

Salvo diversa indicazione, tutti i dati riportati sono aggiornati al 7.5.2009

**OBLIGAZIONE
CORPORATE**
GE CAPITAL EURO FUNDING EUR TV 25.05.2012
Caratteristiche principali dello strumento

Il Titolo **GE CAPITAL EURO FUNDING EUR TV 25.05.2012** ("Euro 500,000,000 Floating Rate Notes Due May 25, 2012 **Unconditionally and Irrevocably Guaranteed by GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION**") è un'obbligazione corporate emessa da GE Capital Euro Funding Limited in Euro garantita irrevocabilmente da General Electric Capital Corporation.

Il titolo corrisponde cedole variabili determinate e pagate con frequenza trimestrale e prevede il rimborso del 100% del valore nominale il 25.05.2012.

Componenti principali di rischio
Rischio di tasso d'interesse:

Alla scadenza il prezzo dell'obbligazione è pari al 100% del valore nominale.

In assenza di altri fattori di rischio che influenzino il prezzo dell'obbligazione e prima della scadenza, un aumento dei tassi di interesse può comportare una riduzione del prezzo dell'obbligazione. Il rischio è tanto maggiore, quanto più è lunga la vita residua a scadenza.

Rischio emittente:

Acquistando il titolo l'investitore diviene finanziatore dell'emittente e si espone al rischio che questo diventi insolvente e che quindi non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento.

Secondo l'ultimo giudizio espresso dall'agenzia S&P, tale rischio è remoto in quanto l'Emittente presenta una capacità molto elevata di onorare tempestivamente i propri pagamenti. Una capacità di questo tipo non è molto vulnerabile agli eventi prevedibili (Si veda la sezione rating).

In assenza di altri fattori di rischio che influenzino il prezzo dell'obbligazione e prima della scadenza, un peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, del Garante o del rating può comportare una diminuzione del prezzo dell'obbligazione.

Rischio di liquidità:

In presenza di eventi straordinari, prima della scadenza può essere difficile per l'investitore vendere o liquidare le obbligazioni o ottenere informazioni attendibili sul loro valore.

Si evidenzia che durante la vita del titolo la rilevanza dei fattori di rischio può mutare; rischi inizialmente secondari possono diventare significativi. Prima di effettuare l'investimento, l'investitore deve informarsi presso il proprio intermediario sulla natura e sui rischi dell'operazione.

Dati dell'emittente

Emittente GE Capital Euro Funding Limited

Rating del debito a lungo termine

Non è stato emesso un giudizio di rating da parte dell'Agenzia S&P.

Dati del garante

Garante General Electric Capital Corporation
www.gecapital.com

Caratteristiche dell'emissione

Codice ISIN XS0219927802

Status e grado di privilegio L'obbligazione non è subordinata.

Data di godimento 27.05.2005

Data di scadenza 25.05.2012

Base di calcolo Actual/360

Ammontare in circolazione EUR 500,000,000

Primo prezzo di emissione 99.902%

Modalità di rimborso In un'unica soluzione alla data di scadenza ad un prezzo pari al 100% del valore nominale.

La cedola è determinata e pagata su base trimestrale. L'importo della cedola è pari al valore nominale per il tasso Euribor a 3 mesi +0.125%, pro rata temporis.

Cedola Lorda

Piano Cedolare

Data di Godimento	Data di Pagamento	Tasso Cedolare Annuo
27.05.2005	30.08.2005	2.25%
30.08.2005	28.11.2005	2.257%

	28.11.2005	27.02.2006	2.575%																									
	27.02.2006	30.05.2006	2.753%																									
	30.05.2006	29.08.2006	3.038%																									
	29.08.2006	27.11.2006	3.38%																									
	27.11.2006	27.02.2007	3.743%																									
	27.02.2007	29.05.2007	3.971%																									
	29.05.2007	28.08.2007	4.223%																									
	28.08.2007	27.11.2007	4.846%																									
	27.11.2007	27.02.2008	4.822%																									
	27.02.2008	27.05.2008	4.504%																									
	27.05.2008	27.08.2008	4.982%																									
	27.08.2008	27.11.2008	5.09%																									
	27.11.2008	27.02.2009	4.062%																									
	27.02.2009	27.05.2009	1.973%																									
	27.05.2009	27.08.2009	non ancora determinato																									
	27.08.2009	27.11.2009	non ancora determinato																									
	27.11.2009	27.02.2010	non ancora determinato																									
	27.02.2010	27.05.2010	non ancora determinato																									
	27.05.2010	27.08.2010	non ancora determinato																									
	27.08.2010	27.11.2010	non ancora determinato																									
	27.11.2010	27.02.2011	non ancora determinato																									
	27.02.2011	27.05.2011	non ancora determinato																									
	27.05.2011	27.08.2011	non ancora determinato																									
	27.08.2011	27.11.2011	non ancora determinato																									
	27.11.2011	27.02.2012	non ancora determinato																									
Regime fiscale per l'investitore privato italiano			Per gli investitori - persone fisiche - residenti in Italia, la ritenuta fiscale è pari al 12.50% applicabile sia agli interessi, sia all'eventuale guadagno relativo alla vendita/rimborso del titolo.																									
Rating dell'Emissione																												
<table><tr><td>AAA</td><td>AA+</td><td>AA</td><td>AA-</td><td>A+</td><td>A</td><td>A-</td><td>BBB+</td><td>BBB</td><td>BBB-</td><td>BB+</td><td>BB</td><td>BB-</td><td>B+</td><td>B</td><td>B-</td><td>CCC+</td><td>CCC</td><td>CCC-</td><td>CC</td><td>C</td><td>DD</td><td>D</td></tr></table>						AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	CCC+	CCC	CCC-	CC	C	DD	D
AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	CCC+	CCC	CCC-	CC	C	DD	D						
Il valore del rating assegnato dall'agenzia S&P esprime un giudizio in merito alla probabilità che siano onorati i pagamenti previsti dall'obbligazione in oggetto.																												

