

NOTA DI SINTESI

La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base e qualsiasi decisione di investire nelle Notes deve essere effettuata prendendo in considerazione il Prospetto di Base nel suo insieme, comprensivo dei documenti inclusi mediante riferimento. A seguito dell'attuazione delle relative disposizioni della Direttiva Prospetti in ognuno degli Stati Membri dello Spazio Economico Europeo, nessuna responsabilità civile potrà essere ascritta ai Soggetti Responsabili in uno qualsiasi dei citati Stati Membri per la presente Nota di Sintesi, ivi compresa qualsiasi traduzione della stessa, salvo risulti fuorviante, imprecisa o contraddittoria una volta letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base. Qualora venga intrapresa un'azione legale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base dinanzi ad un giudice di uno Stato Membro dello Spazio Economico Europeo, il ricorrente potrebbe dover sostenere, prima dell'inizio del procedimento, i costi di traduzione del Prospetto di Base, ai sensi della legislazione nazionale dello Stato Membro nel quale tale azione sia stata intentata. Le parole e le espressioni definite più avanti nella sezione "**Descrizione delle Notes**" mantengono il medesimo significato ad esse attribuito anche in questa Nota di Sintesi.

Emittenti:

General Electric Capital Corporation ("**GE Capital**"), una società di capitali costituita nello Stato del Delaware, U.S.A. GE Capital presta finanziamenti e servizi diversificati principalmente in America del Nord, Europa ed Asia.

GE Capital Australia Funding Pty. Ltd. ("**GE Capital Australia Funding**"), costituita nello stato di Victoria, Australia. GE Capital Australia Funding principalmente svolge attività volte all'ottenimento di finanziamenti sui mercati allo scopo di finanziare le operazioni delle società operative da essa controllate o ad essa collegate in Australia, principalmente per mezzo della corresponsione di prestiti a tali società controllate o collegate.

GE Capital Canada Funding Company ("**GE Capital Canada Funding**"), una società a responsabilità illimitata (*unlimited liability company*) costituita ai sensi del diritto della Provincia di Nova Scotia, Canada. GE Capital Canada Funding svolge attività volte all'ottenimento di finanziamenti sui mercati allo scopo di finanziare le operazioni delle società da essa controllate o ad essa collegate in Canada.

GE Capital European Funding e GE Capital UK Funding, società quotate a responsabilità illimitata (*public unlimited companies*) costituite in Irlanda ai sensi dei *Companies Acts*, dal 1963 al 2009. GE Capital European Funding e GE Capital UK Funding svolgono attività di servizi finanziari, compreso il reperimento di finanziamenti sui mercati allo scopo di finanziare le operazioni delle società controllate o collegate.

Garante:

Le Notes emesse da un Emittente diverso da GE Capital saranno garantite incondizionatamente e irrevocabilmente da GE Capital.

Dealers:

Banca IMI S.p.A.

Banco Santander, S.A.

Barclays Bank PLC

BNP Paribas

Citigroup Global Markets Limited

Commerzbank Aktiengesellschaft

Credit Suisse Securities (Europe) Limited

Deutsche Bank AG, London Branch

GE Money Bank

Goldman Sachs International

HSBC Bank plc

J.P. Morgan Securities Ltd.
Lloyds TSB Bank plc
Merrill Lynch International
Morgan Stanley & Co. International plc
Royal Bank of Canada Europe Limited
The Royal Bank of Scotland plc
The Toronto-Dominion Bank
UBS Limited
UniCredit Bank AG

Le *Notes* potranno essere emesse anche per altri *dealers* o terzi che non siano *dealers*.

**Fiscal Agent (Agente Fiscale) e
Principal Paying Agent (Agente
per il Pagamento):**

The Bank of New York Mellon.

Collocamento:

Le *Notes* possono essere collocate al di fuori degli Stati Uniti a soggetti che non sono *U.S. persons* (come definiti dalla *Regulation S* ai sensi del *Securities Act*) mediante *private placement* o collocamento al pubblico e, in ciascun caso, su base sindacata o non sindacata, subordinatamente a quanto disposto nelle restrizioni alla vendita esposte nel "**Plan of Distribution**" (*Piano di Distribuzione*).

Valute Specificate:

Ferme restando le applicabili limitazioni di legge o regolamentari, tali valute possono essere concordate tra il relativo Emittente ed il relativo *Dealer* o i *Dealers* (come indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive).

