

La presente Nota di Sintesi è una traduzione della Nota di Sintesi del Programma tratto dal Prospetto datato 17 febbraio 2016 redatto sotto l'esclusiva responsabilità dei soggetti responsabili per il Prospetto approvato.

## NOTA DI SINTESI DEL PROGRAMMA

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

### Sezione A – Introduzione e avvisi

Elemento	Titolo	
A.1	Avvertenza	<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 qualsiasi 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, anche 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	<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 Dealers [ ] (i "Managers", 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 2004/39/CE, e che sia stato incaricato, direttamente o indirettamente, da [l'Emittente o]/[uno qualunque dei Managers (per conto dell'Emittente)] a presentare tali offerte, a patto che detto intermediario finanziario sul proprio sito Web (I) dichiari di essere stato correttamente incaricato ad offrire i Titoli nel Periodo dell'offerta come intermediario finanziario, (II) faccia riferimento al Prospetto di Base dell'Emittente per la presentazione di tale Offerta non esente con l'approvazione dell'Emittente stesso e (III) pubblichi le condizioni allegate a tale consenso (i "Collocatori", e, ciascuno, l'"Offerente Autorizzato");]</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 d'offerta, (I) a dichiarare sul proprio sito Web di essere stato correttamente incaricato ad offrire i Titoli nel Periodo dell'offerta come intermediario finanziario, (II) a dichiarare sul proprio sito Web di fare riferimento al Prospetto di Base dell'Emittente per la presentazione di tale Offerta non esente con l'approvazione dell'Emittente stesso e (III) a pubblicare sul proprio sito Web le condizioni allegate a tale consenso. Il consenso sopracitato riguarda i Periodi dell'offerta compresi nei dodici mesi successivi alla data del Prospetto.]
		Nei Paesi in cui si estende il consenso all'utilizzo del Prospetto di Base, l'Emittente si assume la responsabilità per il contenuto del Prospetto di Base nei confronti di qualsiasi investitore che acquista i Titoli nell'ambito di un'Offerta non esente fatta da qualsiasi persona (un "offerente") cui l'Emittente abbia prestato il consenso ad utilizzare il suo Prospetto di Base per tale ragione e conformemente ai commi precedenti, purché le condizioni richiamate da tale consenso siano rispettate dall'offerente.
		<b>UN INVESTITORE CHE INTENDE ACQUISIRE O CHE ACQUISISCE DEI TITOLI NELL'AMBITO DI UN'OFFERTA NON ESENTE DA UN OFFERENTE AUTORIZZATO FARÀ CIO', E LE OFFERTE E LE VENDITE DI TALI TITOLI A UN INVESTITORE DA PARTE DI DETTO OFFERENTE AUTORIZZATO VERRANNO FATTE, IN CONFORMITÀ CON I TERMINI E GLI ALTRI ACCORDI VIGENTI TRA L'OFFERENTE AUTORIZZATO E L'INVESTITORE RELATIVAMENTE AI PREZZI, LE RIPARTIZIONI, LE SPESE E GLI ACCORDI DI RISOLUZIONE. L'EMITTENTE NON SARÀ PARTE DEI TERMINI E DEGLI ACCORDI CONCLUSI CON TALI INVESTITORI IN RELAZIONE ALL'OFFERTA NON ESENTE O ALLA VENDITA DEI TITOLI INTERESSATI E, DI CONSEGUENZA, IL PROSPETTO DI BASE DELL'EMITTENTE E I TERMINI DEFINITIVI APPLICABILI NON CONTERRANNO DETTE INFORMAZIONI. L'INVESTITORE, AL MOMENTO DELL'OFFERTA, DEVE RIVOLGERSI ALL'OFFERENTE AUTORIZZATO AL FINE DI AVERE TALI INFORMAZIONI, DI CUI L'OFFERENTE AUTORIZZATO SARÀ RESPONSABILE. NÉ L'EMITTENTE, NÉ ALCUN MANAGER NÉ IL DEALER (SALVO IL CASO IN CUI IL MANAGER O IL DEALER SIA L'OFFERENTE AUTORIZZATO) SARANNO RESPONSABILI DI TALI INFORMAZIONI NEI CONFRONTI DELL'INVESTITORE.]</b>

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

Elemento	Titolo	
B.1	Denominazione legale e commerciale dell'Emittente	Toyota Motor Finance (Paesi Bassi) B.V. ("TMF")/ Toyota Credit Canada Inc. ("TCCF")/ 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> . Se l'Emittente è TFA, TFA è una società ad azionariato diffuso costituita secondo il <i>Corporations Act 2001 australiano</i> (l'" <i>Australian Corporations Act</i> ") e domiciliata nel New South Wales, in Australia. Se l'Emittente è TMCC, TMCC è una società per azioni costituita e domiciliata in California, negli Stati Uniti e disciplinata dalla legge dello Stato della California.
B.4b	Tendenze note riguardanti l'Emittente	Non applicabile in relazione a TMF e TFA; non si conoscono tendenze, incertezze, richieste, impegni o eventi noti che possano ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente per l'esercizio finanziario in corso. Applicabile se l'Emittente è TCCI: <ul style="list-style-type: none"> <li>i prezzi dei veicoli usati si sono mantenuti a livelli elevati nell'esercizio fiscale 2015 e nel primo semestre dell'esercizio fiscale 2016. Non vi sono garanzie che, in futuro, i prezzi dei veicoli usati rimangano elevati e un eventuale calo di tali prezzi potrebbe avere un effetto negativo sulle perdite da cessazione dei contratti di leasing, sulle disposizioni in materia di valore residuo e sulle riduzioni di valore nette.</li> </ul> Applicabile se l'Emittente è TMCC: <ul style="list-style-type: none"> <li>i prezzi dei veicoli usati hanno continuato ad essere elevati durante primi nove mesi dell'esercizio fiscale 2016, ma hanno subito un leggero calo rispetto allo stesso periodo dell'esercizio fiscale 2015. Non ci sono garanzie che, in futuro, i prezzi dei veicoli usati restino elevati e un'eventuale diminuzione dei prezzi potrebbe avere un effetto negativo sulle spese di deprezzamento, sulle perdite di credito e sui tassi di rendimento;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>il volume dei leasing è aumentato e il volume delle vendite al dettaglio è diminuito durante primi nove mesi dell'esercizio fiscale 2016 principalmente per effetto della maggiore attenzione di Toyota Morot Sales, U.S.A., Inc. agli incentivi nei contratti di leasing. Questa tendenza potrebbe influenzare l'incidenza percentuale delle restituzioni di veicoli e il valore residuo dei veicoli e comportare un aumento delle spese di deprezzamento; e</li> <li>durante primi nove mesi dell'esercizio fiscale 2016, l'incidenza delle perdite, la frequenza degli inadempimenti, i ritardi e le riduzioni nette di valore sono aumentate rispetto ai livelli dello stesso periodo dell'esercizio fiscale 2015. Durante l'esercizio fiscale 2015 l'incidenza delle perdite, la frequenza degli inadempimenti, i ritardi e le riduzioni nette di valore sono aumentate rispetto ai livelli dell'esercizio fiscale 2014. Il cambiamento delle condizioni economiche e la fornitura di veicoli nuovi e usati potrebbero avere un effetto negativo sui livelli di incidenza di inadempimenti, perdite di credito, tassi di rendimento e accantonamenti per perdite di credito di TMCC.<sup>(1)</sup></li> </ul>
B.5	Descrizione del gruppo	<p>Se l'Emittente è TMF, TCCI o TFA, l'Emittente è una società interamente controllata di TFS, una società per azioni giapponese.</p> <p>Se l'Emittente è TMCC, TMCC è una società interamente controllata di Toyota Financial Services Americas Corporation ("TFS"), 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 2015 e al 31 marzo 2014.
B.12	Informazioni finanziarie storiche fondamentali selezionate	
	<b>Se l'Emittente è TMF</b>	Le informazioni finanziarie selezionate e di seguito riportate sono state estratte senza rettifiche dai dati finanziari certificati della Relazione Finanziaria Annuale di TMF per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2015 e redatta conformemente agli <i>International Financial Reporting Standards</i> adottati dall'Unione Europea e dai bilanci semestrali sintetici ad interim non certificati per il semestre chiuso il 30 settembre 2015 e redatti conformemente agli <i>International Accounting Standard (IAS) 34</i> . <sup>(2)</sup>

