciali 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]