

**La presente Nota di Sintesi della Specifica Emissione è una traduzione della Nota di Sintesi della Specifica Emissione allegata alle Condizioni Definitive per l'emissione di Fixed Rate Step-up Notes con scadenza 24 ottobre 2025 per un importo fino a U.S.\$500.000.000 (soggetto ad un incremento fino a U.S.\$750.000.000) di Toyota Motor Credit Corporation redatta sotto l'esclusiva responsabilità dei soggetti responsabili per le Condizioni Definitive**

## NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

Le note di sintesi vengono redatte sulla base dei requisiti di informativa noti come “Elementi”. Detti 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 l’Emittente e per i *Credit Support Providers*. Dal momento che non tutti gli Elementi sono da analizzare, potrebbero esserci dei salti nella numerazione degli Elementi stessi. Per quanto un Elemento possa dover essere inserito nella nota di sintesi in ragione della tipologia di titoli, emittente 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

<b>Elemento</b>	<b>Titolo</b>	
A.1	Avvertenza	<b>La presente nota di sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto e alle Condizioni Definitive applicabili. Qualunque decisione di investire nei Titoli deve basarsi sull’esame complessivo del Prospetto, compresi eventuali documenti cui si faccia riferimento, e delle Condizioni Definitive 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 nelle Condizioni Definitive 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 delle Condizioni Definitive applicabili prima dell’inizio del procedimento giudiziario. L’Emittente, Toyota Financial Services Corporation (“TFS”) o Toyota Motor Corporation (“TMC”) non assumono in alcuno Stato Membro 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 delle Condizioni Definitive applicabili o non fornisca, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base dell’Emittente e delle Condizioni Definitive applicabili, le informazioni chiave (di cui all’articolo 2.1 (s) della Direttiva Prospetti 2003/71/CE, come modificata, tra l’altro, dalla Direttiva 2010/73/EU), per coadiuvare gli investitori nella valutazione in merito all’investimento nei Titoli.</b>
A.2	Consenso all’utilizzo del Prospetto di Base dell’Emittente	Alcune Tranche di Titoli con un valore inferiore a € 100.000 (o 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 Prospetti. Qualsiasi offerta di questo genere viene identificata come “ <i>Non-exempt Offer</i> ” (Offerta non esente). L’Emittente acconsente all’uso del suo Prospetto di Base (che comprende tutte le informazioni del Prospetto, tranne quelle relative a uno qualsiasi degli altri Emittenti) in relazione ad un’Offerta di Titoli non esente, soggetta alle seguenti condizioni:
		(i) il consenso è valido soltanto durante il Periodo di Offerta specificato al paragrafo 9 della Parte B delle Condizioni Definitive applicabili;
		(ii) gli intermediari elencati di seguito sono gli unici intermediari autorizzati a utilizzare il Prospetto di Base dell’Emittente per lo svolgimento di un’Offerta non esente o in relazione ad essa: (a) Banca IMI S.p.A. (il “ <i>Lead Manager</i> ” o il “ <i>Direttore del Consorzio</i> ”); e (b) Intesa Sanpaolo S.p.A., Banca CR Firenze S.p.A., Banco di Napoli S.p.A., Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna S.p.A., Banca Prossima S.p.A., Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A., Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A., Banca Apulia S.p.A., Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., Sanpaolo Invest SIM S.p.A., Cassa Lombarda S.p.A., Deutsche Bank S.p.A., Banca Passadore & C. S.p.A., Banca Generali S.p.A. e Banca Interbanciare di Investimenti e Gestioni S.p.A. (i “ <i>Collocatori</i> ” e ciascuno un “ <i>Collocatore</i> ”), nella misura in cui e fintantoché, nei casi sub (a) e (b), essi siano abilitati a svolgere dette offerte in conformità alla Direttiva n. 2014/65/EU sui Mercati degli Strumenti Finanziari.
		(iii) il consenso riguarda soltanto l’utilizzo del Prospetto di Base dell’Emittente per la formulazione di Offerte di Titoli non esenti in Italia come specificati nel paragrafo 9 della Parte B delle Condizioni Definitive applicabili; e
		(iv) il consenso è soggetto ad ogni altra condizione stabilita nel paragrafo 9 della Parte B delle Condizioni Definitive applicabili.

		L'Emittente accetta responsabilità in Italia per i contenuti del Prospetto di Base in relazione agli investitori che sottoscrivono i Titoli nell'ambito di un'Offerta non esente per il tramite di Collocatori ai quali l'Emittente ha consentito l'utilizzo del Prospetto di Base in conformità alle disposizioni dei precedenti paragrafi, purché le condizioni cui detto consenso è condizionato siano soddisfatte dal Collocatore interessato.
		<b>UN INVESTITORE CHE INTENDA ACQUISTARE O CHE ACQUISTI DA UN COLLOCATORE TITOLI NELL'AMBITO DI UN'OFFERTA NON ESENTE LO FARÀ, E LE OFFERTE E LE COMPRAVENDITE DI TALI TITOLI A UN INVESTITORE DA PARTE DI DETTO COLLOCATORE AVRANNO LUOGO, IN CONFORMITÀ AI TERMINI E AGLI ALTRI ACCORDI VIGENTI TRA IL COLLOCATORE E L'INVESTITORE RELATIVAMENTE A PREZZI, RIPARTIZIONI, SPESE E ACCORDI DI REGOLAMENTO. L'EMITTENTE NON SARÀ PARTE DEI TERMINI E DEGLI ACCORDI CONCLUSI CON I PREDETTI INVESTITORI IN RELAZIONE ALL'OFFERTA NON ESENTE O ALLA COMPRAVENDITA DEI TITOLI INTERESSATI E, DI CONSEGUENZA, IL PROSPETTO DI BASE DELL'EMITTENTE E LE CONDIZIONI DEFINITIVE APPLICABILI NON CONTERRANNO DETTE INFORMAZIONI. L'INVESTITORE DOVRÀ RIVOLGERSI AL COLLOCATORE PER RICEVERE DETTE INFORMAZIONI, IN ORDINE ALLE QUALI IL COLLOCATORE ASSUMERÀ LA RESPONSABILITÀ. L'EMITTENTE E IL LEAD MANAGER NON ASSUMONO RESPONSABILITÀ DI SORTA NEI CONFRONTI DEGLI INVESTITORI IN ORDINE ALLE PREDETTE INFORMAZIONI.</b>