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

	30 settembre 2015 <sup>(3)</sup>	31 marzo 2015	31 marzo 2014
	(€000)	(€000)	(€000)
<b>Attività</b>			
<b>Attività correnti</b>			
Prestiti verso società collegate .....	2.971.239	3.881.905	2.205.679
Crediti verso altri .....	230.952	86.715	223.581
Attività fiscali correnti .....	-	-	166
Strumenti finanziari derivati .....	454.792	632.210	189.804
Disponibilità bancaria e bilancio di cassa/saldo bancario.....	2.754	80.625	1.390
Totale attività correnti .....	<u>3.659.737</u>	<u>4.681.455</u>	<u>2.620.620</u>
<b>Attività non correnti</b>			
Prestiti verso società collegate .....	3.302.641	3.151.639	3.649.478
Investimenti disponibili per la vendita – Società collegate .....	892	1.033	778
Immobili, impianti e macchinari .....	15	21	37
Immobilizzazioni immateriali.....	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
Totale attività non correnti.....	<u>3.303.549</u>	<u>3.152.694</u>	<u>3.650.295</u>

<sup>(1)</sup> Le informazioni sugli sviluppi tendenziali di TCCI e TMCC sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2015 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TCCI per il semestre chiuso il 30 settembre 2015 e della pubblicazione del Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 31 dicembre 2015.

<sup>(2)</sup> Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2015 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TMF per il semestre chiuso il 30 settembre 2015.

<sup>(3)</sup> Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2015 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TMF per il semestre chiuso il 30 settembre 2015.

<b>Stato patrimoniale al 30 settembre e al 31 marzo</b>				
	30 settembre 2015 <sup>(3)</sup>	31 marzo 2015	31 marzo 2014	
	(€000)	(€000)	(€000)	(€000)
<b>Passività</b>				
<b>Passività correnti</b>				
Prestiti.....	2.413.266	2.996.121	3.251.368	
Strumenti finanziari derivati.....	450.226	277.425	335.414	
Passività per garanzie finanziarie.....	3.912	4.860	3.193	
Altre passività e ratei passivi.....	170.920	465.152	39.348	
Passività per imposte correnti.....	2.090	1.722	-	
Scoperto bancario.....	267	2.536	1	
<b>Totale passività correnti.....</b>	<b>3.040.681</b>	<b>3.747.816</b>	<b>3.629.324</b>	
Attività correnti nette / passività.....	619.056	933.639	(1.008.704)	
<b>Passività non correnti</b>				
Prestiti.....	3.748.314	3.902.185	2.507.820	
Passività fiscali differite.....	11.124	14.431	4.845	
<b>Totale passività non correnti.....</b>	<b>3.759.438</b>	<b>3.916.616</b>	<b>2.512.665</b>	
<b>Attività nette.....</b>	<b>163.167</b>	<b>169.717</b>	<b>128.926</b>	
<b>Patrimonio netto</b>				
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante				
Capitale emesso.....	908	908	908	
Utili accumulati.....	162.122	168.531	127.995	
Riserva valutata al <i>fair value</i> .....	137	278	23	
<b>Patrimonio netto totale.....</b>	<b>163.167</b>	<b>169.717</b>	<b>128.926</b>	
<b>Dati economici per i semestri chiusi al 30 settembre e gli esercizi chiusi al 31 marzo</b>				
	30 settembre 2015 <sup>(3)</sup>	30 settembre 2014 <sup>(3)</sup>	31 marzo 2015	31 marzo 2014
	(€000)	(€000)	(€000)	(€000)
Reddito da interessi.....	44.545	51.738	99.040	97.281
Reddito da commissioni per garanzie.....	1.224	2.053	4.103	3.236
Ricavi.....	45.769	53.791	103.143	100.517
Interessi passivi.....	(34.881)	(42.211)	(79.612)	(81.423)
Spese da commissioni.....	(3.590)	(3.850)	(7.992)	(6.176)
Costo di finanziamento.....	(38.471)	(46.061)	(87.604)	(87.599)
Utile lordo.....	7.298	7.730	15.539	12.918
Spese amministrative.....	(2.069)	(2.102)	(3.962)	(3.852)
Guadagni netti.....	(13.303)	(8.490)	42.397	8.595
Dividendi.....	29	118	118	89
Utile / (perdita) al lordo delle imposte.....	(8.045)	(2.744)	54.092	17.750
Imposte.....	1.636	480	(13.556)	(4.643)
Utile / (perdita) del periodo.....	(6.409)	(2.264)	40.536	13.107
<b>Altri ricavi totali per il periodo, al netto delle imposte:</b>				
Guadagni/(perdite) valutati al <i>fair value</i> per gli investimenti disponibili alla vendita.....	(141)	97	255	(34)
Ricavi totali del periodo.....	(6.550)	(2.167)	40.791	13.073
<b>Attribuibile a:</b>				
<b>Soggetti controllanti la capogruppo.....</b>	<b>(6.550)</b>	<b>(2.167)</b>	<b>40.791</b>	<b>13.073</b>
		Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di negoziazione di TMF dal 30 settembre 2015, <sup>(4)</sup> data della più recente pubblicazione del bilancio di TMF. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative alla posizione finanziaria o ai prospetti di TMF dal 31 marzo 2015, data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TMF.		
	<b>Se l'Emittente è TCCI</b>	Le informazioni finanziarie selezionate e di seguito riportate sono state estratte senza rettifiche dai dati finanziari certificati della Relazione Finanziaria Annuale di TCCI, per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2015, e redatta conformemente agli <i>International Financial Reporting Standards</i> e dai bilanci semestrali sintetici ad interim non certificati per il semestre terminato il 30 settembre 2015 e redatti conformemente agli <i>International Accounting Standard (IAS) 34</i> . <sup>(5)</sup>		

<sup>(4)</sup> La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2015 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TMF per il semestre chiuso il 30 settembre 2015.

<sup>(5)</sup> Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2015 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TCCI per il semestre chiuso il 30 settembre 2015.

