

Bandeirante

BANDEIRANTE ENERGIA S.A.

COMPANHIA ABERTA - CNPJ nº 02.302.100/0001-06

por conta e ordem de

ENERPAULO - Energia Paulista Ltda

CNPJ nº 02.594.875/0001-94

DRAFT I

Participações S/A

CNPJ nº 02.429.143/0001-49

O BANCO UBS WARBURG (o "COORDENADOR") e a DEUTSCHE BANK S.A. - BANCO ALÉMÃO (o "COORDENADOR CONTRATADO") através da UBS WARBURG CORRETORA DE CâMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (a "INTERMEDIADORA"), por ordem e conta de ENERPAULO - Energia Paulista Ltda., inscrita no CNPJ sob nº 02.594.875/0001-94, com sede na Rua Frei Caneca nº 1380, Condição 71, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob nº 02.429.143/0001-49, com sede na Rua Jorge de Figueiredo Corrêa nº 1632, Campinas, Estado de São Paulo, (as "OFERTANTES"), vêm no CNPJ sob nº 02.302.100/0001-06, com sede na Rua de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Bandeira Paulista nº 530 - Chácara Itaim (a "EMISSORA" ou "BANDEIRANTE"), a presente Oferta Pública de Compra de AÇÕES, de acordo com os termos da Instrução CVM 299/99 e da Instrução CVM nº 345/00, observados os procedimentos da Instrução CVM nº 229/95 e as condições abaixo indicadas.

I - DA OFERTA PÚBLICA

1. Dispõem-se as OFERTANTES, em caráter irrevogável e irretroativo, a adquirir, através da INTERMEDIADORA, até a totalidade das AÇÕES de que sejam titulares os ACIONISTAS, acrescidas de seus eventuais direitos. Os proventos porventura declarados até o dia anterior ao da efetiva realização do leilão (o "LEILÃO") desta Oferta Pública, preferente aos ACIONISTAS. Encontram-se em circulação no mercado 3.694.708.305 (três bilhões, seiscentos e noventa e quatro milhões, setecentas e oito mil trezentas e cinco) ações ordinárias, representativas de 25,13% (vinte e cinco vírgula treze por cento) do capital votante e 22.241.713.196 (vinte e dois bilhões, duzentos e quarenta e um milhões, setecentas e treze mil cento e noventa e seis) ações preferenciais, representativas de 100,00% (cem por cento) das ações desta espécie, totalizando 25.356.421.501 (vinte e cinco bilhões, novecentos e trinta e seis milhões, quatrocentos e vinte uma mil quinhentas e uma) ações, representativas de 70,20% (setenta vírgula vinte por cento) do capital total da EMISSORA.

1.1. As OFERTANTES compram a totalidade das AÇÕES, sem restrição, caso os ACIONISTAS detentores de, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) das AÇÕES, por espécie e/ou classe, acatem a presente Oferta Pública, ou concordem expressamente com a sua realização, não sendo computadas as AÇÕES cujos titulares não se manifestem, concordando ou discordando da presente Oferta, nos termos do inciso II, do artigo 1º da Instrução CVM nº 229/95.

1.2. Caso não se verifique o percentual previsto no item 1.1 acima, as OFERTANTES declaram que exercerão a opção de adquirir 1/3 (um terço) das AÇÕES, por espécie e/ou classe, observando o procedimento do item 11 abaixo.

2. O preço ofertado para a aquisição das AÇÕES é de R\$ 22,20 (vinte e dois reais e vinte centavos) por lote de 1.000 ações ordinárias ou preferenciais, reajustado pela Taxa Referencial - TR mensal, calculada pro rata temporis, desde a data da liquidação financeira do LEILÃO, ao presente Oferta Pública até a liquidação financeira do LEILÃO, a ser pago à vista, na data da liquidação financeira do LEILÃO, aos ACIONISTAS acatantes da presente Oferta Pública, não sendo afetado pela eventual declaração de dividendos antes ou durante a presente Oferta Pública. O COORDENADOR informará o preço final assim que conhecido o valor do índice de atualização.

3. De 23 de outubro de 2000 a 21 de novembro de 2000, os ACIONISTAS que aceitarem vender suas AÇÕES, nos termos da presente Oferta Pública, deverão habilitar-se pessoalmente ou através de procuradores devidamente habilitados, por intermédio da INTERMEDIADORA, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Pio X nº 55, 4º andar, fone: (21) 206-4465 ou por intermédio de sociedade corretora de sua livre escolha. As sociedades corretoras representando ACIONISTAS vendedores deverão observar o disposto no item 7 abaixo.

