

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei *Final Terms* (cd. Condizioni Definitive), applicabili alle Obbligazioni di seguito descritte, fermo restando che (i) il testo di lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con la presente traduzione, od eventuali omissioni nella stessa, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di predisporre, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) il presente documento è una traduzione dei *Final Terms* in lingua inglese; essa è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei *Final Terms* redatto ai sensi del Regolamento Prospetti (come di seguito definito), e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente e sull'offerta e quotazione delle Obbligazioni di seguito descritte, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel Prospetto di Base, inclusi i documenti incorporati mediante riferimento nei medesimi.

Governance di prodotto ai sensi della MIFID II / Mercato di riferimento costituito da investitori al dettaglio (limitatamente a quelli residenti in Italia), investitori professionali e controparti qualificate – Esclusivamente ai fini del processo di approvazione del prodotto dell'ideatore, la valutazione del mercato di riferimento in relazione alle Obbligazioni ha portato alla conclusione che: (i) il mercato di riferimento per le Obbligazioni è costituito da controparti qualificate e clienti professionali, così come da clienti al dettaglio (limitatamente a quelli residenti in Italia), ciascuno come definito nella Direttiva 2014/65/UE (come modificata, “**MIFID II**”); e (ii) tutti i canali di distribuzione delle Obbligazioni a controparti qualificate e clienti professionali, così come a clienti al dettaglio (limitatamente a quelli residenti in Italia) sono appropriati, nel rispetto di tutte le leggi e i regolamenti italiani in materia di strumenti finanziari. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi le Obbligazioni (un “*collocatore*”) dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato di riferimento dell'ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato di riferimento in relazione alle Obbligazioni (adottando o raffinando la valutazione del mercato di riferimento dell'ideatore) e determinando canali di distribuzione appropriati, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso.

DIVIETO DI VENDITE A INVESTITORI AL DETTAGLIO, AD ECCEZIONE CHE IN ITALIA – Non è previsto che le Obbligazioni vengano offerte, vendute o altrimenti messe a disposizione di un investitore al dettaglio ad eccezione che in Italia ed esse non dovranno essere offerte, vendute o altrimenti messe a disposizione di alcun investitore al dettaglio ad eccezione che in Italia. A tali fini un “investitore al dettaglio” nello Spazio Economico Europeo indica un soggetto rientrante in una (o più) delle seguenti categorie: (i) un cliente al dettaglio come definito al punto (11) dell'Articolo 4(1) della MiFID II; (ii) un cliente nel significato di cui alla Direttiva 2016/97/UE (come modificata), ove tale cliente non sia qualificabile come cliente professionale come definito al punto (10) dell'Articolo 4(1) della MiFID II; o (iii) non un investitore qualificato come definito nel Regolamento Prospetti.

Notifica ai sensi della Section 309B(1)(c) del Securities and Futures Act (Chapter 289) di Singapore – Le Obbligazioni sono *prescribed capital markets products* (com definiti nel *Securities and Futures (Capital Markets Products) Regulations 2018*) e *Excluded Investment Products* (come definiti nel MAS Notice SFA 04-N12: Avviso sulla Vendita di Prodotti di Investimento (Notice on the Sale of Investment Products) e nel MAS Notice FAA-N16: Avviso sulle Raccomandazioni su Prodotti di Investimento (*Notice on Recommendations on Investment Products*)).

Condizioni Definitive

datate 1 ottobre 2019

TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION

Identificativo della Persona Giuridica (“LEI”): Z2VZBHUMB7PWWJ63I008

**Emissione per un importo massimo di U.S.\$ 500.000.000 di Obbligazioni a Tasso Fisso
Step Up con scadenza il 22 ottobre 2026**

**ai sensi del €50.000.000.000
Euro Medium Term Note Programme
costituito da**

**Toyota Motor Finance (Olanda) B.V., Toyota Credit Canada Inc.,
Toyota Finance Australia Limited e Toyota Motor Credit Corporation**

Qualsiasi soggetto che effettui o intenda effettuare un’offerta delle Obbligazioni può farlo solamente:

- (i) nelle Giurisdizioni dell’Offerta Pubblica menzionate al Paragrafo 9 della Parte B che segue, a condizione che tale soggetto sia uno dei soggetti indicati in tale paragrafo e che tale offerta venga effettuata durante il Periodo d’Offerta specificato in tale paragrafo; o
- (ii) in circostanze in cui non sorga alcun obbligo per l’Emittente o qualsiasi Dealer o Manager di pubblicare un prospetto ai sensi dell’Articolo 3 del Regolamento Prospetti (come di seguito definito) o di predisporre un supplemento ad un prospetto ai sensi dell’Articolo 23 del Regolamento Prospetti, in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

Né l’Emittente né alcun Dealer o Manager ha autorizzato, né autorizza, lo svolgimento di alcuna offerta delle Obbligazioni in alcuna altra circostanza.