<b>Stato patrimoniale al 30 settembre e al 31 marzo</b>				
	30 settembre 2015 <sup>(6)</sup>	31 marzo 2015	31 marzo 2014	
	(C\$'000)	(C\$'000)	(C\$'000)	
<b>Attività</b>				
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti.....	289.299	20.534	22.169	
Crediti finanziari – Netti .....	11.361.153	10.982.628	10.205.137	
Attività derivate .....	495.109	509.519	168.082	
Altre attività .....	2.884	2.155	3.123	
	<u>12.148.445</u>	<u>11.514.836</u>	<u>10.398.511</u>	
<b>Passività</b>				
Assegni e altri prodotti in transito .....	858	715	538	
Debiti commerciali e ratei passivi .....	26.263	26.016	20.488	
Debiti verso affiliate .....	122.967	132.573	121.828	
Imposte sul reddito e altre imposte dovute .....	3.044	9.147	13.449	
Interessi passivi.....	31.666	31.450	33.300	
Debito estinguibile .....	10.148.511	9.621.361	8.730.857	
Passività derivate .....	88.528	94.624	24.636	
Passività da garanzie .....	82.065	111.900	-	
Imposte differite .....	533.386	505.998	461.962	
	<u>11.037.288</u>	<u>10.533.784</u>	<u>9.407.058</u>	
<b>Patrimonio netto</b>				
Capitale emesso .....	60.000	60.000	60.000	
Utili accumulati .....	1.051.157	921.052	931.453	
	<u>1.111.157</u>	<u>981.052</u>	<u>991.453</u>	
	<u>12.148.445</u>	<u>11.514.836</u>	<u>10.398.511</u>	
<b>Conto economico e conto economico consolidato dei semestri chiusi al 30 settembre e degli esercizi chiusi al 31 marzo</b>				
	30 settembre 2015 <sup>(6)</sup>	30 settembre 2014 <sup>(6)</sup>	31 marzo 2015	31 marzo 2014
	(C\$'000)	(C\$'000)	(C\$'000)	(C\$'000)
<b>Proventi finanziari</b> .....	294.996	280.616	566.880	541.420
<b>Altri ricavi</b> .....	1.025	341	810	406
	<u>296.021</u>	<u>280.957</u>	<u>567.690</u>	<u>541.826</u>
<b>Altri guadagni (Perdite)</b> .....	(4.154)	5.487	(6.208)	15.504
<b>Spese</b>				
Interessi .....	101.149	101.337	203.863	199.046
Benefiti ai dipendenti .....	7.497	7.507	16.102	15.268
Fondo per (recupero dei) crediti finanziari .....	(3.779)	2.448	11.810	2.071
Altro.....	2.078	2.015	3.881	4.196
Costi di registrazione e ricerca .....	3.260	3.136	6.370	5.871
Settore informatico e comunicazioni.....	3.174	2.855	5.579	4.975
Occupazione .....	496	480	1.033	1.111
Svalutazione e ammortamento.....	425	705	1.247	1.509
	<u>114.300</u>	<u>120.483</u>	<u>249.885</u>	<u>234.047</u>
<b>Ricavi al lordo delle imposte sul reddito</b> .....	<u>177.567</u>	<u>165.961</u>	<u>311.597</u>	<u>323.283</u>
<b>Imposte sul reddito</b>				
Correnti .....	20.074	19.107	38.295	35.035
Differite .....	27.388	25.341	45.139	53.768
	<u>47.462</u>	<u>44.448</u>	<u>83.434</u>	<u>88.803</u>
<b>Ricavo netto per il periodo</b> .....	<u>130.105</u>	<u>121.513</u>	<u>228.163</u>	<u>234.480</u>
<b>Altri utili consolidati (perdite)</b>				
Dati che non verranno inclusi nel calcolo degli utili o delle perdite.				
Guadagni (perdite) attuariali su piani pensione a benefici definiti – al netto delle imposte sul reddito di C\$1,103 (2014 – C\$377).....				
	-	-	(3.018)	1.066
<b>Ricavi consolidati del periodo, attribuibili al soggetto controllante della capogruppo</b> .....	<u>130.105</u>	<u>121.513</u>	<u>225.145</u>	<u>235.546</u>
Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di negoziazione di TCCI dal 30 settembre 2015, <sup>(7)</sup> data della più recente pubblicazione del bilancio di TCCI. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative alla posizione finanziaria o ai prospetti di TCCI dal 31 marzo 2015, data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TCCI.				

<sup>(6)</sup> Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2015 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TCCI per il semestre chiuso il 30 settembre 2015.

<sup>(7)</sup> La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TCCI per il semestre terminato il 30 settembre 2015.

**Se l'Emittente è TFA**

Le informazioni finanziarie selezionate di seguito riportate sono state estratte senza rettifiche sostanziali dai dati finanziari consolidati e certificati presenti nella Relazione Finanziaria di TFA per l'esercizio contabile chiuso al 31 marzo 2015, e dai bilanci semestrali sintetici non certificati per il semestre terminato il 30 settembre 2015,<sup>(8)</sup> redatti conformemente agli *Australian Accounting Standards* e alle interpretazioni rilasciate dall'*Australian Accounting Standards Board* nonché dall'*Australian Corporations Act*. Dette informazioni sono conformi agli *International Financial Reporting Standards* predisposti dall'*International Accounting Standards Board*.

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

	Consolidato 30 settembre 2015 <sup>(9)</sup>	Consolidato 31 marzo 2015 <sup>(9)</sup>	Consolidato 31 marzo 2014
	(A\$'000)	(A\$'000)	(A\$'000)
<b>Attività</b>			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti .....	1.368.297	1.272.771	676.353
Finanziamenti e crediti .....	12.162.156	12.229.341	13.094.887
Veicoli a motore in leasing operativo.....	1.136.018	1.091.937	-
Strumenti finanziari derivati .....	749.097	668.300	129.785
Investimenti contabilizzati con il metodo del patrimonio netto .....	58.942	65.716	66.038
Immobilizzazioni immateriali .....	42.996	44.988	43.429
Immobilizzazioni materiali .....	10.974	10.592	18.259
Attività d'imposta differite.....	17.953	28.257	27.927
Altre attività .....	47.254	38.119	40.370
<b>Totale attività .....</b>	<b>15.593.687</b>	<b>15.450.021</b>	<b>14.097.048</b>
<b>Passività</b>			
Debiti verso banche e altri istituti finanziari .....	5.306.676	5.714.816	6.417.491
Obbligazioni e titoli di credito .....	8.785.501	8.275.176	6.297.074
Strumenti finanziari derivati .....	118.322	149.474	170.699
Altre passività .....	321.237	325.221	322.048
<b>Totale passività .....</b>	<b>14.531.736</b>	<b>14.464.687</b>	<b>13.207.312</b>
<b>Attività nette .....</b>	<b>1.061.951</b>	<b>985.334</b>	<b>889.736</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capitale versato.....	120.000	120.000	120.000
Riserve.....	3.015	8.100	5.467
Utili accumulati.....	938.936	857.234	764.269
<b>Totale patrimonio .....</b>	<b>1.061.951</b>	<b>985.334</b>	<b>889.736</b>