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

Elemento	Titolo	
B.1	Denominazione legale e commerciale dell'Emittente	Toyota Motor Credit Corporation ("TMCC" o l'"Emittente")
B.2	Domicilio e forma giuridica dell'emittente, legislazione in base alla quale opera l'Emittente e suo Paese di costituzione	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	<ul style="list-style-type: none"> <li>I prezzi dei veicoli usati sono rimasti relativamente stabili nel primo trimestre dell'esercizio 2019 in confronto allo stesso periodo del 2018. La diminuzione dei prezzi dei veicoli usati, riconducibile all'aumento dell'offerta degli stessi, all'aumento dei programmi di incentivo, all'acquisto di veicoli nuovi e all'aumento del parco di macchine per il <i>leasing</i>, con il connesso aumento delle scadenze future, potrebbero avere impatti sfavorevoli su tassi di rendimento, valori residui, costi di svalutazione e perdite su finanziamenti relativi a veicoli in futuro;</li> <li>il volume dei veicoli destinati al segmento <i>retail</i> e quelli dei leasing sono aumentati durante il primo trimestre dell'esercizio 2019 in confronto allo stesso periodo dell'esercizio 2018 in ragione dell'aumento degli incentivi all'acquisto. Il volume delle attività <i>retail</i> per i veicoli nuovi si è incrementato nell'esercizio 2018 in confronto all'esercizio 2017 prevalentemente in conseguenza dell'aumento della domanda dei veicoli Toyota e dell'aumento degli incentivi all'acquisto. I volumi di veicoli usati per la clientela al dettaglio sono diminuiti nell'esercizio 2018 in confronto all'esercizio 2017 in conseguenza dell'accresciuta concorrenza da parte di altri intermediari finanziari. I volumi del leasing sono diminuiti nell'esercizio 2018 in confronto all'esercizio 2017 prevalentemente a causa di pressioni concorrenziali da parte di altri intermediari finanziari, con particolare riferimento a contratti di leasing privi di incentivi all'acquisto. In ragione dell'aumentata attenzione sulle attività di leasing da parte di TMCC e dell'industria finanziaria automobilistica negli ultimi anni, TMCC prevede un aumento delle scadenze fiscali 2019, che determineranno un aumento dell'offerta di veicoli usati che potrebbe a sua volta avere impatti sfavorevoli sui prezzi dei veicoli usati. L'incremento del tasso medio di veicoli in leasing operativo in circolazione e il correlato incremento delle scadenze future, la maggiore offerta di veicoli usati e il deterioramento dei prezzi attuali e attesi dei veicoli usati Toyota e Lexus potrebbe avere effetti negativi su tassi di rendimento, valori residui e spese di svalutazione;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>il tasso degli storni netti è diminuito nel primo trimestre del 2019, in raffronto allo stesso periodo del 2018, per via della maggiore attenzione dedicata di recente alle ultime fasi dell'attività di riscossione. La frequenza degli inadempimenti è aumentata nel primo trimestre dell'esercizio 2019 - in raffronto allo stesso periodo dell'esercizio 2018 - in ragione dell'aumento nelle inottemperanze. L'incidenza media delle perdite è aumentata nel primo trimestre del 2019 in raffronto allo stesso periodo del 2018. Per ciò che attiene a TMCC, le inottemperanze sono aumentate nel primo trimestre del 2019, in raffronto allo stesso periodo del 2018, in conseguenza di mutamenti nelle abitudini nei pagamenti dei consumatori riconducibili all'aumento dei livelli di indebitamento. Nonostante l'aumento dell'incidenza degli inadempimenti, della media dei tassi di perdita e degli inadempimenti registrata nel primo trimestre del 2019, in raffronto allo stesso periodo del 2018, TMCC ha registrato una diminuzione nel volume degli atti di riappropriazione dei veicoli a causa della maggiore attenzione dedicata alle ultime fasi dell'attività di riscossione. Nell'esercizio 2018 si è registrata una diminuzione del tasso di storni netti, della frequenza delle inottemperanze e dei tassi di perdita medi in raffronto al 2017 ma gli inadempimenti sono aumentati in raffronto al 2017. I mutamenti del quadro economico che incidono sui consumatori quali l'aumento dei tassi di interesse e del tasso di disoccupazione e l'incremento dei saldi debitori, associati al deterioramento dei prezzi (effettivi e attesi) dei prezzi dei veicoli usati o a una diminuzione dell'efficacia delle politiche di recupero crediti di TMCC, potrebbero determinare un aumento delle perdite su crediti di TMCC; e</li> <li>durante il primo trimestre dell'esercizio 2019 le spese per interessi di TMCC sono aumentate in raffronto allo stesso periodo dell'esercizio 2018 in conseguenza dell'aumento dei tassi di interesse e, in minor misura, dell'importo dei finanziamenti in essere. Future variazioni dei tassi di interesse negli Stati Uniti e nei mercati esteri potrebbero determinare un'ulteriore volatilità nelle spese per interessi di TMCC, che potrà avere effetti sui risultati operativi e sulla situazione finanziaria di TMCC.</li> </ul>
--	--	--

B.5	Descrizione del gruppo	TMCC è una società interamente controllata da Toyota Financial Services International Corporation ("TFSIC"), una società californiana che è a sua volta interamente controllata da TFS. TFS è una holding interamente controllata da TMC, una società per azioni giapponese e la capogruppo finale del gruppo Toyota.
-----	------------------------	---

B.9	Previsione o stima degli utili	Non applicabile; nel Prospetto non ci sono previsioni o stime degli utili.
-----	--------------------------------	--

B.10	Rilievi contenuti nella relazione di revisione	Non applicabile; non vi sono rilievi nelle relazioni di revisione sui bilanci certificati per gli esercizi finanziari chiusi al 31 marzo 2018 e al 31 marzo 2017.
------	--	---

B.12	<b>Informazioni selezionate finanziarie storiche fondamentali di TMCC</b>	Le informazioni finanziarie selezionate di seguito riportate per gli esercizi chiusi al 31 marzo 2018 e al 31 marzo 2017 sono state estratte senza rettifiche sostanziali dai rendiconti finanziari certificati redatti in conformità ai principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti ("U.S. GAAP") contenuti nella Relazione Annuale di TMCC redatta sulla base del Modello 10-K per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2018. Le informazioni finanziarie selezionate di seguito riportate al 30 giugno 2018 e per i trimestri chiusi al 30 giugno 2018 ed al 30 giugno 2017 sono state estratte senza modifiche sostanziali dai dati finanziari non certificati di TMCC inclusi nel Prospetto Trimestrale di TMCC redatto sulla base del Modello 10-Q per il trimestre chiuso al 30 giugno 2018.
------	---	---

**Dati di bilancio al 31 marzo e al 30 giugno**

	30 giugno	31 marzo	
	2018	2018	2017
	(dollari americani in milioni)		
Crediti finanziari, netti .....	70.466	69.647	68.462
Investimenti nei leasing operativi, netti .....	38.748	38.697	38.152
Totale attività .....	123.063	120.546	119.635
Debiti .....	100.589	98.353	98.233
Capitale sociale <sup>(a)</sup> .....	915	915	915
Utili accumulati <sup>(b)</sup> .....	11.962	11.992	8.582
Patrimonio totale netto .....	12.858	12.880	9.524