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini qui usati devono intendersi con il significato loro attribuito ai fini dei Termini e Condizioni delle Obbligazioni contenuto nel Prospetto datato 13 settembre 2019, inclusi tutti i documenti incorporati mediante riferimento (il “*Prospetto*”) che costituisce un prospetto di base ai fini del Regolamento Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive delle Obbligazioni qui descritte ai fini del Regolamento Prospetti e deve essere letto congiuntamente al Prospetto per ottenere tutte le relative informazioni. Una sintesi dell’emissione delle Obbligazioni è allegata alle presenti Condizioni Definitive. Il Prospetto è stato pubblicato sul sito internet della London Stock Exchange all’indirizzo <http://www.londonstockexchange.com/exchange/news/market-news/market-news-home.html>.

L’espressione “*Regolamento Prospetti*” indica il Regolamento (UE) 2017/1129 (ai fini del Prospetto, i Termini e Condizioni delle Obbligazioni contenuti nel Prospetto e le presenti Condizioni Definitive).

1. (i) Emittente: Toyota Motor Credit Corporation
(ii) *Credit Support Providers*: Toyota Motor Corporation
LEI - 5493006W3QUS5LMH6R84
Toyota Financial Services Corporation
LEI - 353800WDOBRSAV97BA75
2. (i) Numero della Serie: 614
(ii) Numero della Tranche: 1

3. Valuta Specificata: Dollari Statunitensi (U.S.\$)
4. Valore Nominale Complessivo: Fino a U.S.\$ 500.000.000, fermo restando che il Contratto di Collocamento (come di seguito definito) prevede che il Valore Nominale Complessivo delle Obbligazioni può essere incrementato fino ad un massimo di U.S.\$ 750.000.000, nel qual caso il Lead Manager si è impegnato a pubblicare un avviso sul proprio sito internet (www.bancaimi.com), ove vi sia stato un incremento fino a U.S.\$ 750.000.000.
- Il Valore Nominale Complessivo non supererà U.S.\$ 750.000.000 e sarà determinato al termine del Periodo d’Offerta (come definito al paragrafo 9 della Parte B che segue) e l’avviso relativo a tale Valore Nominale Complessivo sarà depositato presso la Banca Centrale d’Irlanda in quanto autorità competente e pubblicato sul sito internet della London Stock Exchange ai sensi degli Articoli 17 e 21(2) del Regolamento Prospetti.
5. Prezzo di Emissione: 100,00% del Valore Nominale Complessivo
6. (i) Denominazione Specifica: U.S.\$ 2.000
- (ii) Importo di Calcolo: U.S.\$ 2.000
7. (i) Data di Emissione: 22 ottobre 2019
- (ii) Data di Decorrenza degli Interessi: Data di Emissione
8. Data di Scadenza: 22 ottobre 2026
9. Base degli Interessi: Tasso Fisso Step-up
(Si veda il paragrafo 16 che segue)
10. Base di Rimborso: Rimborso alla pari
11. Modifica della Base degli Interessi: Non Applicabile
12. Opzioni Put/Call: Non Applicabile
13. (i) Status delle Obbligazioni: Senior
- (ii) Natura del Sostegno al Credito: Si veda il paragrafo “*Relationship of TFS and the Issuers with the Parent*” nel Prospetto datato 13 settembre 2019
14. Data in cui è stata ottenuta l’approvazione dell’emissione delle Obbligazioni da parte del Comitato Esecutivo del Consiglio: 14 settembre 2010
15. Impegno su *Negative Pledge* ai sensi della Condizione 3: Non Applicabile