Prezzo di Emissione:

Le *Notes* possono essere emesse ad un prezzo di emissione uguale, inferiore o superiore al loro valore nominale.

Forma delle Notes:

Le *Notes* saranno emesse in forma nominativa (*registered*) oppure al portatore (*bearer*), come specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive. Le *Notes* al Portatore non possono essere emesse successivamente al 18 marzo 2012.

Ciascuna *Note* al Portatore sarà rappresentata inizialmente da una *Note* globale temporanea, priva di cedole per il pagamento di interessi, che sarà depositata presso un *Common Safekeeper* (servizio di custodia) (nel caso la *Note* globale temporanea sia destinata ad essere emessa nella forma NGN) oppure un *Common Depositary* (sistema di gestione centralizzato) (nel caso la *Note* globale temporanea non sia destinata ad essere emessa nella forma NGN) per conto di Euroclear e Clearstream, Luxembourg, a fine di accredito sul conto indicato da o per conto dell'acquirente della *Note*. I diritti del beneficiario (*beneficial owner*) o dei titolari nella *Note* globale temporanea si potranno scambiare, dopo la Data di Scambio, con una quota nella *Note* globale permanente la quale sarà depositata presso un *Common Safekeeper* (nel caso la *Note* globale permanente sia destinata ad essere emessa nella forma NGN) oppure un *Common Depositary* (nel caso la *Note* globale permanente non sia destinata ad essere emessa nella forma NGN) per conto di Euroclear e Clearstream, Luxembourg, a fine di accredito sul conto indicato da o per conto del relativo beneficiario (*beneficial owner*), ovvero in cambio di *Notes* al Portatore oppure (laddove previsto nelle pertinenti Condizioni Definitive) in cambio di *Notes* Nominative; fermo restando che il citato scambio potrà avere luogo soltanto dopo che sia stato ricevuto l'attestato di proprietà.

Le *Notes* Nominative potranno essere emesse dal relativo Emittente se appositamente specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive. Le singole Condizioni Definitive che riguardano una *Tranche* di *Notes* Nominative specificheranno se la *Tranche* sarà emessa in forma globale permanente o in forma globale definitiva, e indicheranno altresì le disposizioni che le

riguardano. Ciascuna *Note* Nominativa in forma globale da emettersi, secondo quanto previsto nelle pertinenti Condizioni Definitive, ai sensi della nuova struttura di *safekeeping* ("NSS"), sarà registrata a nome di un soggetto designato per conto di Euroclear e Clearstream Luxembourg che opererà quale *Common Safekeeper*.

Notes a Tasso Fisso:

Il relativo Emittente pagherà gli interessi sulle *Notes* a Tasso Fisso alle date indicate nelle pertinenti Condizioni Definitive. L'interesse fisso delle *Notes* sarà calcolato in base alla *Fixed Day Count Fraction* (definita nella sezione "**Description of the Notes—Interest and Interest Rates**" (*Descrizione delle Notes—Interesse e Tassi di Interesse*)) come potrà essere specificata nelle pertinenti Condizioni Definitive.

Notes a Tasso Variabile:

Il relativo Emittente pagherà gli interessi sulle *Notes* a Tasso Variabile alle date specificate nelle pertinenti Condizioni Definitive. Ogni Serie di *Notes* a Tasso Variabile avrà una o più basi di tasso di interesse come specificate nelle pertinenti Condizioni Definitive. L'interesse delle *Notes* a Tasso Variabile sarà calcolato in base alla *Floating Day Count Fraction* (definita nella sezione "**Description of the Notes—Interest and Interest Rates**" (*Descrizione delle Notes—Interesse e Tassi di Interesse*)) come potrà essere specificata nelle pertinenti Condizioni Definitive.

Periodo o Periodi di Interesse e Data o Date di Pagamento delle Notes a Tasso Variabile:

Il periodo o i periodi, oppure la data o le date indicati nelle pertinenti Condizioni Definitive.

Notes Indicizzate:

Possono essere emesse *Notes* che prevedono il rimborso del capitale a scadenza, oppure il pagamento dei relativi interessi, oppure entrambi, da determinare in riferimento al prezzo o ai prezzi di particolari *commodities* o azioni, indici, formule o altri beni o basi di riferimento a seconda di quanto specificato in tale *Note* e nelle pertinenti Condizioni Definitive. La documentazione che verrà utilizzata per una emissione di *Notes* Indicizzate consisterà in un Prospetto aggiuntivo oppure in un Prospetto separato che include il Documento di Registrazione, la relativa Nota Informativa e la Nota di Sintesi (a seconda dei casi).