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

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

**Dati economici per gli esercizi chiusi al 31 marzo e per il trimestre chiuso al 30 giugno**

	Trimestre chiuso al 30 giugno		Esercizi chiusi al 31 marzo	
	2018	2017	2018	2017
	(dollari americani in milioni)			
<b>Proventi finanziari:</b>				
Leasing operativo .....	2.126	1.981	8.167	7.720
Dettaglio .....	535	474	1.974	1.850
Rivenditore .....	175	143	576	476
<b>Proventi finanziari totali .....</b>	<b>2.836</b>	<b>2.598</b>	<b>10.717</b>	<b>10.046</b>
Svalutazione sul leasing operativo .....	1.766	1.681	7.041	6.853
Interessi passivi .....	682	448	1.851	1.754
<b>Proventi finanziari netti .....</b>	<b>388</b>	<b>469</b>	<b>1.825</b>	<b>1.439</b>
Premi assicurativi guadagnati e ricavi da commesse .....	224	216	882	804
Investimenti e altri ricavi, netti (compresi proventi realizzati, al netto degli investimenti in titoli negoziabili esclusivamente per i periodi conclusi al 30 giugno).....	40	88	-	-
Investimenti e altri ricavi, netti (al netto dei proventi realizzati, al netto degli investimenti in titoli negoziabili esclusivamente per i periodi conclusi al 31 marzo).....	-	-	216	170
Utili realizzati al netto degli investimenti in titoli negoziabili (esclusivamente per i periodi conclusi al 31 marzo) .....	-	-	41	226
<b>Proventi finanziari netti e altri ricavi .....</b>	<b>652</b>	<b>773</b>	<b>2.964</b>	<b>2.639</b>
<b>Spese:</b>				
Fondo per perdite di credito .....	89	85	401	582
Operative e amministrative .....	324	313	1.357	1.277
Perdite di assicurazione e spese per perdite rettificate .....	125	114	425	371
<b>Spese totali.....</b>	<b>538</b>	<b>512</b>	<b>2.183</b>	<b>2.230</b>
Ricavi al lordo delle imposte sul reddito .....	114	261	781	409
Accantonamento (benefici fiscali) per le imposte sul reddito.....	22	96	(2.629)	142
<b>Ricavi netti.....</b>	<b>92</b>	<b>165</b>	<b>3.410</b>	<b>267</b>

		Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di trading di TMCC e delle sue controllate consolidate (considerate unitariamente) dal 30 giugno 2018, data della più recente pubblicazione del bilancio di TMCC. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative ai prospetti di TMCC dal 31 marzo 2018, data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TMCC.
B.13	Eventi che influenzano la solvibilità dell'Emittente	Non applicabile; non vi sono stati recentemente eventi particolari per l'Emittente che riguardino in maniera rilevante la valutazione della sua solvibilità.
B.14	Dipendenza dell'emittente da altri soggetti all'interno del gruppo	L'attività di TMCC dipende 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	L'attività principale di TMCC è quella di fornire una varietà di prodotti finanziari e assicurativi ai rivenditori autorizzati Toyota e Lexus o ai gruppi di rivenditori e, in misura minore, ad altri rivenditori nazionali e appartenenti a franchising di importazioni e ai loro clienti negli Stati Uniti (Hawaii escluse) e a Portorico.
B.16	Azionisti di controllo	L'intero capitale sociale circolante e il capitale con diritto di voto dell'Emittente è detenuto 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 influenzare la gestione le politiche di TMCC.

B.17	Rating	<p>Il debito <i>senior</i> a lungo termine dell'Emittente è stato valutato Aa3/Stabile da parte di Moody's Investors Service, Inc. ("Moody's"), e AA-/ Stabile da parte di S&amp;P Global Ratings, attraverso S&amp;P Global Ratings Japan Inc. ("Standard &amp; Poor'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 al Regolamento CRA. Moody's Investors Service Ltd. e Standard and Poor's Credit Market Services Europe Limited hanno sede nell'Unione Europea e sono registrati ai sensi del Regolamento CRA.</p> <p>I <i>rating</i> del credito dell'Emittente dipendono, per lo più, dall'esistenza di Credit Support Agreement (contratti di supporto al credito) stipulati con TFS e TMC descritti in seguito e dalle condizioni finanziarie e dai risultati delle operazioni di TMC e delle sue controllate consolidate. Si rinvia inoltre al successivo "Rating del credito" in relazione a TMC.</p> <p>L'Emittente non ha fatto richiesta a Moody's o a Standard &amp; Poor's Japan per la valutazione del merito dei Titoli. Il <i>rating</i> dei titoli non è una raccomandazione ad acquistare, vendere o conservare titoli e può essere rivisto o ritirato dall'agenzia di <i>rating</i> in qualsiasi momento.</p>
B.18	Credit Support Agreement	<p>I Titoli beneficiano delle previsioni di alcuni <i>Credit Support Agreement</i> disciplinati dal diritto giapponese, uno tra TMC e TFS stipulato in data 14 luglio 2000 e integrato da un <i>Credit Support Agreement</i> supplementare datato 14 luglio 2000 e da un <i>Credit Support Agreement</i> supplementare n° 2 datato 2 ottobre 2000 (collettivamente, il "<i>Credit Support Agreement TMC</i>") e uno tra TFS e TMCC, concluso in data 1 ottobre 2000 (il "<i>Credit Support Agreement</i>") e, insieme al <i>Credit Support Agreement TMC</i>, i "<i>Credit Support Agreement</i>"). I <i>Credit Support Agreement</i> non costituiscono una garanzia diretta o indiretta sui Titoli da parte di TMC o TFS. Le obbligazioni di TMC ai sensi del suo <i>Credit Support Agreement</i> e le obbligazioni di TFS ai sensi dei suoi <i>Credit Support Agreement</i> sono parimenti ordinate (<i>pari passu</i>) con le loro obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite.</p> <p>Ai sensi del <i>Credit Support Agreement</i> con TMC, TMC acconsente di mettere a disposizione di TFS fondi sufficienti per fare fronte ai suoi obblighi di pagamento in relazione ai 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 abbia obblighi di supporto di credito pendenti.</p> <p>TFS acconsente nel suo <i>Credit Support Agreement</i> con l'Emittente a mettere a disposizione dell'Emittente fondi sufficienti per l'adempimento dei suoi obblighi di pagamento sui titoli da essa emessi e acconsente a garantire che, l'Emittente 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	TFS e TMC sono società per azioni a responsabilità limitata costituite e domiciliate in Giappone in conformità al Codice Commerciale del Giappone, e continuano a esistere ai sensi del <i>Companies Act</i> del Giappone.
	Tendenze note	Non applicabile; non si conoscono tendenze, motivi di incertezza, richieste, impegni o eventi noti che possano ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive di TFS o TMC per l'esercizio finanziario in corso.
	Descrizione del gruppo	TFS è una holding creata da TMC per monitorare la gestione delle società finanziarie di Toyota in tutto il mondo. TFS ha 49 controllate consolidate e sette affiliate, la maggior parte delle quali – al 31 marzo 2018 – sono state costituite fuori dal Giappone. TFS è una società interamente controllata da TMC e TMC è la capogruppo del gruppo Toyota.
	Previsione o stima degli utili	Non applicabile; non vengono fatte previsioni o stime degli utili nel Prospetto.
	Rilievi contenuti nella relazione di revisione	Non applicabile; non vi sono rilievi nella(e) relazione(i) di revisione sui bilanci certificati per gli esercizi finanziari chiusi al 31 marzo 2018 e 2017.