PREVISIONI RELATIVE AGLI EVENTUALI INTERESSI PAGABILI

16. **Previsioni relative alle Obbligazioni a Tasso Fisso** Applicabile
- (i) Tasso(i) Fisso(i) di Interesse:
- 1,20% su base annua pagabile annualmente in via posticipata alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 ottobre 2020 per il periodo che inizia con la Data di Decorrenza degli Interessi, inclusa, e termina il 22 ottobre 2020, escluso;
 - 1,35% su base annua pagabile annualmente in via posticipata alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 ottobre 2021 per il periodo che inizia il 22 ottobre 2020, incluso e termina il 22 ottobre 2021, escluso;
 - 1,50% su base annua pagabile annualmente in via posticipata alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 ottobre 2022 per il periodo che inizia il 22 ottobre 2021, incluso e termina il 22 ottobre 2022, escluso;
 - 1,65% su base annua pagabile annualmente in via posticipata alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 ottobre 2023 per il periodo che inizia il 22 ottobre 2022, incluso e termina il 22 ottobre 2023, escluso;
 - 1,80% su base annua pagabile annualmente in via posticipata alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 ottobre 2024 per il periodo che inizia il 22 ottobre 2023, incluso e termina il 22 ottobre 2024, escluso;
 - 2,00% su base annua pagabile annualmente in via posticipata alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 ottobre 2025 per il periodo che inizia il 22 ottobre 2024, incluso e termina il 22 ottobre 2025, escluso;
 - 2,05% su base annua pagabile annualmente in via posticipata alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 ottobre 2026 per il periodo che inizia il 22 ottobre 2025, incluso e termina alla Data di Scadenza, esclusa.

(ii)	Data(e) di Pagamento degli Interessi:	Il 22 ottobre di ogni anno, a partire dal 22 ottobre 2020, incluso e fino alla Data di Scadenza, inclusa, rettificati ai sensi della Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo, con i Centri Finanziari Aggiuntivi ai fini della definizione di “Giorno Lavorativo”, che dovrà intendersi un giorno in cui il Sistema TARGET2 è aperto, in aggiunta a Londra e New York, senza rettifica per le date finali del periodo. A scanso di equivoci, gli Importi della Cedola Fissa non saranno rettificati
(iii)	Importo(i) della Cedola Fissa:	<p>U.S.\$ 24,00 per Importo di Calcolo, pagabile alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 ottobre 2020;</p> <p>U.S.\$ 27,00 per Importo di Calcolo, pagabile alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 ottobre 2021;</p> <p>U.S.\$ 30,00 per Importo di Calcolo, pagabile alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 ottobre 2022;</p> <p>U.S.\$ 33,00 per Importo di Calcolo, pagabile alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 ottobre 2023;</p> <p>U.S.\$ 36,00 per Importo di Calcolo, pagabile alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 ottobre 2024;</p> <p>U.S.\$ 40,00 per Importo di Calcolo, pagabile alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 ottobre 2025;</p> <p>U.S.\$ 41,00 per Importo di Calcolo, pagabile alla Data di Pagamento degli Interessi che cade alla Data di Scadenza.</p> <p>Tali Importi della Cedola Fissa si applicano se le Obbligazioni sono rappresentate da una Obbligazione globale (<i>Global note</i>) o sono in forma definitiva.</p>
(iv)	Importo(i) Frazionato(i):	Non Applicabile
(v)	Base di Calcolo Fissa:	Actual/Actual (ICMA)
(vi)	Data(e) di Determinazione:	22 ottobre di ogni anno
17.	Previsioni relative alle Obbligazioni a Tasso Variabile	Non Applicabile
18.	Previsioni relative alle Obbligazioni Zero Coupon	Non Applicabile

PREVISIONI RELATIVE AL RIMBORSO

- | | | |
|-----|--|-------------------------------------|
| 19. | Opzione Call dell'Emittente | Non Applicabile |
| 20. | Opzione Call alla Pari a Scadenza dell'Emittente | Non Applicabile |
| 21. | Opzione Call Make-Whole dell'Emittente | Non Applicabile |
| 22. | Opzione Put dell'Investitore | Non Applicabile |
| 23. | Importo di Rimborso Finale | U.S.\$ 2.000 per Importo di Calcolo |
| 24. | Importo di Rimborso Anticipato
Importo di Rimborso Anticipato pagabile al rimborso per motivi fiscali o a seguito di un evento di inadempimento o altro rimborso anticipato: | U.S.\$ 2.000 per Importo di Calcolo |