Podem ainda os ACIONISTAS se dirigir a qualquer agência do BANCO BRADESCO S.A., portando os seguintes documentos, conforme o caso: Pessoas Físicas - cópia autenticada da Cédula de Identidade, do CPF e do comprovante de residência - Pessoas Jurídicas - Cópia autenticada do Estatuto ou do Contrato Social e em seu cartório de registro e de terceiros, documentação societária outorgando poderes de representação, CPF, cópia de identidade e comprovante de residência do representante da pessoa jurídica.

4. Não haverá prorrogação do prazo desta Oferta Pública, pois esta Oferta Pública está sendo feita para a totalidade das ações em circulação.

5. As ações ofertadas deverão estar livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames.

6. A operação será realizada através de LEILÃO na Bolsa de Valores de São Paulo - BOVESPA, às 13:30 horas, do dia 23 de novembro de 2000.

7. As sociedades corretoras encarregadas das vendas deverão entregar, até às 12:00 horas do dia 23 de novembro de 2000, suas ofertas firmes diretamente ao diretor de pregão, ou registradas na MEGA BOLSA. Para o registro na MEGA BOLSA os códigos de negociação serão EBENL e EBENAL para as ações ordinárias e preferenciais, respectivamente.

8. Não será permitido o cancelamento ou a alteração de qualquer oferta de venda após às 12:00 horas do dia da realização do LEILÃO.

9. Será admitida a livre interferência de sociedades corretoras representando terceiros compradores no LEILÃO.

10. A liquidação financeira do LEILÃO será efetuada de acordo com as normas da Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLIC, corretora e corretagem de venda por conta dos vendedores e a de compra por conta dos compradores.

11. Caso no leilão ocorra rateio para as corretoras, o mesmo critério será observado para os clientes.

II - DAS RAZÕES E OBJETIVOS DA OFERTA

12. O objetivo da presente Oferta Pública é consolidar as posições acionárias do grupo controlador formado pelas OFERTANTES, na BANDEIRANTE.

III - DAS INFORMAÇÕES SOBRE AS OFERTANTES

13.1. A ENERPAULO - Energia Paulista Ltda. é uma empresa brasileira por quotas de responsabilidade limitada, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. É gerida e administrada por seus quotistas, EDP - Eletroclividade de Portugal, S.A. e Electricidade de Portugal Internacional, SGPS, S.A. e tem como objeto social a administração de bens próprios e de terceiros e participação na aquisição e gerenciamento de empresas de geração, transmissão e distribuição de energia elétrica, gás, água, telecomunicações e telefonia, isolamento ou em parceria.

13.2. A DRAFT I Participações S.A. é uma empresa brasileira, com sede na Cidade de Campinas. É gerida e administrada por sua controladora O2 - O2 Participações S.A. e tem como objeto social sob qualquer forma no capital de outras sociedades, como sócia cotista, acionista ou em contas de participação, quaisquer que sejam seus objetos sociais, aquisição e administração de outros negócios.

IV - DAS INFORMAÇÕES SOBRE A EMISSORA

14. A EMISSORA é uma companhia aberta, com registro para negociar valores mobiliários de sua emissão em bolsa de valores e tem por objeto social:

I - prestar serviços públicos de energia, podendo estudar, planejar, projetar, construir e explorar os respectivos sistemas, bem como prestar serviços correlatos que lhe forem úteis ou venham a ser desenvolvidos e praticar os demais atos necessários à consecução dos seus objetivos; II - estudar, elaborar, projetar, executar, explorar ou transferir planos e programas de pesquisa e desenvolvimento que visem qualquer tipo ou forma de energia, bem como de outras atividades correlatas à tecnologia disponível, quer diretamente, quer em colaboração com órgãos estatais ou particulares; III - prestar serviços técnicos ou gerenciais que, direta ou indiretamente, tenham caráter de consultoria e de administração de energia; IV - prestar serviços de natureza pública ou privada; V - contribuir para a preservação do meio ambiente no âmbito de suas atividades, bem como participar em programas sociais de interesse comunitário, quando definido em lei; VI - participar, isoladamente ou em associação com terceiros, de empreendimentos que propiciem melhor aproveitamento de seu patrimônio imobiliário e de outras infra-estruturas físicas; VII - participar direta ou indiretamente em operações de associação de sociedades com terceiros, bem como de outras concessionárias de serviços públicos, como sócia ou acionista, inclusive no âmbito de programas de privatização, no território nacional ou no exterior.

15. A presente Oferta Pública não acarretará modificação das diretrizes, metas e dos objetivos administrativos e/ou gerenciais da EMISSORA, ou ainda com relação ao seu plano anual de negócios, não sendo, conseqüentemente, aguardada alteração em seu desempenho operacional, econômico e financeiro, ou ainda, em sua estrutura organizacional, eficiência e segurança de suas atividades e operações, observadas, no entanto, as informações contidas no item 93 abaixo.

