

A close-up photograph of two hands, one lighter-skinned and one darker-skinned, holding each other. The lighter-skinned hand is on the left, wearing a pink and white beaded bracelet. The darker-skinned hand is on the right. The background is a warm, golden-brown color. The text 'Análise de Sustentabilidade 2008' is overlaid in white at the top, and 'Sustainability Analysis 2008' is overlaid in white at the bottom.

Análise de Sustentabilidade 2008

Sustainability Analysis 2008

Diálogo promove sustentabilidade	pág. 4
Dialogue promotes sustainability	page 7
Produção integrada e com alta tecnologia	pág. 9
Integrated production with high technology	page 12
Linha do tempo	pág. 13
Timeline	page 14
Alinhada com a comunidade	pág. 15
Aligned with the community	page 18
Impactos na economia da região	pág. 19
Impacts in the local economy	page 20
Diálogo é alicerce da sustentabilidade na Veracel	pág. 22
Dialogue is sustainability foundation at Veracel	page 25
Programas do diálogo social ganham força	pág. 26
Programs for social dialogue are strengthened	page 26
Sistema de gestão adota as melhores práticas produtivas e ambientais	pág. 33
Management system adopts productive and environmental best practices	page 36
Eficiência no controle das emissões	pág. 37
Efficiency in control of emissions	page 39
Uso racional da água	pág. 40
Rational use of water	page 40
Central de tratamento de resíduo é inaugurada com a Fábrica	pág. 42
Center for treatment of residues is inaugurated with the Mill	page 44
Comunidade participa do controle da emissão de odor	pág. 46
Community participates in the control of odor emissions	page 47
Emissões de carbono	pág. 48
Carbon emissions	page 48
Empresa vinculada ao desenvolvimento da região	pág. 50
Company connected to local development	page 52
Veracel em números	pág. 54
Veracel in figures	page 55
Reflexos da celulose Veracel na cadeia produtiva	pág. 60
Veracel pulp reflecting in the productive chain	page 60
Qualidade Ambiental em todas as etapas do processo produtivo	pág. 61
Environmental Quality in all stages of the production process	page 65
Energia renovável e própria	pág. 66
Own renewable energy	page 67
Plantio em mosaico alterna eucalipto e matas nativas	pág. 68
Mosaic planting alternates eucalyptus and native forests	page 69

Mais conforto e qualidade na produção de mudas	pág. 70
More comfort and quality in production of cuttings	page 70
Meio ambiente faz parte do negócio	pág. 72
Environment is part of the business	page 73
Gavião-real é protegido pela RPPN	pág. 73
Harpy eagle is protected by the RPPN	page 75
Comunidade é ouvida pela Empresa	pág. 76
Community is heard by the Company	page 79
Educação e saúde fazem a diferença	pág. 79
Education and health make a difference	page 79
Qualidade na educação é fundamental	pág. 80
Quality in education is fundamental	page 82
Prevenção e controle na saúde	pág. 86
Health prevention and control	page 87
Programas de geração de renda contribuem para o desenvolvimento da região	pág. 88
Income generation programs contribute to regional development	page 90
Comunidades indígenas têm atenção especial	pág. 91
Indigenous communities receive special attention	page 92
Quem faz acontecer merece cuidado	pág. 93
Those who make it happen deserve care	page 96
Segurança e saúde em alta	pág. 96
Health and safety on focus	page 97
Aprendizado da Veracel ao fazer parte da vida do Extremo Sul	pág. 98
Veracel`s learning process when taking part of life in Far South Bahia	page 102
Plantio de eucalipto e Mata Atlântica	pág. 103
Eucalyptus plantation and the Brazilian Atlantic Forest	page 106
Dinâmica populacional	pág. 108
Population dynamics	page 109
Cumprimento à legislação	pág. 110
Meeting the legislation	page 111
Relatório da Diretoria	pág. 113
Directors Report	page 114
Expediente	pág. 116
Staff	page 116

Sustentabilidade

Sustainability

Produzir fibras de celulose de alta qualidade utilizando práticas sustentáveis e excelência tecnológica é a missão da Veracel.