PREVISIONI GENERALI APPLICABILI ALLE OBBLIGAZIONI

- | | | |
|-----|---|--|
| 25. | Forma delle Obbligazioni: | Obbligazioni Nominative (<i>Registered Notes</i>)
Le Obbligazione saranno rappresentate da una Obbligazione Globale in forma Nominativa (<i>Registered Global Note</i>) registrata a nome di un soggetto designato quale custode comune (<i>common safekeeper</i>) per Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking S.A. scambiabile (senza costi) con Obbligazioni definitive in forma stampata solo al verificarsi di un Evento di Scambio (come definito nella Global Note in forma Nominativa e indicato anche al paragrafo " <i>Form of the Notes</i> " del Prospetto datato 13 settembre 2019). |
| 26. | <i>New Safekeeping Structure</i> : | Sì |
| 27. | Centro(i) Finanziario(i) Aggiuntivo(i): | Non Applicabile |
| 28. | Cedole di Affogliamento per Cedole future da allegarsi alle Obbligazioni definitive: | No |
| 29. | Equivalente della Valuta di Riferimento (se diversa dai Dollari Statunitensi come indicato alla Condizione 5(h)): | Non Applicabile |
| 30. | Termini definiti/Tasso a Pronti (<i>Spot Rate</i>) (se diverso da quello indicato alla Condizione 5(h)): | Non Applicabile |

- | | | |
|-----|--|-----------------|
| 31. | Agente di Calcolo responsabile per il calcolo del Tasso a Pronti (<i>Spot Rate</i>) ai fini della Condizione 5(h) (se non è l'Agente): | Non Applicabile |
| 32. | Centro(i) di Regolamento RMB ai fini delle Condizioni 5(a) e 5(h): | Non Applicabile |
| 33. | Regolamento (se diverso da quello indicato alla Condizione 5(h)): | Non Applicabile |
| 34. | Indice di Riferimento Rilevante: | Non Applicabile |

RESPONSABILITÀ

L'Emittente accetta la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

Firmato per conto dell'Emittente:

Toyota Motor Credit Corporation

Da:

Nome:

Qualifica:

Debitamente Autorizzato

cc: The Bank of New York Mellon, che agisce tramite la propria Succursale di Londra
The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale di Lussemburgo

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

È stata presentata domanda da parte dell'Emittente (o per suo conto) di ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione sul Mercato Regolamentato della London Stock Exchange e di quotazione sul Listino Ufficiale (*Official List*) della *Financial Conduct Authority* britannica con efficacia a partire dalla Data di Emissione.

Ci si attende che verrà presentata domanda da parte dell'Emittente (o per suo conto) di ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX (gestito da EuroTLX SIM S.p.A.), con efficacia a partire dalla Data di Emissione o intorno alla Data di Emissione.

2. RATING

Rating di credito:

L'Emittente non ha richiesto a Moody's Investors Service, Inc. o a S&P Global Ratings, che agisce attraverso S&P Global Ratings Japan Inc. di assegnare rating alle Obbligazioni.

3. INTERESSI DI PERSONE FISICHE O GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE

Fatto salvo quanto indicato al paragrafo “*Subscription and Sale*” del Prospetto datato 13 settembre 2019 e fatte salve eventuali commissioni dovute dall'Emittente ai Collocatori (come di seguito definiti) e al Lead Manager (come di seguito definito) secondo quanto indicato al paragrafo “Termini e Condizioni dell'Offerta Pubblica” di seguito, e fatto salvo quanto indicato nel proseguito, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione delle Obbligazioni ha un interesse rilevante per l'Offerta (come di seguito definita). I Collocatori e il Lead Manager e le rispettive società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo, nell'ordinario svolgimento della loro attività, hanno svolto o potrebbero in futuro svolgere attività di investment banking e/o commercial banking con l'Emittente e con le società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo e potrebbero svolgere tali attività a favore degli stessi soggetti.

Inoltre, ci si attende che la società capogruppo del Lead Manager (la quale è anche Collocatore) agisca in qualità di controparte di copertura dell'Emittente, in relazione all'emissione delle Obbligazioni.

Il Lead Manager può agire in qualità di *liquidity provider*, fornendo prezzi denaro/lettera per le Obbligazioni a beneficio dei Portatori delle Obbligazioni.