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

	Consolidato 30 settembre 2015 <sup>(9)</sup>	Consolidato 30 settembre 2014 <sup>(9)</sup>	Consolidato 31 marzo 2015	Consolidato 31 marzo 2014
	(A\$'000)	(A\$'000)	(A\$'000)	(A\$'000)
Proventi finanziari e assimilabili .....	535.803	553.796	842.958	858.576
Oneri finanziari e assimilabili.....	(335.203)	(351.950)	(454.011)	(503.551)
<b>Proventi finanziari netti.....</b>	<b>200.600</b>	<b>201.846</b>	<b>388.947</b>	<b>355.025</b>
Altri ricavi .....	18.509	16.058	31.992	31.186
<b>Ricavi operativi netti.....</b>	<b>219.109</b>	<b>217.904</b>	<b>420.939</b>	<b>386.211</b>
Svalutazione delle attività finanziarie .....	(23.731)	(26.483)	(86.935)	(42.987)
Spese per i benefits ai dipendenti .....	(42.661)	(39.799)	(80.446)	(76.726)
Deprezzamento, ammortamento e costi della svalutazione .....	(11.318)	(11.173)	(22.835)	(18.075)
Spese informatiche e di comunicazione.....	(5.214)	(4.529)	(9.252)	(9.461)
Spese di vendita e marketing .....	(3.427)	(4.620)	(9.401)	(10.705)
Occupazione .....	(3.177)	(3.145)	(5.824)	(5.992)
Altre spese.....	(9.235)	(7.976)	(17.155)	(16.736)
Quota degli utili netti degli associati contabilizzati con il metodo del patrimonio netto.....	3.546	4.679	8.675	9.741
<b>Utili al lordo delle imposte sul reddito .....</b>	<b>123.892</b>	<b>124.858</b>	<b>197.766</b>	<b>215.270</b>
Spese per le imposte sul reddito .....	(36.955)	(36.200)	(57.050)	(61.044)
<b>Utili attribuibili al soggetto controllante la capogruppo .....</b>	<b>86.937</b>	<b>88.658</b>	<b>140.716</b>	<b>154.226</b>
<b>Altri ricavi consolidati</b>				
Elementi che possono essere classificati come profitti o come perdite Differenze di cambio sulla conversione delle operazioni estere.....	(5.085)	(3.469)	2.633	9.084
<b>Ricavi consolidati dell'esercizio finanziario, attribuibili al soggetto controllante della capogruppo .....</b>	<b>81.852</b>	<b>85.189</b>	<b>143.349</b>	<b>163.310</b>

<sup>(8)</sup> Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2015 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TFA per il semestre chiuso il 30 settembre 2015.

<sup>(9)</sup> Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2015 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TFA per il semestre chiuso il 30 settembre 2015.

		Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di trading di TFA e delle controllate consolidate (considerate unitariamente) dal 30 settembre 2015, <sup>(10)</sup> data della più recente pubblicazione del bilancio di TFA. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative alla posizione finanziaria o ai prospetti di TFA e delle controllate consolidate (considerate unitariamente) dal 31 marzo 2015, data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TFA.
	<b>Se l'Emittente è TMCC</b>	Le informazioni finanziarie selezionate di seguito riportate per gli esercizi finanziari chiusi al 31 marzo 2015 e al 31 marzo 2014 sono state estratte senza rettifiche sostanziali dai dati finanziari certificati redatti in conformità ai principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti ("U.S. GAAP") contenuti nella Relazione Annuale di TMCC redatta sulla base del Modello 10-K per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2015. Le informazioni finanziarie selezionate di seguito riportate al 30 giugno 2015 e per il trimestre chiuso il 30 giugno 2015 ed il 30 giugno 2014 sono state estratte senza modifiche sostanziali dai dati finanziari non certificati di TMCC inclusi nel Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del modello 10-Q per il trimestre chiuso il 30 giugno 2015. Le informazioni finanziarie selezionate e di seguito riportate al 30 settembre 2015 e per il trimestre e il semestre chiusi rispettivamente al 30 settembre 2015 e al 30 settembre 2014, 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 2015. Le seguenti informazioni finanziarie selezionate al 31 dicembre 2015 e per il trimestre e per i nove mesi chiusi rispettivamente al 31 dicembre 2015 e al 31 dicembre 2014, sono state estratte senza modifiche sostanziali dai dati finanziari non certificati di TMCC riportati nel Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del modello 10-Q per il trimestre chiuso il 31 dicembre 2015. <sup>(11)</sup>

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

	31 dicembre		30 settembre		30 giugno		31 marzo	
	2015 <sup>(12)</sup>		2015 <sup>(13)</sup>		2015		2015	2014
	(dollari americani in milioni)							
Crediti finanziari, netti.....	65.763		65.022		66.396		65.893	65.176
Investimenti nei leasing operativi, netti .....	35.336		33.741		32.759		31.128	24.769
Totale attività.....	115.455		115.191		111.300		109.625	102.740
Debiti .....	94.708		95.097		91.677		90.231	85.367
Capitale sociale <sup>(a)</sup> .....	915		915		915		915	915
Utili accumulati <sup>(b)</sup> .....	8.125		7.783		7.518		7.383	6.621
Patrimonio totale netto .....	9.177		8.858		8.612		8.520	7.738

(a) Senza valore nominale (100.000 azioni autorizzate; 91.500 emesse e in circolazione) al 31 dicembre 2015, 30 settembre 2015, 30 giugno 2015 e al 31 marzo 2015 e 2014.<sup>(12)(13)</sup>

(b) Il Consiglio di Amministrazione ha dichiarato e versato dividendi in contanti a TFSA per un valore di \$ 435 milioni durante l'esercizio fiscale 2015 e \$ 665 milioni durante l'esercizio fiscale 2014.<sup>(13)</sup>

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

	Trimestri chiusi al 31 dicembre <sup>(12)</sup>		Nove mesi chiusi al 31 dicembre <sup>(12)</sup>		Trimestri chiusi al 30 settembre <sup>(13)</sup>		Semestri chiusi al 30 settembre <sup>(13)</sup>		Trimestri chiusi al 30 giugno		Esercizi chiusi al 31 marzo	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	(dollari americani in milioni)											
Proventi finanziari:												
Leasing operativo .....	1.795	1.581	5.280	4.481	1.789	1.497	3.485	2.900	1.696	1.403	6.113	5.068
Dettaglio .....	484	430	1.406	1.347	465	461	922	917	457	456	1.797	1.897
Rivenditore .....	97	101	298	301	99	99	201	200	102	101	400	432
Proventi finanziari totali.....	2.376	2.112	6.984	6.129	2.353	2.057	4.608	4.017	2.255	1.960	8.310	7.397
Svalutazione sul leasing operativo...	1.503	1.248	4.309	3.544	1.446	1.196	2.806	2.296	1.360	1.100	4.857	4.012
Interessi passivi .....	277	161	988	506	203	215	711	345	508	130	736	1.340
Proventi finanziari netti .....	596	703	1.687	2.079	704	646	1.091	1.376	387	730	2.717	2.045
Premi assicurativi guadagnati e ricavi da commesse .....	181	159	533	472	178	160	352	313	174	153	638	567
Ricavi rivenienti dalla vendita del ramo finanza commerciale.....	197	-	197	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti e altri ricavi, netti.....	67	62	119	157	14	60	52	95	38	35	194	135
Proventi finanziari netti e altri ricavi.....	1.041	924	2.536	2.708	896	866	1.495	1.784	599	918	3.549	2.747

<sup>(10)</sup> La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 1 dicembre 2015 con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale di TFA per il semestre terminato il 30 settembre 2015.

<sup>(11)</sup> Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 6 novembre 2015 con riferimento al Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 30 settembre 2015 e per effetto della pubblicazione del Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso al 31 dicembre 2015.

<sup>(12)</sup> Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione del Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 31 dicembre 2015.

<sup>(13)</sup> Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 6 novembre 2015 con riferimento al Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 30 settembre 2015.