To produce high quality pulp fibers using sustainable practices and technological excellence is Veracel's mission.





Diálogo promove sustentabilidade

Compreender as pessoas e suas atitudes é um grande passo para se conquistar a harmonia e obter resultados, seja na vida pessoal ou profissional. Assim é também com as organizações que, cada vez mais, precisam dialogar com seus públicos de relacionamento, compreender suas peculiaridades e respeitar suas culturas. Só se consegue aprimorar a convivência por meio do diálogo, compreendido como a troca de ideias entre pessoas, instituições sociais, públicas e privadas. Como resultado, sempre se chega à harmonia ou à solução de um problema.

Essa postura vem sendo adotada por muitas organizações, que avaliam os erros e acertos no relacionamento com seus diferentes públicos. Muitas vezes, acredita-se estar investindo em ações que beneficiam os diferentes atores sociais envolvidos com a organização, mas, com o diálogo, pode-se chegar à conclusão de que aquele poderia não ser o melhor investimento. Esse tem sido o aprendizado da Veracel nos seus 18 anos de vida.

O acompanhamento dos resultados, a busca por maior proximidade e a reflexão da Empresa sobre seus relacionamentos levou à adoção de uma nova postura, fundamentada no diálogo, cujos resultados são apresentados nesta publicação. Hoje, o ato de pensar junto tem funcionado como o alicerce da sustentabilidade na Empresa. Tal diálogo, mantido rotineiramente com os diferentes públicos, irá

contribuir para que a Empresa cumpra sua missão e busque alcançar sua visão: *ser referência mundial em sustentabilidade*.

Esse entendimento tem proporcionado significativos avanços no modelo de gestão e no relacionamento da Empresa com os diferentes públicos. Para se ter ideia, em 2008, a Veracel começou a discutir o orçamento das ações de apoio social com representantes das comunidades de entorno, os principais interessados nesses investimentos.

Como sustentabilidade significa prover o melhor para o planeta - tanto para a geração de hoje como para as futuras -, ouvir e compreender as diferentes demandas e necessidades ao redor funciona como um forte alicerce para a Veracel. Paralelamente, a Empresa confere transparência e governança a seus aspectos econômicos e, em conjunto com os demais atores sociais, contribui para a preservação e conservação ambiental das regiões próximas às suas instalações e às áreas de plantio de eucalipto. Além da conservação da fauna e flora característicos da Mata Atlântica por meio da Estação Veracel (página 79), em 2008, outra iniciativa merece ser destacada: a inserção de mais cinco áreas consideradas corredores de biodiversidade que somam 3.519 hectares de Mata Atlântica, transformadas em Áreas de Alto Valor de Conservação (AAVC). Ações de cunho corretivo, preventivo e de educação ambiental já estão sendo previstas para o manejo dessas áreas em curto, médio e longo prazo, visando a oferecer proteção e

tratamento adequados para cada fragmento ao longo do tempo.

E mais: desde o início da operação da Fábrica, em 2005, a Veracel gera 100% da energia necessária para sua produção, a partir da reutilização dos resíduos da fabricação de celulose. Parte da energia gerada por meio de fontes renováveis ainda é vendida para o mercado consumidor (página 66).

Esses são apenas alguns caminhos que a Veracel tem trilhado para tornar concreta a sua visão.

Nesta publicação, a Empresa faz uma análise das ações desenvolvidas em 2008, com o objetivo de tornar cada vez mais clara e transparente sua gestão, e continua sua caminhada rumo ao seu objetivo. Em 2010, publicará novo Relatório de Sustentabilidade para registrar novos resultados e avanços, certamente implementados com a rica contribuição dos públicos com os quais ela se relaciona.