Ci si attende che verrà presentata domanda di ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione su EuroTLX, che è organizzato e gestito da EuroTLX SIM S.p.A. Il Lead Manager e le sue affiliate:

- hanno eletto un membro del Consiglio di Amministrazione di Borsa Italiana S.p.A., la società capogruppo di EuroTLX SIM S.p.A.; e
- potrebbero agire in qualità di *market maker* o fornitori di liquidità su EuroTLX in relazione alle Obbligazioni.

4. RAGIONI DELL'OFFERTA, STIMA DEI PROVENTI NETTI E DELLE SPESE COMPLESSIVE

- | | |
|----------------------------------|--|
| (i) Ragioni dell'Offerta: | Come indicate al paragrafo “ <i>Use of Proceeds</i> ” del Prospetto datato 13 settembre 2019 |
| (ii) Proventi netti stimati: | U.S.\$ 482.500.000 (al netto delle Commissioni (come di seguito definite) dovute al Lead Manager e ai Collocatori) qualora il Valore Nominale Complessivo delle Obbligazioni sia pari a U.S.\$ 500.000.000 e fino a U.S.\$ 723.750.000 (al netto delle Commissioni dovute al Lead Manager e ai Collocatori) qualora il Valore Nominale Complessivo delle Obbligazioni sia pari a U.S.\$750.000.000 |
| (iii) Spese complessive stimate: | U.S.\$ 50.000 per le spese di deposito e amministrative |

5. Solo per Obbligazioni a Tasso Fisso – RENDIMENTO

Indicazione rendimento:	del 1,639 per cent. annuo
	Calcolato come rendimento alla scadenza su base annua alla Data di Emissione.
	Come sopra indicato, il rendimento è calcolato alla Data di

Emissione sulla base del Prezzo di Emissione. Non è una indicazione di rendimento futuro.

6. Solo per Obbligazioni a Tasso Variabile – PERFORMANCE DEI TASSI DI INTERESSE

Non Applicabile

7. INFORMAZIONI OPERATIVE

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | ISIN: | XS2056488013 |
| (ii) | Common Code: | 205648801 |
| (iii) | Qualsiasi clearing system diverso da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking S.A. e i rilevanti codici identificativi: | Non Applicabile |
| (iv) | Consegna: | Consegna a fronte di pagamento |
| (v) | Nomi e indirizzi di eventuali ulteriori Agenti per i Pagamenti: | Non Applicabile |
| (vi) | Presunta consegna degli avvisi del clearing system ai fini della Condizione 16 (<i>Avvisi</i>): | Qualsiasi avviso inviato ai Portatori delle Obbligazioni attraverso il clearing system sarà ritenuto essere stato recapitato il terzo giorno successivo al giorno in cui è stato trasmesso a Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking S.A. |
| (vii) | Destinate ad essere detenute in modo da consentire l' idoneità all'Eurosistema: | Sì.
Si noti che l'indicazione "sì" significa che le Obbligazioni sono destinate al momento dell'emissione al deposito presso Euroclear Bank SA/NV o Clearstream Banking S.A. (le "ICSD") a titolo di servizio di custodia comune e registrate a nome di un soggetto designato da un ICSD in qualità di custode comune. Ciò non significa necessariamente che le Obbligazioni saranno riconosciute come garanzia idonea per le politiche monetarie dell'Eurosistema e le operazioni di credito infra-giornaliere dell'Eurosistema, al momento dell'emissione o in qualsiasi momento durante la loro vita in quanto tale riconoscimento dipenderà dal rispetto dei criteri di ammissibilità dell'Eurosistema. |

8. DISTRIBUZIONE

- | | | | |
|------|----------------------|----|-----------------|
| (i) | Metodo collocamento: | di | Non - Sindacato |
| (ii) | Se sindacato: | | Non applicabile |

- | | | |
|--------|--|---|
| (iii) | Se non sindacato, nome e indirizzo del Lead Manager: | Banca IMI S.p.A
Largo Mattioli, 3
20121 Milan Italy |
| (iv) | Indicazione dell'importo complessivo della commissione di sottoscrizione e della commissione di collocamento: | (A) una commissione di collocamento delle Obbligazioni dovuta dall'Emittente, attraverso il Lead Manager, ad ogni Collocatore, pari al 2,50% (IVA inclusa, se applicabile) dell'Importo di Calcolo delle Obbligazioni collocate da tale Collocatore (B) una commissione di strutturazione dovuta dall'Emittente al Lead Manager pari allo 0,35% (IVA inclusa, se applicabile) del Valore Nominale Complessivo finale, e (C) una commissione di copertura dovuta dall'Emittente al Lead Manager pari allo 0,65% (IVA inclusa, se applicabile) del Valore Nominale Complessivo finale (collettivamente, le “ Commissioni ”)

