

Offerta Pubblica di Sottoscrizione

Caratteristiche dell'Offerta: L'operazione consiste in un'offerta pubblica, rivolta al Pubblico Indistinto in Italia, di obbligazioni a tasso fisso e di obbligazioni a tasso variabile, per un ammontare nominale complessivo pari a 500 milioni di euro (aumentabile a 1 miliardo in caso di eccesso di domanda). E' stata richiesta la quotazione sul MOT gestito da Borsa Italiana. Sono esclusi gli Investitori Istituzionali.

Emittente: GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING

Garante: GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION

Titoli in offerta:

-GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING GUARANTEED BY GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION ISSUE OF EURO MEDIUM TERM NOTES, EUR FIXED RATE NOTES DUE 2017 (tasso fisso);

-GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING GUARANTEED BY GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION ISSUE OF EURO MEDIUM TERM NOTES, EUR FLOATING RATE NOTES DUE 2017 (tasso variabile).

Durata: giugno 2011/2017, 6 anni.

Rating emittente (alla data del prospetto): Moody's AA2 , Standard&Poors AA+.

Inizio periodo di adesione: ore 9,00 del **23 maggio 2011**;

Termine periodo di adesione online: ore 17,00 del **27 maggio 2011**;

Termine periodo di adesione presso le dipendenze: ore 13,30 del **10 giugno 2011**, salvo chiusura anticipata.

Nessun onere o spesa aggiuntiva è prevista a carico degli aderenti all'Offerta.

Lotto minimo di sottoscrizione per ciascuna tranche: 2 obbligazioni per un valore nominale complessivo di 2.000 euro, incrementabile per multipli di 1 obbligazione del valore nominale di 1.000 euro. Lotto di negoziazione sul mercato secondario: 1 obbligazione di valore nominale 1.000 euro e multipli.

Obbligazioni a Tasso fisso – cedola annuale

Prezzo di emissione*: Compreso tra il 99% ed il 100% del valore nominale.

Tasso di rendimento annuo lordo effettivo a scadenza:

sarà calcolato sommando al tasso Mid Swap** a 6 anni il **margin**e, compreso tra un minimo di 47 ed un massimo di 107 punti base (*basis points*) il cui valore effettivo sarà reso noto entro 5 giorni dalla conclusione dell'offerta.

** Il prezzo di emissione ufficiale sarà comunicato entro 5 giorni lavorativi dalla conclusione dell'Offerta con apposito avviso su "Il Sole 24 Ore" o "Milano Finanza".*

*** (solo in termini puramente indicativi, in data 11/5/2011 il tasso Mid Swap a 6 anni era 3,06% circa).*

Obbligazioni a Tasso variabile – cedola semestrale

Prezzo di emissione: 100% del valore nominale.

Tasso di interesse nominale: Il tasso variabile sarà indicizzato al tasso Euribor* a 6 mesi maggiorato di un **margin**e, compreso tra un minimo di 47 ed un massimo di 107 punti base (*basis points*), il cui valore effettivo sarà reso noto entro 5 giorni dalla conclusione dell'offerta.

** (solo in termini puramente indicativi, in data 11/5/2011 il tasso euribor a 6 mesi era 1,70% circa).*

Decorrenza di godimento e regolamento:

Godimento dalla Data di Emissione. Tale data sarà determinata e resa nota entro 5 giorni lavorativi dalla conclusione dell'Offerta, mediante avviso pubblicato su "Il Sole 24 Ore" o "Milano Finanza".

Data di inizio negoziazioni: Sarà disposta da Borsa Italiana, previa verifica di sufficiente diffusione delle obbligazioni.

L'operazione presenta i fattori di rischio propri di un investimento in obbligazioni.

INFORMAZIONI TRATTE DAL PROSPETTO BASE.

PRIMA DI ADERIRE ALL'OFFERTA LEGGERE IL PROSPETTO BASE.