	Informazioni finanziarie storiche fondamentali selezionate di TMC	Le informazioni finanziarie di seguito riportate sono state estratte senza rettifiche sostanziali dai dati finanziari certificati di TMC predisposti in conformità ai principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti (“U.S. GAAP”) contenuti nella Relazione Annuale sul Modello 20-F di TMC per l’esercizio chiuso al 31 marzo 2018.
		Esercizi chiusi al 31 marzo
		2018      2017
		(in milioni, tranne le azioni e i dati per azione)
<b>Dati del conto economico consolidato:</b>		
Settore automobilistico:		
Ricavi.....		¥ 26.397.940      ¥ 25.081.847
Ricavi operativi.....		2.011.135      1.692.973
Servizi finanziari:		
Ricavi.....		2.017.008      1.823.600
Ricavi operativi.....		285.546      222.428
Tutti gli altri:		
Ricavi.....		1.646.118      1.321.052
Ricavi operativi.....		100.812      81.327
Eliminazione intersegmento:		
Ricavi.....		(681.556)      (629.306)
Ricavi operativi.....		2.369      (2.356)
Totale della società:		
Ricavi.....		29.379.510      27.597.193
Ricavi operativi.....		2.399.862      1.994.372
Ricavi al lordo delle imposte sul reddito e dei risultati delle società collegate.....		2.620.429      2.193.825
Ricavi netti attribuibili a TMC.....		2.493.983      1.831.109
Ricavi netti attribuibili a TMC per azione ordinaria (yen):		
Base.....		842,00      605,47
Diluiti.....		832,78      599,22
Azioni computate nel calcolo dell’utile netto imputabile a TMC per azione ordinaria, valore base (in migliaia).....		2.947.365      3.008.088
Azioni computate nel calcolo dell’utile netto imputabile a TMC per azione ordinaria, valore diluito (in migliaia).....		2.994.766      3.055.826
		Al 31 marzo      Al 31 marzo
		2018      2017
		(in milioni)
<b>Dati del bilancio consolidato (fine periodo):</b>		
Attività totali:.....		¥ 50.308.249      ¥ 48.750.186
Debiti a breve termine, inclusa la quota corrente di debiti a lungo termine.....		9.341.190      9.244.131
Debiti a lungo termine, detratta la quota corrente di debiti a lungo termine.....		10.006.374      9.911.596
Patrimonio netto di TMC.....		18.735.982      17.514.812
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 Rendiconto Finanziario non certificato di TMC per il trimestre chiuso al 30 giugno 2018.
		Trimestre chiuso al 30 giugno
		2018      2017
		(in milioni, tranne i dati per azione)
<b>Dati di bilancio trimestrali consolidati:</b>		
Totale della Società:		
Ricavi netti totali.....		¥ 7.362.733      ¥ 7.047.606
Ricavi operativi.....		682.687      574.294
Ricavi trimestrali al lordo delle imposte sul reddito e della quota degli utili delle società controllate.....		813.864      679.348
Ricavo netto trimestrale attribuibile a TMC.....		657.306      613.056
Ricavo netto trimestrale attribuibile a TMC per azione:		
Base.....		224,67      205,05
Diluito.....		222,33      202,84

		Al 30 giugno 2018	Al 31 marzo 2018
		(in milioni)	
<b>Dati di bilancio trimestrali consolidati (fine del periodo):</b>			
Attività totali.....		¥ 51.049.149	¥ 50.308.249
Debiti a breve termine, inclusa la quota corrente di debiti a lungo termine.....		9.824.895	9.341.190
Debiti a lungo termine, detratta la quota corrente di debiti a lungo termine.....		10.415.555	10.006.374
Patrimonio netto di TMC.....		18.946.917	18.735.982
Azioni ordinarie.....		397.050	397.050
		Non vi sono stati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o di trading di TMC e delle controllate consolidate (considerate unitariamente) dal 30 giugno 2018, data della più recente pubblicazione del bilancio di TMC. Non sono state effettuate rettifiche sostanziali negative ai prospetti di TMC dal 31 marzo 2018, data della più recente pubblicazione del bilancio certificato di TMC.	
	Eventi che influenzano la solvibilità dei Credit Support Provider	Non applicabile; non vi sono stati recentemente eventi particolari per TFS o TMC che riguardino in maniera rilevante la valutazione della loro solvibilità.	
	Dipendenza da altri soggetti all'interno del gruppo	In quanto holding, TFS dipende dai risultati delle sue controllate. In quanto capogruppo di Toyota, TMC dipende dai risultati di tutte le controllate di Toyota.	
	Attività principali	L'attività principale di TFS, in quanto holding, consiste nel formulare piani e strategie finanziarie, nel gestire i guadagni e i rischi delle società finanziarie di Toyota e nella promozione di un'attività finanziaria efficiente. TMC è la capogruppo del gruppo Toyota che opera principalmente, nell'industria automobilistica, nei seguenti settori: operazioni in campo automobilistico, operazioni in materia di servizi finanziari e tutte le altre operazioni.	
	Azionisti di controllo	TFS è una holding interamente controllata da TMC. Le azioni ordinarie di TMC sono quotate presso il <i>Tokyo Stock Exchange</i> (Borsa di Tokyo), presso un altro mercato di borsa in Giappone e nell' <i>Official List</i> della UK Listing Authority ed è ammesso alle negoziazioni alla <i>London Stock Exchange</i> (Borsa di Londra). Inoltre, le azioni TMC nella forma di <i>American Depositary Share</i> , sono quotate alla New York Stock Exchange (Borsa di New York). TMC non è direttamente né indirettamente controllata da alcuno dei suoi azionisti.	
	Rating	Il debito senior a lungo termine di TMC e delle sue controllate supportate (inclusa TFS) è stato valutato Aa3/Stabile da Moody's Japan e AA-/Outlook Stabile da Standard & Poor's Japan. Si veda sopra "Rating del credito".	