Le Commissioni complessive saranno dedotte dal Lead Manager dal totale del Valore Nominale Complessivo dovuto all'Emittente in relazione alle Obbligazioni. |
| (v) | Restrizioni di Vendita degli Stati Uniti: | Reg. S Categoria 2; TEFRA Non Applicabile |
| (vi) | Restrizioni di Vendita olandesi (Articolo 5:20(5) Legge sulla Vigilanza Finanziaria Olandese (<i>Wet op het financieel toezicht</i>)): | Non Applicabile |
| (vii) | Divieto di Vendite ad Investitori al Dettaglio SEE: | Applicabile, salvo con riferimento agli Investitori Retail in Italia come indicato nelle presenti Condizioni Definitive – si veda il paragrafo 9 di seguito. |
| (viii) | Offerta non esente: | Applicabile – si veda il paragrafo 9 che segue. |
| (ix) | Divieto di Vendite ai Clienti belgi: | Applicabile |

9. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA PUBBLICA

La Banca Centrale Irlandese ha trasmesso a CONSOB (*Commissione Nazionale per le Società e la Borsa*) in qualità di autorità competente in Italia (la “**Giurisdizione dell'Offerta Pubblica**”) un certificato di approvazione attestante che il Prospetto datato 13 settembre 2019 è stato redatto in conformità alle previsioni del Regolamento Prospetti e del Regolamento Delegato della Commissione (UE) N. 2019/980. Copie delle presenti Condizioni Definitive saranno fornite alla Banca Centrale Irlandese e a CONSOB, in qualità di autorità competente nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica.

L'Emittente acconsente all'utilizzo delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica da parte di Banca IMI S.p.A. (“**Banca IMI**”, il “**Lead Manager**” o il “**Direttore del Consorzio**”) e da parte di ciascuno dei Collocatori indicati al paragrafo (xiii) di seguito (congiuntamente i

“Collocatori” e ciascuno un “Collocatore”) ai sensi di un contratto di collocamento datato 1 ottobre 2019 concluso tra l’Emittente, Banca IMI e i Collocatori (il “Contratto di Collocamento”) (*Distribution Agreement*) in relazione ad un’offerta al pubblico di Obbligazioni, al di fuori dei casi previsti dall’Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti, nella Giurisdizione dell’Offerta Pubblica (l’“Offerta”) durante il Periodo di Offerta (come di seguito definito) da parte dell’Emittente, attraverso i Collocatori soltanto, coordinati da Banca IMI, ai sensi delle condizioni del Contratto di Collocamento e in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili e, in particolare, ai sensi delle rilevanti previsioni del Regolamento CONSOB 14 maggio 1999, n. 11971, come modificato, delle rilevanti previsioni del Regolamento Prospetti nonché ai sensi dei termini delle presenti Condizioni Definitive in particolare come indicato nelle presente sezione 9 “*Termini e Condizioni dell’Offerta Pubblica*”.

Le Obbligazioni saranno distribuite senza alcun impegno di sottoscrizione a fermo da parte dei Collocatori, coordinati da Banca IMI S.p.A. nella sua qualità di *lead manager*. Non sono stati assunti impegni da parte del Lead Manager, dei Collocatori, o di soggetti terzi di sottoscrivere a fermo, o di garantire l’esito dell’offerta delle Obbligazioni.

Gli Investitori Qualificati (come definiti dall’Articolo 2 del Regolamento Prospetti) possono sottoscrivere le Obbligazioni.

- (i) Periodo d’Offerta: Dalla data di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive e a partire dalla stessa, ossia il 2 ottobre 2019 alle ore 9:00 CET fino al (i) 17 ottobre 2019 alle ore 16:30 CET incluso, in caso di sottoscrizione presso le filiali dei Collocatori, e (ii) 10 ottobre 2019 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.

Chiusura Anticipata del Periodo d’Offerta

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 delle Obbligazioni 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) 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).