Extendible Notes:

Possono essere emesse *Notes* la cui Data di Scadenza Iniziale può essere estesa, di volta in volta, in forza della scelta da parte dei portatori, effettuata ad una o più Data/e di Scelta determinata/e.

Dual Currency Notes:

Possono essere emesse *Notes* che consentono al relativo Emittente di pagare, in certe circostanze, capitale, premio (se del caso) e/o interesse in più di una valuta o in una *composite currency*. I termini delle *Dual Currency Notes* saranno indicati nelle Condizioni Definitive relative a tali *Notes*.

Amortising Notes:

Le *Amortising Notes* sono *Notes* a Tasso Fisso i cui pagamenti del capitale più interesse avvengono a rate lungo l'intero orizzonte temporale della *Note*. I pagamenti relativi alle *Amortising Notes* saranno destinati in primo luogo al soddisfacimento degli interessi scaduti ed esigibili e, in secondo luogo, alla riduzione della somma capitale non pagata. I termini delle *Amortising Notes*, compreso il Piano di Ammortamento, saranno riportati nelle Condizioni Definitive relative a dette *Notes*.

Original Issue Discount Notes:

Possono essere emesse *Notes* con uno sconto superiore a quello minimo sul valore nominale pagabile a scadenza. Alcuni aspetti ulteriori inerenti le *Original Issue Discount Notes* possono essere descritti nelle Condizioni Definitive relative a questo tipo di *Notes*.

Rimborso:

Le Condizioni Definitive relative a ciascuna *Tranche* di *Notes* specificheranno se le *Notes* della Serie in questione non potranno essere rimborsate prima della scadenza stabilita, oppure se le *Notes* saranno rimborsabili per ragioni fiscali ovvero a scelta del relativo Emittente e/o dei Portatori con un preavviso irrevocabile non superiore a 60 giorni e non inferiore a 30 giorni ai Portatori o al relativo Emittente, a seconda dei casi, alla data o alle date specificate,

anteriori a quella della scadenza stabilita, e al prezzo o ai prezzi e alle altre condizioni indicate nelle pertinenti Condizioni Definitive; restando inteso, tuttavia, che il rimborso delle *Notes* denominate in valute diverse dal dollaro USA può essere oggetto di talune restrizioni come illustrato nella sezione "**Description of the Notes—Special Provisions Relating to Foreign Currency Notes—Minimum Denominations, Restrictions on Maturities, Repayment and Redemption**" (*Descrizione delle Notes — Disposizioni Speciali per le Notes denominate in Valute Estere — Taglio Minimo, Restrizioni alla Scadenza, Rimborso e Riscatto*).

Valore nominale delle Notes:

Le *Notes* emesse da un Emittente Irlandese avranno un valore nominale minimo pari a €1.000 (o l'equivalente in altra Valuta Specificata). Le *Notes* emesse da un Emittente Irlandese aventi durata inferiore ad un anno avranno un valore nominale minimo pari a €125.000 o l'equivalente in valuta estera. Per quanto riguarda le *Notes* emesse da un Emittente diverso da un Emittente Irlandese, tali valori nominali saranno concordati tra il relativo Emittente e il/i relativo/i *Dealer(s)* e come indicato nelle pertinenti Condizioni Definitive, subordinatamente ai valori nominali minimi di volta in volta permessi o richiesti dalla relativa banca centrale (o organismo equivalente) o dalle norme di legge o regolamentari applicabili alla relativa Valuta Specificata.

Regime Fiscale:

Tutti i pagamenti relativi alle *Notes* saranno eseguiti al lordo di ritenute o deduzioni per tasse oppure altri oneri imposti da autorità o organismi pubblici nella giurisdizione del relativo Emittente ovvero, se applicabile, del Garante, salvo quanto disposto nella sezione "**Description of the Notes—Payment of Additional Amounts**" (*Descrizione delle Notes—Pagamento di Ammontari Addizionali*), o come diversamente previsto nelle pertinenti Condizioni Definitive.

Le Offshore Associates di GE Capital Australia Funding non devono acquistare *Notes* emesse da quest'ultima, a meno che essi operino secondo alcune modalità consentite. Si veda "**Tax Considerations – Australian Tax Considerations**", (*Considerazioni Fiscali – Considerazioni Fiscali Australiane*).