#### Sezione C – Titoli

Elemento	Titolo	
C.1	Descrizione dei Titoli/ISIN	Fino all'importo di U.S.\$500.000.000 Fixed Rate Step-up Notes con scadenza 24 ottobre 2025, soggetto ad un incremento fino a U.S.\$750.000.000. I Titoli hanno una Denominazione Specifica in U.S.\$2.000. International Securities Identification Number (ISIN): XS1885506813.
C.2	Valuta	La valuta della presente Serie di Titoli è il dollaro statunitense ("U.S.\$").
C.5	Trasferibilità dei Titoli	Non sussistono limiti alla trasferibilità dei Titoli, salvo che l'Emittente e i Dealer abbiano concordato determinate limitazioni d'uso circa l'offerta, vendita ed emissione dei Titoli e sulla distribuzione di materiale d'offerta negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo (compresi il Regno Unito, Belgio e i Paesi Bassi), Giappone, Canada, Australia, Nuova Zelanda, Hong Kong, Repubblica Popolare Cinese ("RPC" (che - ai fini dei Titoli emessi nell'ambito del Programma - esclude la Regione ad amministrazione speciale di Hong Kong, la Regione ad amministrazione speciale di Macao e Taiwan)), Singapore, Svizzera, Irlanda e Spagna.
C.8	Diritti connessi ai Titoli, rango e limitazioni relativi a tali diritti	<b>Status dei Titoli (Ordine)</b> I Titoli e tutte le relative cedole costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e 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><b>Regime fiscale</b></p> <p>L’Emittente non sarà tenuto a effettuare pagamenti in relazione ai Titoli relativamente a tasse o altri oneri imposti da governi o enti locali o loro autorità fiscali, salvo che il detentore dei Titoli o dei Coupon sia un “Non-U.S. Holder” (come definito dalla Condizione 7(b)). In questo caso, l’Emittente sarà tenuto a corrispondere gli ulteriori importi necessari a coprire le somme oggetto di ritenuta o trattenuta, salvo limitate eccezioni (Cfr. Condizioni 7(b)).</p> <p>Tutti i pagamenti relativi ai Titoli saranno soggetti alle ritenute o trattenute eventualmente previste dalle Sezioni 1471-1474 dello <i>U.S. International Revenue Code</i> del 1986 e successive modifiche, da regolamenti o linee guida attuative, da interpretazioni autentiche (comprese quelle che ricadono negli accordi di cui alla Sezione 1471 (b)) o da eventuali accordi intergovernativi che prevedano misure alternative e da disposizioni di legge di recepimento (collettivamente, “FATCA”), e non sarà necessario versare somme ulteriori a copertura degli importi trattenuti o ritenuti.</p>
		<p><b>Casi di inadempimento</b></p> <p>I Termini e le Condizioni dei Titoli contemplano i seguenti casi di inadempimento:</p> <p>(a) mancato pagamento di qualsiasi importo in linea capitale o per interessi relativo ai Titoli, che si protragga per un certo periodo di tempo;</p> <p>(b) inadempimento o inosservanza da parte dell’Emittente di 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), che si protragga per un certo periodo di tempo; e</p> <p>(c) eventi relativi alla chiusura, alla liquidazione, alla bancarotta, all’insolvenza e agli accordi con i creditori dell’Emittente.</p> <p>I Titoli non conterranno clausole di inadempimento incrociato.</p>
		<p><b>Assemblee</b></p> <p>I Termini e le Condizioni dei Titoli includono clausole per la convocazione delle assemblee dei detentori di tali Titoli allo scopo di analizzare questioni di interesse generale. Tali clausole consentono a maggioranze predefinite di vincolare tutti i detentori dei Titoli, inclusi quelli che non hanno partecipato alla relativa assemblea e che non hanno votato e coloro che hanno votato in maniera difforme rispetto alla maggioranza.</p>
		<p><b>Legge applicabile</b></p> <p>La legge inglese.</p>
C.9	Interessi/ rimborsi	<p><b>Interessi</b></p> <p>Sui Titoli maturano interessi dalla data di emissione ai tassi percentuali fissi annui riportati di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2,30 per cento, annuo pagabile in rate annuali posticipate alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 24 ottobre 2019 per il periodo decorrente dalla Data di Decorrenza degli Interessi, inclusa, al 24 ottobre 2019, escluso;</li> <li>• 2,60 per cento, annuo pagabile in rate annuali posticipate alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 24 ottobre 2020 per il periodo decorrente dal 24 ottobre 2019, incluso, al 24 ottobre 2020, escluso;</li> <li>• 2,90 per cento, annuo pagabile in rate annuali posticipate alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 24 ottobre 2021 per il periodo decorrente dal 24 ottobre 2020, incluso, al 24 ottobre 2021, escluso;</li> <li>• 3,20 per cento, annuo pagabile in rate annuali posticipate alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 24 ottobre 2022 per il periodo decorrente dal 24 ottobre 2021, incluso, al 24 ottobre 2022, escluso;</li> <li>• 3,50 per cento, annuo pagabile in rate annuali posticipate alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 24 ottobre 2023 per il periodo decorrente dal 24 ottobre 2022, incluso, al 24 ottobre 2023, escluso;</li> <li>• 3,80 per cento, annuo pagabile in rate annuali posticipate alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 24 ottobre 2024 per il periodo decorrente dal 24 ottobre 2023, incluso, al 24 ottobre 2024, escluso; e</li> <li>• 4,05 per cento, annuo pagabile in rate annuali posticipate alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 24 ottobre 2025 per il periodo decorrente dal 24 ottobre 2024, incluso, alla Data di Scadenza, esclusa.</li> </ul> <p>Il rendimento dei Titoli è pari al 3,155 per cento annuo calcolato come il rendimento a scadenza su base annua il 25 ottobre 2018 (la “Data di Emissione”) sulla base del Prezzo di Emissione. Esso non costituisce un’indicazione dei rendimenti futuri.</p>