Dialogue promotes sustainability

Understanding people and their attitudes is a major step towards achieving harmony and obtaining results in one's both personal and professional lives. Likewise, organizations have to increasingly dialogue with their stakeholders, understand their specificities and respect their cultures. Perfecting coexistence is only possible through dialogue, taken as the



exchange of ideas between people and social institutions both government and private. As a result, harmony or the solution to a problem is always reached.

Such posture has been adopted by several organizations, which assess the reasons for their failure and success in the relationship with their various stakeholders. It is often believed that investments are being made in actions that are expected to benefit the different social actors involved with the organization, when, in fact dialoguing may lead to the conclusion that it was not the best investment. That is something Veracel has learned throughout its 18 years of operation.

The present publication presents the results of a new posture that is based on dialogue and adopted by the company. Such posture was led by the follow up of results, the search for greater proximity as well as the reflections over its relationships. Nowadays, the act of thinking together works as the foundation for sustainability in the company. Such dialogue, maintained regularly with different agents, will contribute for the company to fulfill its mission and to reach its vision: to become a worldwide benchmark for sustainability.

Such understanding has led to meaningful advances in the management model as well as in the relationship with different stakeholders. In 2008, for instance, Veracel set out to discuss the budget for social support actions with representatives of the surrounding communities, the most interested party.

As sustainability means to provide the best for the planet - both for today's as well as future generations -, to listen to and understand the different demands and needs around us, it works as a solid foundation for Veracel. At the same time, the Company adds transparency and governance to its economic aspects and, together with other social agents, contributes to

environmental preservation and conservation of areas around its facilities. In addition to conservation of the Atlantic Forest characteristic fauna and flora at its Veracel Station (see page ...), in 2008 another initiative deserves highlighting: the insertion of five other areas that are considered biodiversity corridors and total 3,519 hectares of Atlantic Forest, which were turned into High Value Conservation Areas (HVCA). Corrective, preventive and environmental education activities are already being developed for management of those areas in the short, medium, and long run, aiming at offering proper protection and treatment for each area along time.

And more: since the mill inaugurated operations in 2005, Veracel generates 100% of the energy necessary for production, by means of the reuse of pulp production waste. Part of the energy generated by renewable sources is even marketed to other consumers (see page 67).

Those are only a few of the tracks Veracel has been following to materialize its vision.

In the present publication, the Company analyzes the activities developed throughout 2008, aiming at providing more and more clarity and transparency to its management, thus keeping on the track towards meeting its objective. In 2010 it will publish a new Sustainability Report to record new results and achievements, which will certainly be implemented by the rich contribution of its stakeholders.



Integração

Integration

Tecnologia de ponta, excelência nos processos e mínimos impactos ambientais são os principais ingredientes da celulose Veracel.

State-of-the-art technology, excellence in processes and minimal environmental impacts are Veracel pulp main ingredients.