Informazioni sulla Negoziazione

<i>Mercato di Negoziazione</i>	EuroTLX
<i>Orario di Negoziazione</i>	09:00 18:00
<i>Valuta di negoziazione</i>	EUR
<i>Lotto minimo di negoziazione</i>	EUR 5,000 La quantità negoziabile su EuroTLX è pari al lotto minimo di negoziazione indicato o a multipli dello stesso.
<i>Corso di negoziazione</i>	corso secco
<i>Operatori garanti della liquidità</i>	Banca IMI S.p.A. HVB AG Succursale di Milano
<i>Base di calcolo</i>	Actual/360
<i>Data inizio negoziazioni</i>	24.08.2007

Conflitti di interesse

Situazioni di interesse comunicate ai sensi del Regolamento di EuroTLX

L'investitore deve considerare che i market maker, gli specialist, i Top Specialist e le società dei gruppi a cui appartengono, possono detenere ed intermediare titoli delle società menzionate, ovvero detenere rapporti partecipativi diretti o indiretti nelle società menzionate, agire nella loro qualità di market maker rispetto a qualsiasi strumento finanziario indicato nel documento, di agente per il calcolo, di consulenti o di lender di uno qualsiasi tra gli emittenti di tali strumenti e, più in generale, possono avere uno specifico interesse riguardo agli emittenti, agli strumenti finanziari o alle operazioni oggetto della presente scheda od intrattenere rapporti di natura bancaria con gli emittenti stessi. L'elenco dei potenziali conflitti di interesse indicati può non essere esaustivo.

In particolare:

TLX S.p.A. segnala che alla data di aggiornamento della scheda:

- la società TLX S.p.A. è equamente partecipata da UniCredit S.p.A. (Gruppo Bancario UniCredit) e Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo);

- Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo) e HVB AG (Gruppo Bancario UniCredit) operano in qualità di market maker sul sistema multilaterale di negoziazione "EuroTLX", gestito da TLX S.p.A.

TLX S.p.A., in relazione a Banca IMI S.p.A., in data 20.08.2007 segnala che:

- Il prestito obbligazionario è stato collocato mediante intermediari appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo, gruppo

di appartenenza di Banca IMI S.p.A.

HVB AG Succursale di Milano, in data 20.08.2007 dichiara che:

- Negli ultimi due anni UniCredit Banca Mobiliare S.p.A. ha partecipato ad altre offerte di titoli emessi dalla società.

Avvertenze

La presente scheda:

- non costituisce attività di consulenza da parte di TLX S.p.A. né tanto meno offerta o sollecitazione ad acquistare o vendere strumenti finanziari;
- è un documento contenente informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali di uno strumento finanziario. Il documento ha un mero contenuto informativo e riporta solo le informazioni ritenute più rilevanti per la comprensione degli strumenti finanziari e dei loro rischi. Per una descrizione approfondita dei contenuti e dei tratti determinanti delle schede si rimanda al documento di guida sul sito www.eurotlx.com;
- rappresenta uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali, che sono i documenti fondamentali cui fare riferimento per avere un'informazione completa su uno strumento finanziario. L'investitore deve considerare che la presente scheda, essendo redatta in un momento successivo alla stesura della documentazione ufficiale, contiene informazioni che possono differire rispetto a quelle indicate nella documentazione ufficiale, qualora queste non risultassero più attuali;
- si basa su informazioni di pubblico dominio considerate attendibili, ma di cui TLX S.p.A. non è in grado di assicurare l'esattezza; chiunque ne faccia uso per fini diversi da quelli puramente informativi cui sono destinati, se ne assume la piena responsabilità. Tutte le informazioni contenute in questa scheda sono fornite in buona fede sulla base dei dati disponibili al momento in cui è stata redatta.

TLX S.p.A. invita pertanto gli investitori ad approfondire l'analisi del prodotto finanziario attraverso la documentazione ufficiale, ove disponibile e resa accessibile agli investitori non professionali ai sensi della legge italiana. TLX S.p.A. declina ogni responsabilità per qualsiasi dato riportato in questa scheda informativa, facendo altresì presente che i dati contenuti nella documentazione ufficiale, in caso di contrasto, devono ritenersi prevalenti su quelli qui riportati. Si invitano inoltre gli investitori a fare affidamento esclusivamente sulle proprie valutazioni delle condizioni di mercato nel decidere se effettuare un'operazione finanziaria e nel valutare se essa soddisfa la propria situazione finanziaria, i propri obiettivi di investimento e la propria propensione al rischio. TLX S.p.A. non potrà essere ritenuta in alcun modo responsabile dell'esito di tali operazioni.