		<p><b>Rimborso</b></p> <p>La Data di Scadenza dei Titoli è il 24 ottobre 2025.</p> <p>Fatte salve le ipotesi di acquisto, cancellazione o rimborso anticipati, i Titoli verranno rimborsati il 24 ottobre 2025 al valore nominale. I Titoli potranno essere rimborsati in anticipo al valore nominale per motivi fiscali.</p>
		<p><b>Rappresentanti dei detentori dei Titoli</b></p> <p>Non si è proceduto alla nomina di un <i>trustee</i> che agisca per conto dei detentori dei Titoli.</p> <p>Bank of New York Mellon, attraverso la sua filiale londinese, è stata nominata <i>issuing agent</i> e <i>principal paying agent</i>.</p> <p>I Titoli sono inoltre emessi subordinatamente e con il beneficio di un <i>note agency agreement</i>, come modificato (<i>amended and restated note agency agreement</i>), tra TMCC, The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch in veste di agente per i trasferimenti e per la custodia dei registri e The Bank of New York Mellon, attraverso la propria sede di Londra, in veste di agente per i trasferimenti e per i pagamenti.</p>
C.10	Pagamenti degli interessi quando il titolo presenta un componente derivato	Non applicabile; i Titoli non contengono componenti derivati.
C.11	Quotazione/ Distribuzione	<p>I Titoli saranno quotati sul mercato regolamentato della <i>London Stock Exchange</i> e ammessi a quotazione sull'<i>Official List</i> della <i>UK Listing Authority</i>.</p> <p>Si attende che venga presentata istanza di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX (gestito da EuroTLX SIM S.p.A.) da parte dell'Emittente (o per suo conto) con effetto dal 25 ottobre 2018 (la "<i>Data di Emissione</i>") o data a questa prossima.</p> <p>I Titoli possono essere offerti al pubblico unicamente in Italia.</p>

#### Sezione D – Fattori di rischio

Elemento	Titolo	
D.2	Principali rischi relativi all'Emittente	<p>L'Emittente, TFS e TMC hanno identificato nei rispettivi Prospetti un numero di fattori che potrebbero incidere negativamente sulla loro attività, risultati operativi e situazione finanziaria e, nel caso dell'Emittente, sulla capacità di eseguire pagamenti relativi ai Titoli o, nel caso di TFS e TMC, di adempiere agli obblighi relativi ai <i>Credit Support Agreements</i>. Tali fattori comprendono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• cambiamenti alle condizioni generali commerciali, geopolitiche e di mercato, incluso il mercato complessivo delle vendite al dettaglio, finanziamenti per i veicoli all'ingrosso, leasing o finanziamenti ai rivenditori, variazioni nelle vendite di veicoli Toyota, Lexus e veicoli nel mercato di Toyota (compreso quello dell'Emittente), e limitazioni di natura valutaria o limiti alle importazioni o altre politiche commerciali destabilizzanti, ripercussioni negative sull'operatività dovute a instabilità politica o economica a livello di sistema e mutamento nelle abitudini dei consumatori;</li> <li>• richiami o altri connessi annunci che potrebbero influenzare negativamente le vendite, come conseguenza della qualità, sicurezza affidabilità reale o percepita dei veicoli Toyota e Lexus dal momento che l'attività dell'Emittente si basa (o si basa sostanzialmente) sulla vendita di veicoli Toyota e Lexus;</li> <li>• un calo nel livello delle vendite dei veicoli Toyota e Lexus avrà un impatto negativo sul livello del volume dei finanziamenti dell'Emittente;</li> <li>• cambiamenti ai rating di credito del debito senior a lungo termine di TMC e di alcune sue affiliate, inclusa l'Emittente;</li> <li>• 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>• i valori residui stimati alla base del leasing potrebbero non essere recuperati alla fine dei periodi di leasing;</li> <li>• 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> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <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, modelli per l'elaborazione di stime o assunti, mancata costituzione delle garanzie collaterali, furto, frode, violazioni alla sicurezza informatica, terremoti, altri disastri naturali o altre catastrofi;</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>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>condizioni economiche avverse, variazioni alle normative degli Stati in cui si concentra la clientela o incapacità di mantenere i dipendenti con ruoli chiave e di assumere e integrare nell'ambiente lavorativo nuovi dipendenti con ruoli primari e altra forza lavoro presso la nuova sede centrale, potrebbero avere un effetto sui risultati dell'attività e sulle condizioni finanziarie.</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>i Titoli registrati in forma globale detenuti secondo la nuova struttura di custodia potrebbero non soddisfare i criteri di ammissibilità dell'Eurosistema;</li> <li>i 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 all'Emittente e/o ai Titoli potrebbe non riflettere adeguatamente tutti i rischi associati a un investimento fatto in Titoli.</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.
E.3	Termini e condizioni dell'offerta	Un investitore che intenda acquistare o che acquisti i Titoli da un Collocatore lo farà, e le offerte e le compravendite di tali titoli a un investitore da parte di detto collocatore avranno luogo, in conformità ai termini e agli altri accordi vigenti tra il Collocatore e l'investitore relativamente a prezzi, ripartizioni, spese e accordi di regolamento. Il prezzo di emissione dei Titoli è pari al 100% del loro valore nominale.