Veracel: raízes no extremo sul da Bahia

Veracel: Routes in Bahia Southern Area

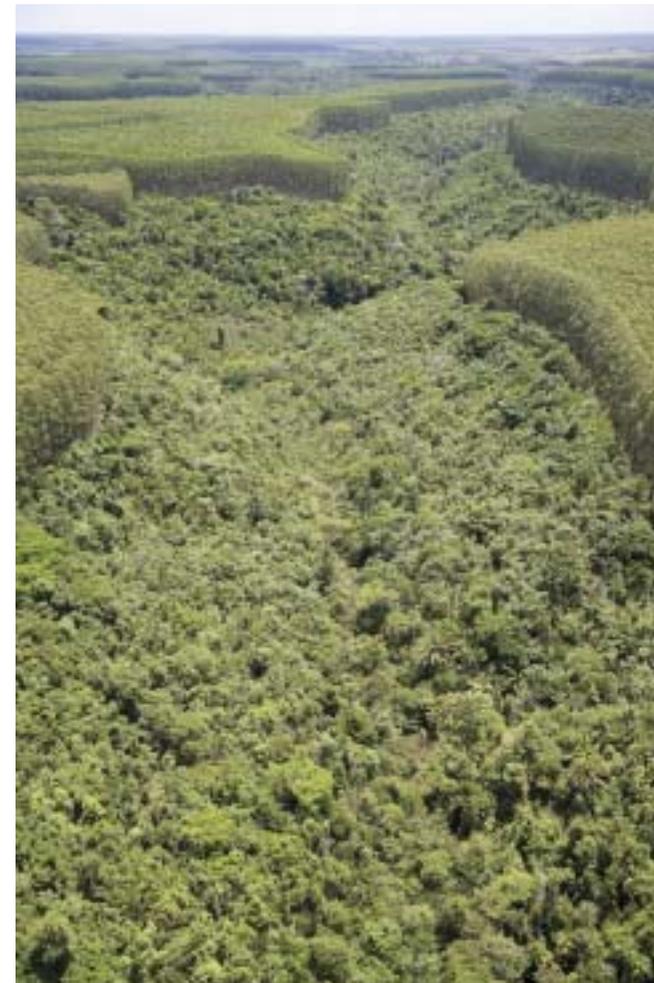


Produção integrada com alta tecnologia

Era 1991, a raiz da Veracel começava a ser plantada no extremo sul da Bahia. Desde então, a Empresa que nascia buscava seu desenvolvimento implementando tecnologia de ponta e excelência em seus processos. Logo no primeiro passo - a aquisição de terras para o plantio de eucalipto -, adquire a Estação Veracruz, transformada, em 1998, em uma das maiores reservas particulares de Mata Atlântica do Brasil: a Reserva Particular do Patrimônio Natural (RPPN) Estação Veracel, com 6.069 hectares de mata nativa preservados.

Doze anos depois, tem início a fase operacional com a venda de madeira, quando a Empresa é também certificada pela ISO 14001. Em 2003, começam as obras da Fábrica. Paralelamente à construção, é criada e aprovada a *Agenda de Sustentabilidade*, que passa a guiar a gestão da Veracel. Em 2004, ela adere ao Pacto Global e, no ano seguinte, é certificada pelo Programa Brasileiro de Certificação Florestal (Cerflor). É também em 2005 que se iniciam as operações da Fábrica, fechando o ciclo de produção: a celulose que começa a ser produzida pela Veracel utiliza processos de alta tecnologia com mínimos impactos ambientais.

A trajetória da Veracel demonstra a construção de suas intenções. Ainda jovem, ela já quer ser reconhecida como referência mundial em sustentabilidade. Para isso, adota práticas econômicas, sociais, culturais e ambientais cujo objetivo é atender as necessidades das atuais gerações sem perder as futuras de vista. Nesta publicação, você confere o resultado das ações da Empresa e os avanços no relacionamento com as comunidades junto às quais atuou durante o ano de 2008.