Dati economici per gli esercizi chiusi al 31 marzo, per il trimestre chiuso al 30 giugno, per il trimestre chiuso al 30 settembre, per il semestre chiuso al 30 settembre, per il trimestre chiuso al 31 dicembre e i nove mesi chiusi al 31 dicembre												
	Trimestri chiusi al 31 dicembre <sup>(12)</sup>		Nove mesi chiusi al 31 dicembre <sup>(12)</sup>		Trimestri chiusi al 30 settembre <sup>(13)</sup>		Semestri chiusi al 30 settembre <sup>(13)</sup>		Trimestri chiusi al 30 giugno		Esercizi chiusi al 31 marzo	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
(dollari americani in milioni)												
<b>Spese:</b>												
Fondo per perdite di credito .....	128	103	278	220	105	79	150	117	45	38	308	170
Operative e amministrative .....	288	266	845	752	287	253	557	486	270	233	1.046	965
Perdite di assicurazione e spese per perdite rettificate.....	73	63	230	200	78	67	157	137	79	70	269	258
Spese totali.....	489	432	1.353	1.172	470	399	864	740	394	341	1.623	1.393
Ricavi al lordo delle imposte sul reddito.....	552	492	1.183	1.536	426	467	631	1.044	205	577	1.926	1.354
Fondo per le imposte sul reddito .....	210	185	441	574	161	176	231	389	70	213	729	497
Ricavo netto.....	342	307	742	962	265	291	400	655	135	364	1.197	857
			Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di trading di TMCC e delle sue controllate consolidate (considerate unitariamente) dal 31 dicembre 2015, <sup>(14)</sup> data della più recente pubblicazione del bilancio di TMCC. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative alla posizione finanziaria o ai prospetti di TMCC e delle sue controllate consolidate (considerate unitariamente) dal 31 marzo 2015, 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, Lexus e Scion 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, Lexus e Scion negli Stati Uniti attraverso il suo principale distributore, Toyota Motor Sales, U.S.A., Inc.									
B.15	Attività principali		Se l'Emittente è TMF, l'attività principale di TMF è quella di operare come società finanziaria del gruppo per alcune delle consociate consolidate di TMC. TMF raccoglie fondi emettendo obbligazioni e titoli nei mercati internazionali dei capitali e da altre fonti e concede prestiti alle altre aziende del gruppo Toyota. TMF emette altresì garanzie relative all'emissione di debito da parte di altre società del gruppo Toyota. Se l'Emittente è TCCI, la sua attività principale è fornire servizi finanziari ai rivenditori autorizzati Toyota e a quanti utilizzano prodotti Toyota. I prodotti finanziari offerti (i) ai clienti comprendono leasing e finanziamenti mentre quelli offerti (ii) ai rivenditori Toyota comprendono 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, la sua attività principale è quella di fornire finanziamenti al dettaglio (inclusi prestiti e leasing ai clienti privati e commerciali) e finanziamenti all'ingrosso (compresi prestiti e depositi per le concessionarie d'auto) ai clienti e ai rivenditori 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 (incluso Scion) e Lexus o ai gruppi di rivenditori e, in misura minore, ad altri rivenditori nazionali e appartenenti a franchising di importazioni e ai loro clienti negli Stati Uniti (Hawaii escluse) e a Portorico.									
B.16	Azionisti di controllo		Se l'Emittente è TMF, TCCI o TFA, tutto il capitale sociale circolante e il capitale con diritto di voto dell'Emittente è posseduto direttamente da TFS. Se l'Emittente è TMCC, tutto il capitale sociale circolante e il capitale con diritto di voto dell'Emittente è posseduto indirettamente da TFS. TFS è una holding interamente controllata di TMC. Di conseguenza, TFS di fatto controlla l'Emittente ed è in grado di controllare direttamente la composizione del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente e di occuparsi della gestione e delle politiche dell'Emittente.									

<sup>(14)</sup> La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione del Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso il 31 dicembre 2015.



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. ("Moody's Japan"), se l'Emittente è TMF, TCCI o TFA, oppure, se l'Emittente è TMCC, da parte di Moody's Investors Service, Inc. ("Moody's"), e AA-/ Stabile da parte di Standard &amp; Poor's Ratings Japan K.K. ("Standard &amp; Poor's Japan"). Moody's Japan, Moody's e Standard &amp; 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 "Regolamento CRA"). 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 &amp; 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>Il merito creditizio dell'Emittente dipende, 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 rinvia al successivo paragrafo "Rating del credito" 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 &amp; 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 Credit Support Agreement disciplinati dalla legge giapponese, uno tra TMC e TFS stipulato in data 14 luglio 2000 e 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, 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 sui 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 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> <p>TFS accetta nei suoi Credit Support Agreement 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.</p> <p>Il patrimonio netto tangibile comprende l'importo aggregato del capitale emesso, dell'eccedenza di capitale e dei guadagni trattenuti meno qualsiasi attività immateriale.</p>
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	<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>
	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	<p>TFS è una holding creata da TMC per sorvegliare la gestione delle società finanziarie di Toyota in tutto il mondo. TFS ha 50 consociate consolidate e sette affiliate, la maggior parte delle quali sono state costituite fuori dal Giappone alla data indicata sul Prospetto.</p> <p>TFS è una consociata interamente controllata da TMC e TMC è la capogruppo del gruppo Toyota.</p>
	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 nelle relazion(i) di revisione sui bilanci certificati per gli esercizi finanziari chiusi al 31 marzo 2015 e 2014.
	Informazioni finanziarie fondamentali selezionate relative all'Emittente	
	<b>TMC</b>	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 ("U.S. GAAP") contenuti nella Relazione Annuale redatta sulla base del Modello 20-F per l'esercizio finanziario chiuso al 31 marzo 2015.
		Esercizi chiusi al 31 marzo
		2015      2014
		(in milioni, tranne le azioni e i dati per azione)
<b>Dati del conto economico consolidato:</b>		
Settore automobilistico:		
Ricavi .....	¥ 25.062.129	¥ 23.781.404
Ricavi operativi .....	2.325.310	1.938.778
Servizi finanziari:		
Ricavi .....	1.661.149	1.421.047
Ricavi operativi .....	361.833	294.891
Tutti gli altri:		
Ricavi .....	1.255.791	1.151.280
Ricavi operativi .....	65.650	64.270
Eliminazione intersegmento:		
Ricavi .....	(744.548)	(661.820)
Ricavi operativi .....	(2.229)	(5.827)
Totale della società:		
Ricavi .....	27.234.521	25.691.911
Ricavi operativi .....	2.750.564	2.292.112
Ricavi al lordo delle imposte sul reddito e dei risultati delle società collegate .....	2.892.828	2.441.080
Ricavi netti attribuibili a TMC .....	2.173.338	1.823.119
Ricavi netti attribuibili a TMC per azione:		
Base .....	688,02	575,30
Diluiti .....	687,66	574,92
Azioni computate nel calcolo dell'utile netto imputabile a TMC per azione, valore base (in migliaia).....	3.158.851	3.168.989
Azioni computate nel calcolo dell'utile netto imputabile a TMC per azione, valore diluito (in migliaia).....	3.160.429	3.170.911
	Al 31 marzo 2015	Al 31 marzo 2014
		(in milioni)
<b>Dati del bilancio consolidato (fine periodo):</b>		
Attività totali:.....	¥ 47.729.830	¥ 41.437.473
Debiti a breve termine, inclusa la quota corrente di debiti a lungo termine.....	8.963.492	7.780.483
Debiti a lungo termine, detratta la quota corrente di debiti a lungo termine .....	10.014.395	8.546.910
Patrimonio netto di TMC .....	16.788.131	14.469.148
Azioni ordinarie .....	397.050	397.050
	Le informazioni finanziarie selezionate di seguito riportate sono state estratte senza rettifiche sostanziali dai bilanci consolidati non certificati redatti in conformità ai principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti ("U.S. GAAP") contenuti nel Bilancio Consolidato Non Certificato di TMC per il trimestre chiuso al 30 giugno 2015 nel Rendiconto Finanziario di TMC FY2016 Secondo Trimestre per il semestre chiuso al 30 settembre 2015, e nel Rendiconto Finanziario di TMC FY2016 Terzo Trimestre per i nove mesi chiusi al 31 dicembre 2015. <sup>(15)</sup>	

<sup>(15)</sup> Le informazioni finanziarie storiche selezionate sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 6 Novembre 2015 con riferimento al Rendiconto Finanziario di TMC FY2016 Secondo Trimestre (dal 1 aprile 2015 al 30 settembre 2015) e per effetto della pubblicazione del Rendiconto Finanziario di TMC FY2016 Terzo Trimestre (dal 1 aprile 2015 al 31 dicembre 2015).