	<p>Periodo di offerta:</p> <p>Dalla data di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive e a partire dalla stessa, ossia il 4 ottobre 2018 alle ore 9:00 CET fino al 22 ottobre 2018 alle ore 16:30 CET, incluso, in caso di sottoscrizione presso le filiali dei Collocatori, e (ii) 15 ottobre 2018 alle ore 16:30 CET, incluso, in caso di offerta fuori sede, salvo eventuale chiusura anticipata del Periodo d’Offerta o cancellazione dell’Offerta, come di seguito descritto.</p> <p><i>Chiusura Anticipata del Periodo d’Offerta</i></p> <p>Il Lead Manager si riserva il diritto, previa consultazione con l’Emittente, di chiudere il Periodo d’Offerta anticipatamente in qualsiasi momento, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non abbiano ancora raggiunto il Valore Nominale Complessivo di U.S.\$500.000.000 o di U.S.\$750.000.000, ove applicabile. Sarà dato avviso della chiusura anticipata del Periodo d’Offerta mediante uno o più avvisi che saranno resi disponibili sul sito internet di Banca IMI (www.bancaimi.com) e attraverso i Collocatori (e, a scanso di equivoci, non verrà pubblicato alcun supplemento al Prospetto o alle presenti Condizioni Definitive in relazione a tale circostanza).</p> <p><i>Cancellazione dell’Offerta</i></p> <p>Il Lead Manager si riserva il diritto, previa consultazione con l’Emittente, di cancellare l’Offerta mediante recesso dal Contratto di Collocamento concluso dall’Emittente, il Lead Manager e i Collocatori in data 3 ottobre 2018 in relazione all’emissione dei Titoli. Il Contratto di Collocamento potrà inoltre essere risolto al verificarsi di alcune circostanze ivi indicate, e alla risoluzione dello stesso, l’Offerta sarà cancellata e non verrà emesso alcun Titolo. Sarà dato avviso della cancellazione dell’Offerta in uno o più avvisi che saranno resi disponibili sul sito internet di Banca IMI (www.bancaimi.com) ed attraverso i Collocatori (ed a scanso di equivoci, non verrà pubblicato alcun supplemento al Prospetto o alle presenti Condizioni Definitive in relazione a tale circostanza).</p> <p>Ove sia stata presentata una domanda da parte di un potenziale sottoscrittore e l’Offerta venga cancellata, tutte le domande di sottoscrizione diventeranno nulle e inefficaci, senza ulteriori avvisi e tale potenziale sottoscrittore non avrà diritto di sottoscrivere o altrimenti acquistare i Titoli.</p> <p>A scanso di equivoci, qualsiasi chiusura anticipata o cancellazione dell’Offerta sarà efficace in relazione al Periodo d’Offerta per la sottoscrizione presso le sedi dei Collocatori, così come per la raccolta di sottoscrizioni di Titoli mediante offerta fuori sede.</p>
	<p>Prezzo dell’offerta:</p> <p>I Titoli saranno offerti al Prezzo di Emissione, vale a dire 100% dell’Importo di Calcolo di ogni Titolo.</p> <p>Il Prezzo di Offerta include le Commissioni dovute dall’Emittente ai Collocatori e al Lead Manager.</p>
	<p>Condizioni cui è subordinata l’offerta:</p> <p>L’Offerta dei Titoli è condizionata alla loro emissione e soggetta alle condizioni previste nel Contratto di Collocamento.</p> <p>Il Lead Manager si riserva il diritto, previa consultazione con l’Emittente, di chiudere anticipatamente o cancellare l’Offerta secondo quanto previsto nel Contratto di Collocamento (si veda il punto (i) che precede – <i>Periodo d’Offerta</i>)</p>
	<p>Illustrazione della procedura di adesione:</p> <p>Un potenziale Investitore sottoscriverà i Titoli in conformità agli accordi in essere tra il relativo Collocatore e i propri clienti, in relazione alla sottoscrizione di titoli in generale. Ai sensi della MiFID II come recepita in Italia e del Contratto di Collocamento, gli Investitori che hanno consegnato il Modulo di Adesione (come di seguito definito) a un Collocatore o hanno sottoscritto i Titoli tramite un Collocatore, sono o diventeranno clienti, relativamente al servizio di collocamento, del relativo Collocatore e non dell’Emittente o del Lead Manager.</p> <p><i>Sottoscrizione presso le filiali dei Collocatori</i></p> <p>Gli Investitori possono fare richiesta di sottoscrizione i Titoli durante il normale orario lavorativo bancario in Italia presso le filiali di qualsiasi Collocatore compilando, sottoscrivendo (anche tramite soggetti delegati) e consegnando un apposito modulo di adesione (il “Modulo di Adesione”) a partire dal 4 ottobre 2018 alle ore 9:00 CET, incluso, fino al 22 ottobre 2018 alle ore 16:30, incluso, salvo eventuale chiusura anticipata del Periodo d’Offerta o cancellazione dell’Offerta dei Titoli. I Moduli di Adesione sono disponibili presso le filiali di ciascun Collocatore.</p> <p>Qualsiasi richiesta dovrà essere fatta in Italia ai Collocatori.</p> <p><i>Offerta Fuori Sede</i></p> <p>I Titoli possono inoltre essere collocati dai Collocatori mediante offerta fuori sede tramite consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede ai sensi dell’Articolo 30 del Decreto Legislativo N. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato e integrato (il “Testo Unico della Finanza”) a partire dal 4 ottobre 2018 ore 9:00 CET, incluso, fino al 15 ottobre 2018 ore 16:30, incluso, salvo eventuale chiusura anticipata del Periodo d’Offerta o cancellazione dell’Offerta dei Titoli.</p>

	<p>I Collocatori che intendono distribuire i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza raccoglieranno i Moduli di Adesione tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 31 del Testo Unico della Finanza.</p> <p><i>Generale</i></p> <p>Non ci sono limiti al numero di Moduli di Adesione che possono essere compilati e consegnati dal medesimo potenziale Investitore presso il medesimo o un diverso Collocatore, fatta salva la circostanza che ai fini del riparto ogni richiedente sarà considerato individualmente, indipendentemente dal numero di Moduli di Adesione consegnati.</p> <p>Fatte salve le previsioni applicabili in caso di pubblicazione di supplementi ai sensi dell'Articolo 16 della Direttiva Prospetti come recepita di volta in volta, e alle disposizioni applicabili al collocamento dei Titoli mediante offerta fuori sede, come specificato al paragrafo 9 Parte B, delle Condizioni Definitive, la richiesta di sottoscrizione può essere revocata da parte dei potenziali Investitori presentando apposita richiesta presso le filiali del Collocatore che ha ricevuto il relativo Modulo di Adesione entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta (ossia il 22 ottobre 2018), come eventualmente modificato in caso di chiusura anticipata del Periodo di Offerta.</p> <p>In aggiunta a quanto sopra indicato, ai sensi dell'Articolo 30, paragrafo 6, del Testo Unico della Finanza, la validità ed efficacia dei contratti conclusi mediante offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni a partire dalla data di sottoscrizione da parte del relativo Investitore. Entro tale periodo, gli Investitori possono comunicare il loro recesso al relativo Collocatore e/o consulente finanziario senza alcuna spesa o commissione a loro carico.</p> <p>Nel caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto secondo le previsioni della Direttiva Prospetti, gli Investitori che hanno già accettato di sottoscrivere i Titoli prima della pubblicazione del supplemento avranno il diritto, esercitabile entro in termine indicato nel supplemento, di revocare le proprie adesioni mediante comunicazione scritta al Collocatore che ha ricevuto tale adesione. La data finale del diritto di revoca sarà indicata nel rilevante supplemento.</p> <p>Agli aderenti che non sono clienti del Collocatore presso cui viene presentato il Modulo di Adesione potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al controvalore dei Titoli richiesti calcolato sulla base del Prezzo di Offerta dei Titoli. In caso di mancata o parziale assegnazione dei Titoli, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo, ovvero l'eventuale differenza rispetto al controvalore dei Titoli assegnati, verrà rimborsata al richiedente senza interessi entro la Data di Emissione.</p> <p>Ciascun Collocatore ha la responsabilità di informare i potenziali Investitori di qualsiasi diritto di recesso applicabile con riferimento all'offerta dei Titoli.</p> <p>La sottoscrizione dei Titoli comporta la presunzione della conoscenza da parte dei portatori dei Titoli di tutti i termini e condizioni dei Titoli e la loro accettazione.</p> <p>Le adesioni ricevute dai Collocatori prima dell'inizio del Periodo d'Offerta o successivamente alla data di chiusura del Periodo d'Offerta, saranno considerate come non ricevute e nulle.</p>
	<p>Illustrazione della facoltà di ridurre le sottoscrizioni e delle modalità di rimborso delle somme in eccesso corrisposte dai richiedenti:</p> <p>Non Applicabile</p>
	<p>Indicazione dell'ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione:</p> <p>I Titoli possono essere sottoscritti in lotti minimi di U.S\$2.000 (il "Lotto Minimo") o un numero integrale di Titoli maggiore del Lotto Minimo.</p> <p>Richieste multiple possono essere presentate dallo stesso richiedente presso il medesimo o un differente Collocatore, fermo restando che, ai fini del riparto, ogni richiedente sarà considerato individualmente, indipendentemente dal numero di Moduli di Adesione consegnati.</p> <p>Non esiste un importo massimo di sottoscrizione dei Titoli da applicare a ciascun Investitore nei limiti del Valore Nominale Complessivo e nel rispetto delle previsioni di cui al precedente paragrafo "Descrizione delle procedure di adesione" e al paragrafo "Procedura di notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima dell'effettuazione della notifica" che segue.</p>
	<p>Modalità e termini per il pagamento e la consegna dei Titoli:</p> <p>Il Collocatore interessato comunicherà a ciascun Investitore gli accordi relativi al regolamento in relazione ai Titoli al momento della richiesta di tale Investitore e il pagamento dei Titoli assegnati dovrà essere fatto dall'Investitore al Collocatore interessato in conformità agli accordi esistenti tra il Collocatore e i propri clienti in relazione alla sottoscrizione di strumenti finanziari in generale, senza che siano addebitate commissioni o altre spese al richiedente da parte dell'Emittente, del Lead Manager, o dei Collocatori.</p> <p>I Titoli saranno emessi alla Data di Emissione a fronte del pagamento da parte dei Collocatori, attraverso il Lead Manager, all'Emittente degli importi netti di sottoscrizione.</p>