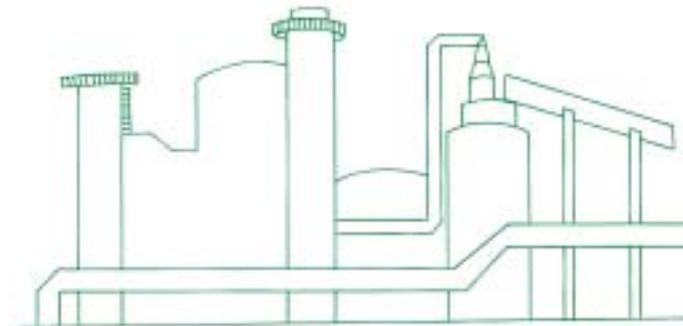


Integrated production and with high technology

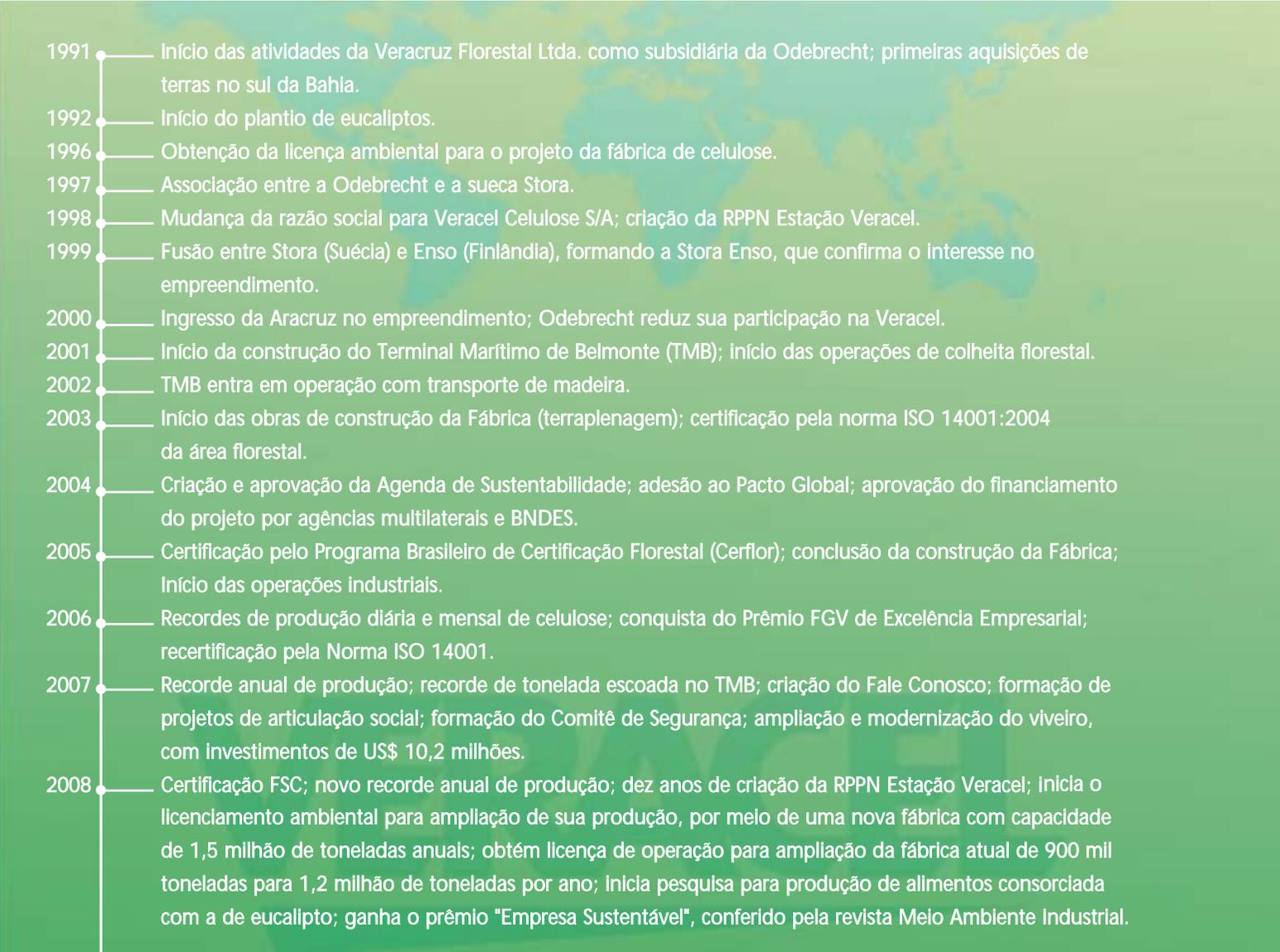
The year was 1991 when Veracel's seeds started to be planted in the Far South region of Bahia. Since then, the newly born company based its development on the implementation of leading-edge technology and excellence in the production process. The first step - land acquisition for eucalyptus plantation - included the acquisition of Station Veracruz, an area which in 1998 was turned into one of the largest private reserves of Atlantic Forest in Brazil: the Private Reserve of Natural Heritage (RPPN) Veracel Station, with 6,069 hectares of preserved native forests.