	Trimestri chiusi al 31 dicembre <sup>(16)</sup>		Nove mesi chiusi al 31 dicembre <sup>(16)</sup>		Trimestri chiusi al 30 settembre <sup>(17)</sup>		Semestri chiusi al 30 settembre <sup>(17)</sup>		Trimestre chiuso al 30 giugno	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
(in milioni, tranne i dati per azione)										
<b>Dati del conto economico consolidato:</b>										
Totale della Società:										
Ricavi netti totali ...	¥ 7.339.882	¥ 7.170.017	¥ 21.431.370	¥ 20.115.614	¥ 7.103.840	¥ 6.554.909	¥ 14.091.488	¥ 12.945.597	¥ 6.987.648	¥ 6.390.688
Recavi operativi.....	722.266	762.880	2.305.671	2.114.826	827.404	659.218	1.583.405	1.351.946	756.001	692.728
Ricavi al lordo delle imposte sul reddito e della quota degli utili delle società consociate .....	777.761	846.461	2.452.912	2.355.635	829.892	737.348	1.675.151	1.509.174	845.259	771.826
Ricavo netto attribuibile a TMC.....	627.965	600.027	1.886.077	1.726.863	611.718	539.062	1.258.112	1.126.836	646.394	587.774
Ricavo netto attribuibile a TMC per azione:										
Base.....	202,06	189,87	601,44	545,94	193,97	170,62	399,39	356,08	205,41	185,43
Diluito .....	199,54	189,77	597,29	545,68	192,51	170,54	397,75	355,91	205,30	185,34
			Al 31 dicembre 2015 <sup>(16)</sup>		Al 30 settembre 2015 <sup>(17)</sup>		Al 30 giugno 2015		Al 31 marzo 2015	
(in milioni)										
<b>Dati di bilancio consolidati (fine del periodo):</b>										
Attività totali .....			¥ 48.922.991		¥ 48.574.586		¥ 48.821.479		¥ 47.729.830	
Debiti a breve termine, inclusa la quota corrente di debiti a lungo termine .....			9.432.634		9.301.881		9.411.894		8.963.492	
Debiti a lungo termine, detratta la quota corrente di debiti a lungo termine.....			10.150.642		10.200.850		10.255.231		10.014.395	
Patrimonio netto di TMC .....			17.287.409		17.039.650		17.205.009		16.788.131	
Azioni ordinarie.....			397.050		397.050		397.050		397.050	
			Dall'8 al 13 febbraio 2016 le attività di produzione di Toyota, principalmente con riferimento alle catene di montaggio dei veicoli in Giappone, sono state sospese per via della mancanza di ricambi dovuta a un'esplosione presso gli stabilimenti di un fornitore, avvenuta nel gennaio 2016. Le attività sono riprese il 15 febbraio 2016. Non è chiaro come questa sospensione inciderà sulla situazione finanziaria di TMC. Salvo quanto sopra, non si sono verificati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di <i>trading</i> di TMC e delle controllate oggetto di consolidamento (considerate unitariamente) dal 31 dicembre 2015, data della più recente pubblicazione del bilancio di TMC e non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative alla posizione finanziaria o ai prospetti di TMC e delle controllate consolidate (considerate unitariamente) dal 31 marzo 2015, data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TMC. <sup>(18)</sup>							
	Eventi che influenzano la solvibilità dei Credit Support Provider	Non Applicabile; non vi sono stati recentemente eventi particolari per TFS o TMC che riguardino in maniera rilevante la valutazione della loro solvibilità.								
	Dipendenza da altri soggetti all'interno del gruppo	In quanto holding, TFS dipende dai risultati delle sue consociate. In quanto capogruppo di Toyota, TMC dipende dai risultati di tutte le consociate di Toyota.								
	Attività principali	L'attività principale di TFS, in quanto holding, consiste nel formulare piani e strategie finanziarie, nel gestire i guadagni e i rischi delle società finanziarie di Toyota e nella promozione di un'attività finanziaria efficiente. TMC è la capogruppo del gruppo Toyota che opera principalmente, nell'industria automobilistica, nei seguenti settori: operazioni in campo automobilistico, operazioni in materia di servizi finanziari e tutte le altre operazioni.								
	Azionisti di controllo	TFS è una holding interamente controllata da TMC. Le azioni ordinarie di TMC sono quotate presso il Tokyo Stock Exchange [Borsa di Tokyo], nelle altre borse presenti in Giappone e nell' <i>Official List</i> 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.								

<sup>(16)</sup> Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione del Rendiconto Finanziario di TMC FY2016 Terzo Trimestre (dal 1 aprile al 31 dicembre 2015).

<sup>(17)</sup> Le informazioni finanziarie sono state aggiornate per effetto della pubblicazione di un Prospetto Supplementare datato 6 Novembre 2015 con riferimento al Rendiconto Finanziario di TMC FY2016 Secondo Trimestre (dal 1 aprile 2015 al 30 settembre 2015).

<sup>(18)</sup> La dichiarazione sull'assenza di modifiche significative è stata aggiornata per effetto della pubblicazione del Rendiconto Finanziario di TMC FY2016 Terzo Trimestre (dal 1 aprile 2015 fino al 31 dicembre 2015) e le dichiarazioni sull'assenza di modifiche significative e rettifiche sostanziali negative sono state aggiornate dal Prospetto Supplementare datato 17 febbraio 2016.

Rating	Il debito senior a lungo termine di TMC e delle sue consociate supportate (inclusa TFS) è stato valutato Aa3/Stabile da Moody's Japan e AA-/Outlook Stabile da Standard & Poor's Japan. Si veda <i>supra</i> "Rating del credito".
--------	--

### Sezione C – Titoli

Elemento	Titolo	
C.1	Descrizione dei Titoli/ISIN	<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>I Titoli sono [ ] [[ ] per cento / Tasso variabile / Zero coupon] Titoli con scadenza [ ]. I Titoli hanno una Denominazione Specifica in [ ].</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 Dealer 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, salvo che l'Emittente ed i Dealers abbiano concordato determinate limitazioni d'uso sulle offerte, sulle vendite e sulle emissioni di Titoli e sulla 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, a Singapore, in Svizzera, in Irlanda e in Spagna.</p>
C.8	Diritti connessi ai Titoli, rango e limitazioni relativi a tali diritti	<p>I Titoli emessi nell'ambito del Programma saranno soggetti ai Termini e Condizioni relativi a (senza alcuna pretesa di esaustività):</p> <p><b>Status dei Titoli (Rango)</b></p> <p>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.</p>
		<p><b>Regime fiscale</b></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 (i) dei Paesi Bassi, se l'Emittente è TMF, (ii) del Canada se l'Emittente è TCCI (iii) dell'Australia, se l'Emittente è TFA e (iv) degli 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 limitate eccezioni.</p> <p>Tutti i pagamenti relativi ai Titoli saranno soggetti alle ritenute o trattenute eventualmente previste dalle Sezioni 1471-1474 dello <i>U.S. Internal Revenue Code del 1986</i> 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><b>Casi di inadempimento</b></p> <p>I Termini e le Condizioni dei Titoli contemplano i seguenti casi di inadempimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) mancato pagamento di qualsiasi importo di capitale o di interessi relativo ai Titoli, prolungato per un certo periodo di tempo;</li> <li>(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</li> <li>(c) eventi relativi alla chiusura, alla liquidazione, alla bancarotta, all'insolvenza e agli accordi con i creditori dell'Emittente.</li> </ul> <p>I Titoli non conterranno clausole di inadempimento incrociato.</p>
		<p><b>Assemblee</b></p> <p>I Termini e le Condizioni dei Titoli includono clausole per la convocazione delle assemblee dei possessori di tali Titoli allo scopo di analizzare questioni di interesse generale. Tali clausole consentono delle maggioranze definite volte a vincolare tutti i detentori dei Titoli, inclusi i detentori che non hanno partecipato alla relativa assemblea e che non hanno votato e coloro che hanno votato in maniera contraria rispetto alla maggioranza.</p>
		<p><b>Legge applicabile</b></p> <p>La legge inglese.</p>