16. O capital social subscrito e integralizado da EMISSORA, conforme aprovado na Assembleia Geral Ordinária de Acionistas realizada em 20 de abril de 1990, é de R\$ 338.702.970,12 (trezentos e trinta e nove milhões, setecentos e dois mil novecentos e sessenta e dois reais e dois centavos), dividido em 36.947.082,787 (trinta e seis bilhões, novecentos e quarenta e sete milhões, setenta e duas mil setecentas e oitenta e seis) ações, sendo 14.705.369,591 (quatorze bilhões, setecentos e cinquenta e cinco milhões, trezentas e sessenta e nove mil quinhentas e noventa e uma) ações ordinárias e 22.241.713,196 (vinte e dois bilhões, duzentos e quarenta e um milhões, setecentas e treze mil cento e noventa e seis) ações preferenciais, todas nominativas escriturais, sem valor nominal.

17. Cada ação ordinária nominativa dá direito a um voto nas Assembleias Gerais de Acionistas da EMISSORA. As ações preferenciais nominativas, sem valor nominal, não são convertíveis e não conferem direito de voto, tendo as seguintes características: (I) prioridade no reembolso de capital, com base no capital integralizado, sem direito a prêmio, no caso de liquidação da EMISSORA; (II) direito de participar dos aumentos de capital, decorrentes da capitalização de reservas e lucros, recebendo as ações da mesma espécie; e (III) direito a dividendos 10% (dez por cento) maiores do que os atribuídos às ações ordinárias.

18. Composição acionária do Capital Social da EMISSORA em 30 de junho de 2000:

Acionistas	Ordinárias (mil)	%	Preferenciais (mil)	%	Total (mil)	%
Enerpaulo - Energia Paulista Ltda.....	6.165.970	41,93	-	-	6.165.970	16,69
Draft I Participações S.A.....	4.844.691	32,94	-	-	4.844.691	13,11
União Federal.....	2.564.428	17,44	-	-	2.564.428	6,94
Tesouraria.....	-	-	-	-	-	-
Outros.....	1.130.280	7,69	22.241.713	100,00	23.371.993	63,26
TOTAL.....	14.705.369	100,00	22.241.713	100,00	36.947.082	100,00

19. O serviço de atendimento aos acionistas é prestado pelo Departamento de Ações e Custódia do BANCO BRADESCO S.A., com sede na Cidade de Deus s/nº, Osasco, Estado de São Paulo.

20. Indicadores Econômico-Financeiros da EMISSORA, na forma da legislação societária:

Indicadores	Ano 1998 (*)	Ano 1999	1º Sem. 30/06/2000
Receita Líquida (R\$ mil).....	1.706.896	1.871.774	1.081.774
Lucro (Prejuízo) Operacional (R\$ mil).....	(108.768)	(181.886)	(1.428)
Lucro (Prejuízo) Líquido (R\$ mil).....	(84.415)	(134.160)	(6.534)
Patrimônio Líquido (R\$ mil).....	713.538	579.378	573.944
Capital Social Realizado (R\$ mil).....	265.332	339.703	339.703
Exigível Total (R\$ mil).....	1.559.436	1.961.956	2.000.019
Nº de Ações (mil).....	36.947.082	36.947.082	36.947.082
Lucro (Prejuízo) por mil Ações (R\$).....	(2,28)	(3,63)	(0,15)
Valor Patrimonial por mil Ações (R\$).....	19,31	15,68	15,53
Dividendos por mil Ações (R\$).....	-	-	-
Lucro (Prejuízo) Líquido/Receita Líquida (%).....	(11,83)	(23,16)	(0,95)
Lucro (Prejuízo) Líquido/Capital Social (%).....	(31,81)	(39,49)	(1,60)
Lucro (Prejuízo) Líquido/Receita Líquida (%).....	(4,95)	(7,17)	(0,50)
Lucro (Prejuízo) Líquido/Lucro (Prejuízo) Operacional (%).....	77,61	73,76	380,53
Exigível Total/Patrimônio Líquido (%).....	219,55	338,63	349,47

(*) Os atos da EMISSORA foram verificados em primeiro de janeiro de 1998, mediante cópia parcial da Eletropaulo - Eletroclividade de São Paulo S.A., tendo a EMISSORA iniciado suas operações comerciais em primeiro de janeiro de 1998. Anteriormente à cisão, as operações foram conduzidas pela EMISSORA em parte das operações da Eletropaulo - Eletroclividade de São Paulo S.A.

Coordenador Lídere

Coordenador Contratado