	<p>Il regolamento e la consegna dei Titoli tra l’Emittente e i Collocatori saranno effettuati tramite il Lead Manager.</p> <p>L’Emittente ritiene che i Titoli saranno accreditati sui rispettivi conti titoli dei sottoscrittori mediante scritture contabili alla Data di Emissione o intorno alla Data di Emissione.</p>
	<p>Modalità e termine in cui i risultati dell’offerta dovranno essere resi pubblici:</p> <p>I risultati dell’offerta dei Titoli saranno pubblicati quanto prima sul sito internet del Lead Manager <a href="http://www.bancaimi.com">www.bancaimi.com</a> e attraverso i Collocatori alla Data di Emissione o prima della stessa.</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:</p> <p>Non Applicabile</p>
	<p>Sono state riservate quote per determinati Paesi:</p> <p>Non Applicabile</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:</p> <p>Il Collocatore interessato comunicherà direttamente ai potenziali Portatori dei Titoli l’accoglimento della loro richiesta e l’importo assegnato.</p> <p>Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino al raggiungimento del Valore Nominale Complessivo durante il Periodo d’Offerta. Nel caso in cui l’importo complessivo dei Titoli richiesti in sottoscrizione ecceda il Valore Nominale Complessivo, il Lead Manager, previa consultazione con l’Emittente, chiuderà anticipatamente il Periodo d’Offerta</p> <p>Nel caso in cui, nonostante quanto precede, l’importo complessivo dei Titoli richiesti in sottoscrizione ecceda il Valore Nominale Complessivo di U.S.\$500.000.000 o di U.S.\$750.000.000, ove applicabile, il Lead Manager adotterà criteri di riparto e/o di richiesta in conformità alla prassi di mercato e alle leggi e regolamenti applicabili e assegnerà i Titoli secondo modalità trasparenti e idonee ad assicurare la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.</p> <p>Le negoziazioni dei Titoli possono avere inizio alla Data di Emissione.</p>
	<p>Importo di eventuali spese e imposte specificamente poste a carico del sottoscrittore o all’acquirente:</p> <p>Non Applicabile</p>
	<p>Nomi e indirizzi, nella misura nota all’Emittente, dei Collocatori nei vari Paesi in cui ha luogo l’Offerta.</p> <p>Le banche e gli intermediari finanziari riportati di seguito hanno concluso un Contratto di Collocamento (i “Collocatori”) e hanno accettato di collocare i Titoli in Italia senza alcun impegno di sottoscrizione a fermo:</p> <p>Intesa Sanpaolo S.p.A. Piazza San Carlo 156, 10121 Torino Italia</p> <p>Banca CR Firenze S.p.A. Via Carlo Magno 7, 50127 Firenze Italia</p> <p>Banco di Napoli S.p.A. Via Toledo 177, 80132 Napoli Italia</p> <p>Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna S.p.A. Corso della Repubblica 14, 47100 Forlì Italia</p> <p>Banca Prossima S.p.A. Via Monte di Pietà 8, 20121 Milano Italia</p> <p>Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A. Via Roma 3, 51100 Pistoia Italia</p>

		<p>Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A. Via Farini 22, 40124 Bologna Italia</p> <p>Banca Apulia S.p.A. Via Tiberio Solis 40, 71016 San Severo (FG) Italia</p> <p>Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. Via Hoepli, 10 20121 Milano Italia</p> <p>Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. Piazza San Carlo, 156 10121 Torino Italia</p> <p>Sanpaolo Invest SIM S.p.A. Piazza San Carlo, 156 10121 Torino Italia</p> <p>Cassa Lombarda S.p.A. Via Alessandro Manzoni, 14 20121 Milano Italia</p> <p>Deutsche Bank S.p.A. Piazza del Calendario, 3 20126 Milano Italia</p> <p>Banca Passadore &amp; C. S.p.A. Via Ettore Vernazza, 27 16121 Genova Italia</p> <p>Banca Generali S.p.A. Via Machiavelli, 4 34132 Trieste Italia</p> <p>Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. Via Gramsci, 7 10121 Torino Italia</p> <p>A scanso di equivoci, il Lead Manager non agirà nella veste di Collocatore.</p>
E.4	Interesse delle persone fisiche e giuridiche coinvolte nell'emissione/offerta	<p>L'Emittente corrisponderà in relazione all'Offerta: (A) a ciascun Collocatore per il tramite del Lead Manager una commissione di collocamento dei Titoli pari a 2,50 per cento (comprensiva dell'IVA eventualmente applicabile) dell'Importo di Calcolo dei Titoli collocate da detto Collocatore; (B) al Lead Manager una commissione di strutturazione pari allo 0,35 per cento (comprensiva dell'IVA eventualmente applicabile) del Valore Nominale Complessivo finale; e (C) al Lead Manager una commissione di copertura pari allo 0,65 per cento (comprensiva dell'IVA eventualmente applicabile) del Valore Nominale Complessivo finale.</p> <p>Il Lead Manager o i Collocatori e le rispettive controllate possono aver svolto, o svolgere in futuro, operazioni di investment banking o di banca commerciale con l'Emittente e le sue controllate - o fornire loro servizi di diversa natura - nella loro ordinaria attività commerciale</p>
E.7	Spese addebitate all'investitore dall'Emittente o da un offerente	Non applicabile; l'Emittente non addebiterà alcuna spesa all'investitore