C.9	Interessi/ rimborsi	<p>I Titoli possono essere fruttiferi o non fruttiferi. I Titoli fruttiferi potranno maturare interessi a tasso fisso o a tasso variabile.</p> <p>[I Titoli fruttano interessi [dalla loro data di emissione] al tasso fisso del [ ] per cento annuo. Il rendimento dei Titoli è del [ ] per cento. Gli interessi verranno corrisposti [semestralmente]/[annualmente] in arretrato su [ ] per ogni anno fino a [ ] data di scadenza compresa.] [Il primo pagamento degli interessi avverrà il [ ].]</p> <p>[I Titoli maturano interessi [dalla loro data di emissione] a tassi variabili calcolati in riferimento al [specificare il tasso di riferimento] [più/meno] un margine del [ ] per cento. Gli interessi saranno corrisposti [trimestralmente] in arretrato su [ ], [ ], [ ], e [ ] per ogni anno [soggetti a fluttuazioni per i giorni non lavorativi].] [Il primo pagamento degli interessi avverrà il [ ].]</p> <p>[I Titoli sono Titoli Zero Coupon e non sono fruttiferi [e saranno offerti e venduti con uno sconto sul loro valore nominale].]</p>
		<p><b>Rimborso</b></p> <p>I termini di rimborso dei Titoli (inclusa la Data di Scadenza e il prezzo al quale verranno rimborsati alla Data di Scadenza, nonché eventuali clausole relative a un rimborso anticipato a scelta dell’Emittente (in toto o in parte) e/o dei detentori dei Titoli) verranno concordati tra l’Emittente e gli Acquirenti interessati al momento dell’emissione dei Titoli stessi.</p> <p>[La Data di Scadenza dei Titoli sarà il [ ].]</p> <p>In caso di acquisto e cancellazione o rimborso anticipato, 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, se previsti.]</p>
		<p><b>Rappresentanti dei detentori dei Titoli</b></p> <p>Non vi è stata la nomina di un <i>trustee</i> ad agire per conto dei detentori dei Titoli.</p> <p>La Bank of New York Mellon, attraverso la sua filiale di Londra, è stata nominata issuing agent [e principal paying agent] [e calculation agent] / [e [ ] è stata nominata [principal paying agent e] calculation agent].</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, 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.]</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 (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.]</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 UK Listing Authority 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 UK Listing Authority.]/[I Titoli non verranno quotati presso alcuna borsa.]</p> <p>[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 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 Agreements. Tali fattori comprendono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• qualora l’Emittente fosse TCCI, TFA o TMCC, cambiamenti alle condizioni generali commerciali, geopolitiche e di mercato, incluso il mercato complessivo delle vendite al dettaglio, finanziamenti per gli autoveicoli venduti al dettaglio o all’ingrosso, leasing o finanziamenti ai rivenditori, modifiche al livello di vendite dei veicoli Toyota, Lexus e/o, nel caso di TCCI e TMCC, dei veicoli Scion o di altri veicoli nel mercato dell’Emittente;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• qualora l'Emittente fosse TCCI, TFA o TMCC, richiami o altri connessi annunci che potrebbero influenzare negativamente le vendite, come conseguenza della qualità, sicurezza o affidabilità reale o percepita dei veicoli Toyota, Lexus e, nel caso di TCCI e TMCC, dei veicoli Scion dal momento che l'attività dell'Emittente si basa essenzialmente sulla vendita di veicoli Toyota, Lexus e, nel caso di TCCI e TMCC, di veicoli Scion;</li> <li>• un calo nel livello delle vendite dei veicoli Toyota, Lexus e, nel caso di TCCI e TMCC, di veicoli Scion avrà un impatto negativo sul livello del volume dei finanziamenti dell'Emittente;</li> <li>• qualora l'Emittente fosse TMF, il ruolo di TMF come veicolo di finanziamenti espone la società a un'ampia varietà di rischi finanziari, tra i quali troviamo rischi di credito, rischi di liquidità, rischi relativi ai tassi di interesse e rischi relativi ai tassi di cambio della valuta estera;</li> <li>• cambiamenti ai rating di credito del debito senior a lungo termine di TMC e di alcune sue affiliate, inclusa l'Emittente;</li> <li>• qualora l'Emittente fosse TCCI, TFA o TMCC, il mancato rispetto da parte di un cliente o di un rivenditore dei termini di un qualsiasi contratto stipulato con un Emittente o la diversa esecuzione rispetto a quanto concordato;</li> <li>• l'inadempimento da parte di uno qualsiasi degli istituti finanziari e delle altre controparti del settore finanziario dei loro obblighi contrattuali;</li> <li>• qualora l'Emittente fosse TCCI, TFA o TMCC, i valori residui stimati alla base del leasing potrebbero non essere recuperati alla fine dei periodi di leasing;</li> <li>• se l'Emittente è TMCC, le sue attività assicurative potrebbero subire delle perdite qualora le riserve di TMCC fossero insufficienti ad ammortizzare le perdite o qualora un riassicuratore o altra azienda che si sia assunta il rischio assicurativo non fosse in grado di adempiere i propri obblighi, previsti dal relativo accordo con TMCC;</li> <li>• rischi di liquidità derivanti dall'incapacità del gruppo TFS (incluso l'Emittente) di conservare la capacità di finanziare attività e pagare debiti in maniera puntuale ed economicamente vantaggiosa;</li> <li>• cambiamenti nei tassi di interesse del mercato, nei tassi di cambio in valuta estera e in altri parametri di mercato o prezzi attinenti e/o una diminuzione nel valore del portafoglio investimenti;</li> <li>• processi, sistemi o controlli interni inadeguati o non andati a buon fine, mancata costituzione delle garanzie collaterali, furto, frode, violazioni alla sicurezza informatica, terremoti, altri disastri naturali o altre catastrofi;</li> <li>• il mercato automobilistico mondiale è molto competitivo e volatile così come il settore dei servizi finanziari mondiale;</li> <li>• l'incapacità di offrire prodotti nuovi, innovativi, a un prezzo competitivo in grado di soddisfare la richiesta del cliente al momento opportuno;</li> <li>• un'incapacità di coprire le spese continue con ricavi continui in seguito a una significativa contrazione di mercato;</li> <li>• qualora l'Emittente fosse TCCI, TFA o TMCC, modifiche alla legge o alla normativa relativa al settore dei servizi finanziari e dell'industria automobilistica, incluse quelle relative alle questioni ambientali e di sicurezza del veicolo o incapacità di osservare le leggi o normative vigenti applicabili; e</li> <li>• se l'Emittente è TMCC, la presenza di condizioni economiche avverse, eventuali variazioni alle leggi degli Stati in cui sono presenti molti clienti o le incertezze relative al trasferimento della sua sede centrale a Plano, Texas, potrebbero avere un effetto negativo sulla sua condizione finanziaria e sui risultati dell'attività.</li> </ul>
D.3	Principali rischi relativi ai Titoli	<p>Esistono inoltre rischi associati ai Titoli che comprendono una gamma di rischi relativi alla struttura dei Titoli, rischi di mercato e rischi dei Titoli in generale, tra cui:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• i cambiamenti dei tassi di interesse di mercato influenzeranno il valore dei Titoli che maturano interessi a tasso fisso;</li> <li>• se l'Emittente avesse il diritto di riscattare parte dei Titoli a sua discrezione, un investitore potrebbe non essere in grado di reinvestire i proventi del riscatto in maniera tale da ottenere il rendimento che l'investitore stesso avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di detenere i Titoli sino alla scadenza e l'esistenza di discrezionalità potrebbe dunque influenzare negativamente il valore di mercato e il mercato secondario dei Titoli;</li> <li>• se l'Emittente avesse il diritto di convertire il tasso di interesse dei Titoli da tasso fisso a tasso variabile, o viceversa, l'Emittente stesso probabilmente eserciterebbe i suoi diritti al fine di ridurre l'interesse pagato dopo la conversione, lo spread sul nuovo tasso variabile potrebbe essere meno favorevole rispetto agli spread del tasso variabile prevalente, il tasso fisso potrebbe essere inferiore ai tassi di mercato prevalenti e l'esistenza di un diritto di conversione potrebbe dunque influenzare negativamente il valore di mercato e il mercato secondario dei Titoli;</li> <li>• i Titoli fruttiferi in forma di <i>new global note</i> e i Titoli registrati in forma globale detenuti secondo la nuova struttura di custodia potrebbero non soddisfare i criteri di ammissibilità dell'Eurosistema;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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 rifornirsi di Renminbi fuori dal territorio della RPC per pagare tali Titoli; qualora l'Emittente non fosse in grado di trovare dei Renminbi, potrà pagare i detentori dei suddetti Titoli in dollari americani;</li> <li>• i Termini e le Condizioni dei Titoli comprendono clausole volte a consentirne la modifica in alcune circostanze senza il consenso di tutti gli investitori;</li> <li>• il detentore potrebbe non ricevere il pagamento dell'intero importo dovuto relativo ai Titoli come conseguenza delle trattenute da parte dell'Emittente al fine di conformarsi alla legge vigente;</li> <li>• gli investitori sono esposti al rischio di modifiche alla legge o alla normativa con conseguenze sul valore dei loro Titoli;</li> <li>• il valore di un investimento di un investitore può essere influenzato negativamente dalle fluttuazioni dei tassi di cambio qualora i Titoli non fossero denominati nella valuta dell'investitore;</li> <li>• per i Titoli potrebbe non esserci alcun mercato secondario limitato o potrebbe essercene soltanto uno;</li> <li>• l'eventuale rating del credito assegnato ai Titoli potrebbe non riflettere adeguatamente tutti i rischi associati a un investimento fatto in Titoli;</li> <li>• gli interessi sui Titoli aventi tasso di interesse variabile e limite massimo non supereranno mai il tasso d'interesse massimo specificato per il relativo periodo e gli investitori possono guadagnare meno rispetto al tasso d'interesse massimo; e</li> <li>• ipotizzando l'assenza di cambiamenti nelle condizioni di mercato dal momento dell'emissione dei Titoli, se l'Emittente ha coperto i propri obblighi di pagamento sui Titoli con l'acquirente distribuendo i Titoli, il prezzo, eventuale, al quale un acquirente potrebbe essere disposto ad acquistare i Titoli in operazioni sul mercato secondario sarà probabilmente inferiore al prezzo di emissione.</li> </ul>
--	--	---