Cancellazione dell’Offerta

Il Lead Manager si riserva il diritto, previa consultazione con l’Emittente, di cancellare l’Offerta mediante recesso

dal Contratto di Collocamento. 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 emessa alcuna Obbligazione. 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 scampo di equivoci, non verrà pubblicato alcun supplemento al Prospetto o alle presenti Condizioni Definitive in relazione a tale circostanza).

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 le Obbligazioni.

A scampo di equivoci, qualsiasi chiusura anticipata o cancellazione dell'Offerta sarà efficace in relazione al Periodo d'Offerta per la sottoscrizione presso le filiali dei Collocatori, così come per la raccolta di sottoscrizioni delle Obbligazioni mediante offerta fuori sede.

- (ii) Prezzo di Offerta: Le Obbligazioni saranno offerte al Prezzo di Emissione, vale a dire 100% dell'Importo di Calcolo di ogni Obbligazione.
Il Prezzo di Offerta include le Commissioni dovute dall'Emittente ai Collocatori e al Lead Manager.
- (iii) Condizioni cui è subordinata l'Offerta: L'Offerta delle Obbligazioni è condizionata alla loro emissione e soggetta alle condizioni previste nel Contratto di Collocamento.
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 – *Periodo d'Offerta*)
- (iv) Illustrazione delle procedure di adesione: Un potenziale Investitore sottoscriverà le Obbligazioni 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 ai sensi del Contratto di Collocamento, gli Investitori che hanno consegnato il Modulo di Adesione (come di seguito definito) ad un Collocatore o hanno sottoscritto le Obbligazioni tramite un Collocatore, sono o diventeranno

clienti, relativamente al servizio di collocamento, del relativo Collocatore e non dell'Emittente o del Lead Manager.

Sottoscrizione presso le filiali dei Collocatori

Gli Investitori possono fare richiesta di sottoscrizione delle Obbligazioni 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 2 ottobre 2019 alle ore 9:00 CET incluso, e fino al 17 ottobre 2019 alle ore 16:30 CET incluso, salvo eventuale chiusura anticipata del Periodo d'Offerta o cancellazione dell'Offerta delle Obbligazioni. I Moduli di Adesione sono disponibili presso le filiali di ciascun Collocatore.

Qualsiasi richiesta dovrà essere fatta in Italia ai Collocatori.

Offerta Fuori Sede

Le Obbligazioni possono altresì essere collocate da parte dei 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 supplementato (il **Testo Unico della Finanza**) a partire dal 2 ottobre 2019 alle ore 9:00 CET incluso, e fino al 10 ottobre 2019 alle ore 16:30 CET incluso, salvo eventuale chiusura anticipata del Periodo d'Offerta o cancellazione dell'Offerta delle Obbligazioni.

I Collocatori che intendono distribuire le Obbligazioni 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.

Generale

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.

Fatte salve le previsioni di volta in volta applicabili in caso di pubblicazione di supplementi ai sensi dell'Articolo 23 del Regolamento Prospetti, e alle disposizioni applicabili al collocamento delle Obbligazioni mediante offerta fuori sede, come specificato al presente paragrafo 9, 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 17 ottobre 2019), come eventualmente modificato in caso di chiusura anticipata del Periodo di Offerta.

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.

Nel caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto secondo le previsioni del Regolamento Prospetti, gli Investitori che hanno già accettato di sottoscrivere le Obbligazioni 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.

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 delle Obbligazioni richieste calcolato sulla base del Prezzo di Offerta delle Obbligazioni. In caso di mancata o parziale assegnazione delle Obbligazioni, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo, ovvero l'eventuale differenza rispetto al controvalore delle Obbligazioni assegnate, verrà rimborsata al richiedente senza interessi entro la Data di Emissione.

Ciascun Collocatore ha la responsabilità di informare i potenziali Investitori di qualsiasi diritto di recesso applicabile con riferimento all'offerta delle Obbligazioni.

Sottoscrivendo le Obbligazioni, i portatori delle Obbligazioni sono ritenuti essere a conoscenza di tutti i termini e condizioni delle Obbligazioni e accettare tali termini e condizioni.

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.

