

**ENDESA, S.A.**

**Producción, transporte y suministro de energía eléctrica**  
**Capital Social: 190.961.524.600 ptas.**  
**Emisión 2/99 de obligaciones simples, al amparo del Programa de**  
**Emisión de Valores de Renta Fija Simple,**  
**Deuda a Largo Plazo de ENDESA, S.A.**  
**Oferta Pública**

**Importe de la emisión:** 200.000.000 de euros, representada en obligaciones de 10.000 euros nominales cada una.

**Precio de Emisión:** 99,693% de su valor nominal, libre de gastos para el suscriptor.

**Cupón:** Un 4,50% nominal fijo en base Actual/Actual.

**Pago de Cupones:** El 23 de julio de cada año, comenzando el 23 de julio del 2000 y terminando el 23 de julio del 2004.

**Amortización:** Total a la fecha de vencimiento. El 23 de julio del 2004 y al 100% del valor nominal.

**Amortización Anticipada:** Sin opción de cancelación anticipada.

**Representación de las Obligaciones:** Las Obligaciones emitidas serán representadas por Anotaciones en Cuenta, siendo la entidad encargada del registro contable de las mismas el Servicio de Compensación y Liquidación de Valores.

**Negociación en Mercados Secundarios:** La Sociedad emisora gestionará la admisión de las Obligaciones que se emiten a la negociación en la A.I.A.F.

La Sociedad Emisora se reserva el derecho de listar la referida Emisión en las bolsas extranjeras.

**Suscripción:** La suscripción quedará abierta para la totalidad de las obligaciones de la emisión desde la fecha de publicación en el BORME de este anuncio y se cerrará el 21 de julio de 1999, a las 12:00 horas, siendo el desembolso el día 23 de julio de 1999.

**Sistema de Compensación y Liquidación:** S.C.L.V. Asimismo, se podrá solicitar su inclusión en Euroclear y/o Cedel.

**Colectivo de Inversores:** Dirigida a inversores institucionales.

**Entidades Directoras:** Banco de Negocios Argentaria, S.A. Banco Santander Central Hispano, S.A. y Credit Agricole Indosuez, sucursal en España.

**Sindicato de Obligacionistas:** Quedará constituido entre los titulares de las anotaciones en cuenta representativas de las obligaciones que se emiten, de conformidad con lo dispuesto en el Decreto Legislativo 1564/89, de 22 de diciembre, sobre el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas.

**Comisario Provisional:** D<sup>a</sup> Mercedes Brotons Llor.

**Folleto de Programa:** Ha sido registrado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 6 de julio de 1999 y presentada la Información Complementaria con fecha 8 de julio de 1999 y puede obtenerse gratuitamente en las oficinas de las Entidades indicadas, así como en el de la Sociedad Emisora, calle Príncipe de Vergara, número 187, 28002 MADRID.

Madrid, 12 de julio de 1999. EL DIRECTOR CORPORATIVO  
ECONÓMICO FINANCIERO. Don José Luis Palomo Álvarez.

**ENDESA, S.A.**

**Producción, transporte y suministro de energía eléctrica**  
**Capital Social: 190.961.524.600 ptas.**  
**Emisión 3/99 de obligaciones simples, al amparo del Programa de**  
**Emisión de Valores de Renta Fija Simple,**  
**Deuda a Largo Plazo de ENDESA, S.A.**  
**Oferta Pública**

**Importe de la emisión:** 550.000.000 de euros, ampliable a 800.000.000 de euros, representada en obligaciones de 10.000 euros nominales cada una.

**Precio de Emisión:** 100,00% de su valor nominal, libre de gastos para el suscriptor.

**Cupón:** Euribor 3 meses más un margen del 0,14%.

**Pago de Cupones:** El 23 de octubre, enero, abril y julio de cada año, comenzando el 23 de octubre de 1999 y terminando el 23 de julio del 2004.

**Amortización:** Total a la fecha de vencimiento. El 23 de julio del 2004 y al 100% del valor nominal.

**Amortización Anticipada:** Sin opción de cancelación anticipada.

**Representación de las Obligaciones:** Las Obligaciones emitidas serán representadas por Anotaciones en Cuenta, siendo la entidad encargada del registro contable de las mismas el Servicio de Compensación y Liquidación de Valores.

**Negociación en Mercados Secundarios:** La Sociedad emisora gestionará la admisión de las Obligaciones que se emiten a la negociación en la A.I.A.F.

La Sociedad Emisora se reserva el derecho de listar la referida Emisión en las bolsas extranjeras.

**Suscripción:** La suscripción quedará abierta para la totalidad de las obligaciones de la emisión desde la fecha de publicación en el BORME de este anuncio y se cerrará el 21 de julio de 1999, a las 12:00 horas, siendo el desembolso el día 23 de julio de 1999.

**Sistema de Compensación y Liquidación:** S.C.L.V. asimismo, se podrá solicitar su inclusión en Euroclear y/o Cedel.

**Colectivo de Inversores:** Dirigida a inversores institucionales.

**Entidades Directoras:** Banco de Negocios Argentina, S.A. Banco Santander Central Hispano, S.A. y Credit Agricole Indosuez, sucursal en España.

**Sindicato de Obligacionistas:** Quedará constituido entre los titulares de las anotaciones en cuenta representativas de las obligaciones que se emiten, de conformidad con lo dispuesto en el Decreto Legislativo 1564/89, de 22 de diciembre, sobre el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas.

**Comisario Provisional:** D<sup>a</sup> Mercedes Brotons Llor.

**Folleto de Programa:** Ha sido registrado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 6 de julio de 1999 y presentada la Información Complementaria con fecha 8 de julio de 1999 y puede obtenerse gratuitamente en las oficinas de las Entidades indicadas, así como en el de la Sociedad Emisora, calle Príncipe de Vergara, número 187, 28002 MADRID.

Madrid, 12 de julio de 1999. EL DIRECTOR CORPORATIVO  
ECONÓMICO FINANCIERO