Status delle Notes:

Ogni *Note* non sarà garantita e costituirà una obbligazione di debito *senior* o subordinata del relativo Emittente. Le *Notes* che hanno lo *status* di obbligazione di debito *senior* saranno parimenti ordinate, per quanto riguarda i diritti di pagamento, rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite e non subordinate del relativo Emittente. Invece, le *Notes* che hanno lo *status* di obbligazione di debito subordinato saranno ordinate ad un livello subordinato (*junior*), per quanto riguarda i diritti di pagamento, rispetto a tutti i debiti *senior*, come specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive, le quali indicheranno esattamente le condizioni di tale subordinazione.

Status della Garanzia:

Le Garanzie possono essere emesse sia su base *senior* che su base subordinata. Le Garanzie emesse su base *senior* saranno parimenti ordinate, quanto al diritto di pagamento, rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite e non subordinate di GE Capital. Le Garanzie emesse su base subordinata saranno ordinate ad un livello subordinato (*junior*), per quanto riguarda il diritto di pagamento, rispetto a tutto il debito *senior* di GE Capital, come specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive, le quali indicheranno esattamente le condizioni di tale subordinazione.

Rating:

Le *Notes* di ogni *Tranche* emesse nell'ambito del Programma possono avere o non avere un *rating*. Se alle *Notes* di una *Tranche* è stato assegnato un *rating*, detto *rating* (i) sarà indicato nelle Condizioni Definitive ma (ii) non sarà necessariamente il medesimo *rating* assegnato al Programma. Il *rating* di uno strumento finanziario non costituisce raccomandazione ad acquistare, vendere o mantenere lo strumento finanziario, e può essere oggetto di sospensione, riduzione o revoca in qualunque momento da parte dell'agenzia di *rating* che lo ha assegnato.

Il *rating* di alcune Serie di *Notes* da emettere nell'ambito del Programma può essere specificato nelle relative Condizioni Definitive. Le Condizioni Definitive indicheranno se il *rating* di credito richiesto in relazione alla relativa Serie di *Notes* sarà assegnato da un'agenzia di *rating* di credito con sede nell'Unione Europea e registrata ai sensi del Regolamento CE No. 1060/2009 (il **Regolamento relativo alle Agenzie di rating del Credito**).

Quotazione e Ammissione alla Negoziazione:

Ogni Serie di *Notes* può essere quotata sul Listino Ufficiale e ammessa alla negoziazione sul Mercato Regolamentato della Borsa Valori di Londra e/o quotata o ammessa alla negoziazione su o da altra o ulteriore borsa/e, autorità competente/i e/o mercato/i oppure può non essere quotata, in ogni caso secondo quanto specificato nelle relative Condizioni Definitive.

Legge Regolatrice:

La legge dello Stato di New York.

Restrizioni alla Vendita:

Le *Notes* non sono state né saranno registrate ai sensi del Securities Act e non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti a, o per conto di, o a beneficio di, *U.S. persons*, salvo che ciò avvenga in conformità alla *Regulation S* del *Securities Act* oppure in virtù dell'esenzione dagli obblighi di registrazione del *Securities Act*. Inoltre, le *Notes* emesse nella forma al portatore sono assoggettate agli adempimenti previsti dalla legislazione fiscale degli Stati Uniti, e non possono essere emesse successivamente al 18 marzo 2012. Per maggiori informazioni in ordine a certe restrizioni all'offerta, alla vendita e alla consegna delle *Notes* negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo, in Australia, Canada e in altre giurisdizioni, si rinvia alla sezione "**Plan of Distribution**" (*Piano di Distribuzione*).

Fattori di Rischio:

Esistono alcuni fattori che possono incidere sulla capacità del relativo Emittente e del Garante di adempiere alle rispettive obbligazioni rivenienti dalle *Notes* emesse ai sensi del Programma. Detti fattori comprendono il rischio liquidità, il rischio di credito e il rischio eventi. Inoltre, esistono alcuni fattori che sono significativi ai fini della valutazione dei rischi di mercato associati alle *Notes* emesse nell'ambito del Programma, compresa la struttura di una particolare emissione di *Notes* e i rischi correlati al mercato in generale. Si veda di seguito la sezione "**Risk Factors**" (*Fattori di Rischio*).