- | | |
|--|-----------------|
| (v) Illustrazione della facoltà di ridurre le sottoscrizioni e | Non Applicabile |
|--|-----------------|

modalità di rimborso delle somme in eccesso corrisposte dai richiedenti:

- (vi) Indicazione dell'ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione: Le Obbligazioni possono essere sottoscritte in un lotto minimo U.S.\$2.000 (il "**Lotto Minimo** ") o un numero integrale di Obbligazioni maggiore del Lotto Minimo.
- 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.
- Non esiste un importo massimo di sottoscrizione delle Obbligazioni da applicare a ciascun Investitore nei limiti del Valore Nominale Complessivo e nel rispetto delle previsioni di cui al paragrafo (iv) "*Descrizione delle procedure di adesione*" che precede e al paragrafo (xi) "*Procedura di notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima dell'effettuazione della notifica*" che segue.
- (vii) Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni: Il rilevante Collocatore comunicherà a ciascun Investitore gli accordi relativi al regolamento in relazione alle Obbligazioni al momento della richiesta di tale Investitore e il pagamento delle Obbligazioni assegnate dovrà essere fatto dall'Investitore al rilevante Collocatore, in conformità agli accordi esistenti tra il rilevante 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.
- Le Obbligazioni saranno emesse alla Data di Emissione a fronte del pagamento da parte dei Collocatori, attraverso il Lead Manager, all'Emittente degli importi netti di sottoscrizione.
- Il regolamento e la consegna delle Obbligazioni tra l'Emittente e i Collocatori saranno effettuati tramite il Lead Manager.
- L'Emittente ritiene che le Obbligazioni saranno accreditate sui rispettivi conti titoli dei sottoscrittori mediante scritture contabili alla Data di Emissione o intorno alla Data di Emissione.
- (viii) Modalità e termine in cui i risultati dell'offerta dovranno essere resi pubblici: I risultati dell'offerta delle Obbligazioni saranno pubblicati quanto prima sul sito internet del Lead Manager www.bancaimi.com e attraverso i Collocatori alla Data di Emissione o prima della stessa.

- | | | |
|--------|--|---|
| (ix) | 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 |
| (x) | Eventuali <i>tranche</i> riservate a paesi specifici: | Non Applicabile |
| (xi) | Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima che avvenga la comunicazione: | <p>Il rilevante Collocatore comunicherà direttamente ai potenziali Portatori delle Obbligazioni 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 delle Obbligazioni richieste 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 delle Obbligazioni richieste 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 le Obbligazioni in modo trasparente tale da assicurare la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.</p> <p>Le negoziazioni sulle Obbligazioni possono avere inizio alla Data di Emissione.</p> |
| (xii) | Importo di eventuali spese e imposte poste a carico del sottoscrittore o dell'acquirente: | Non Applicabile |
| (xiii) | Nome(i) e indirizzo(i), nella misura nota all'Emittente, dei Collocatori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: | <p>Le seguenti banche e istituti di credito hanno concluso un Contratto di Collocamento (i “Collocatori”) e hanno accettato di collocare le Obbligazioni nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica senza alcun impegno di sottoscrizione a fermo:</p> <p>Intesa Sanpaolo S.p.A.
Piazza San Carlo 156,
10121 Torino</p> |

Italia

Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.

Via Hoepli, 10

20121 Milano

Italia

Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.

Piazza San Carlo, 156

10121 Torino

Italia

Sanpaolo Invest SIM S.p.A.

Piazza San Carlo, 156

10121 Torino

Italia

Cassa Lombarda S.p.A.

Via Alessandro Manzoni, 14

20121 Milano

Italia

Deutsche Bank S.p.A.

Piazza del Calendario, 3

20126 Milano

Italia

Banca Leonardo S.p.A.

Piazza Cavour, 2

20121 Milano

Italia

Banca Generali S.p.A.

Via Machiavelli, 4

34132 Trieste

Italia

Banca Sella Holding S.p.A.

Piazza Gaudenzio Sella, 1

13900 Biella

Italia

Banca Sella S.p.A.

Piazza Gaudenzio Sella, 1

13900 Biella

Italia

Banca Patrimoni Sella & C.

Via Giuseppe Luigi Lagrange 20

10123 Torino

Italia

Sempione SIM S.p.A.

Via Gonzaga, 2

20100 Milano

Italia

Banca Consulia S.p.A.

Corso Monforte, 52

20122 Milano

Italia

Credit Suisse (Italy) S.p.A.

Via Santa Margherita, 3

20121 Milano

Italia

A scanso di equivoci, il Lead Manager non agirà nella veste di Collocatore.