### 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 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 dell'offerta verranno determinati da un accordo stipulato tra l'Emittente e gli Acquirenti al momento dell'emissione. Il prezzo di emissione dei Titoli è del [ ] per cento del valore nominale. [I Titoli verranno offerti a <i>[specificare]</i> .]
		Periodo dell'offerta: [A partire dalla data di pubblicazione dei Termini definitivi, ovvero da [ ] a [ ].]
		Prezzo dell'offerta: [L'Emittente ha offerto e venderà i Titoli ai Managers (e a nessun altro) al prezzo di emissione del [ ]%, meno una commissione totale [e una concessione] del [ ]% del valore nominale aggregato dei Titoli. Managers e Collocatori offriranno e venderanno i Titoli ai propri clienti secondo le intese esistenti tra ciascun Manager e i propri clienti (compresi i Collocatori) o ciascun Collocatore e i propri clienti con riferimento al prezzo di emissione e alle condizioni di mercato prevalenti al momento della transazione.]
		Condizioni alle quali è soggetta l'offerta: [Le Offerte dei Titoli sono condizionate dalla loro emissione e sono soggette alle condizioni stabilite nel Syndicate Purchase Agreement datato [ ] tra l'Emittente ed i Managers. Come tra i Managers e i loro clienti (compresi i Collocatori) o tra i Collocatori e i loro clienti, l'offerta dei Titoli è inoltre soggetta a condizioni che potranno essere concordate tra di loro e / o come specificato negli accordi tra loro in vigore.]
		Descrizione della procedura di adesione: [I potenziali acquirenti acquisteranno i Titoli in conformità con gli accordi relativi all'acquisto di Titoli in vigore tra il Manager in questione ed i suoi clienti o il Collocatore in questione e i suoi clienti. Gli acquirenti (diversi dai Managers) non stipulano alcun rapporto contrattuale diretto con l'Emittente in relazione all'offerta o acquisto dei Titoli.]
		Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e delle modalità di rimborso di somme in eccesso versate dai richiedenti: [Non Applicabile] / [fornire dettagli]
		Indicazione dell'ammontare minimo e / o massimo della sottoscrizione: [Non vi sono criteri di distribuzione già identificati. I Managers e i Collocatori adotteranno criteri di aggiudicazione e / o criteri applicativi in conformità alle consuete prassi commerciali, alle leggi ed ai regolamenti applicabili e / o come diversamente concordato tra di loro.]

		<p>Modalità e termini per il pagamento e la consegna dei Titoli:  [I Managers acquisteranno i Titoli dall'Emittente a fronte del pagamento alla Data di Emissione. I potenziali acquirenti saranno informati dal Manager in questione o dal Collocatore rispetto alla loro distribuzione di Titoli e alle relative modalità di regolamento.]</p>
		<p>Modalità e termine in cui i risultati dell'offerta dovranno essere resi pubblici:  [Non Applicabile] / [fornire dettagli]</p>
		<p>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]</p>
		<p>Sono state riservate quote per determinati Paesi:  [Non Applicabile] / [fornire dettagli].</p>
		<p>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.]</p>
		<p>Importo di eventuali spese e imposte specificamente poste a carico del sottoscrittore o all'acquirente:  [Non Applicabile] / [fornire dettagli].</p>
		<p>Nomi e indirizzi, nella misura nota all'Emittente, dei Collocatori nei vari Paesi in cui ha luogo l'Offerta.  [Nessuno noto all'Emittente] [specificare].</p>
E.4	Interesse delle persone fisiche e giuridiche coinvolte nell'emissione/ offerta	<p>Gli acquirenti possono essere pagati con commissioni in relazione all'emissione dei Titoli ai sensi del Programma. I [Dealers/Managers/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.</p>
E.7	Spese addebitate all'investitore dall'Emittente o da un offerente	<p>[Non applicabile; l'Emittente non addebiterà alcuna spesa all'investitore.] / [specificare]</p>