The operational phase constitutes of timber sales and opens up twelve years later when the Company received the ISO 14001 certification. In 2003, the building works for the mill started. Parallel to the construction, the Sustainability Agenda is created and approved, and becomes the guideline for Veracel's management. In 2004, the company joins Global Compact and a year later is certified by the Brazilian Program of Forest Certification (Cerflor). It is in 2005 that the mill starts operation thus closing the production cycle: Veracel sets out to produce pulp using high technology processes with minimal environmental impacts.

Veracel route follows the building up of its intentions. Since early times the company endeavors to become a worldwide benchmark in the field of sustainability. On those lines, it has adopted economic, social, cultural as well environmental practices whose objective has been to meet the needs of present generations yet not neglecting the future ones. The present publication will present the results of the company's actions and its advances in the field of community relations in the locations it operated along 2008.



Linha do tempo

- 
- A vertical timeline on a green background with a faint world map. The years 1991 through 2008 are listed on the left, with horizontal lines connecting them to descriptive text on the right. The text describes the company's history, including land acquisitions, plantations, licensing, partnerships, construction, and production milestones.
- 1991 — Início das atividades da Veracruz Florestal Ltda. como subsidiária da Odebrecht; primeiras aquisições de terras no sul da Bahia.
 - 1992 — Início do plantio de eucaliptos.
 - 1996 — Obtenção da licença ambiental para o projeto da fábrica de celulose.
 - 1997 — Associação entre a Odebrecht e a sueca Stora.
 - 1998 — Mudança da razão social para Veracel Celulose S/A; criação da RPPN Estação Veracel.
 - 1999 — Fusão entre Stora (Suécia) e Enso (Finlândia), formando a Stora Enso, que confirma o interesse no empreendimento.
 - 2000 — Ingresso da Aracruz no empreendimento; Odebrecht reduz sua participação na Veracel.
 - 2001 — Início da construção do Terminal Marítimo de Belmonte (TMB); início das operações de colheita florestal.
 - 2002 — TMB entra em operação com transporte de madeira.
 - 2003 — Início das obras de construção da Fábrica (terraplenagem); certificação pela norma ISO 14001:2004 da área florestal.
 - 2004 — Criação e aprovação da Agenda de Sustentabilidade; adesão ao Pacto Global; aprovação do financiamento do projeto por agências multilaterais e BNDES.
 - 2005 — Certificação pelo Programa Brasileiro de Certificação Florestal (Cerflor); conclusão da construção da Fábrica; Início das operações industriais.
 - 2006 — Recordes de produção diária e mensal de celulose; conquista do Prêmio FGV de Excelência Empresarial; recertificação pela Norma ISO 14001.
 - 2007 — Recorde anual de produção; recorde de tonelada escoada no TMB; criação do Fale Conosco; formação de projetos de articulação social; formação do Comitê de Segurança; ampliação e modernização do viveiro, com investimentos de US\$ 10,2 milhões.
 - 2008 — Certificação FSC; novo recorde anual de produção; dez anos de criação da RPPN Estação Veracel; inicia o licenciamento ambiental para ampliação de sua produção, por meio de uma nova fábrica com capacidade de 1,5 milhão de toneladas anuais; obtém licença de operação para ampliação da fábrica atual de 900 mil toneladas para 1,2 milhão de toneladas por ano; inicia pesquisa para produção de alimentos consorciada com a de eucalipto; ganha o prêmio "Empresa Sustentável", conferido pela revista Meio Ambiente Industrial.

Timeline

- 1991 — Inauguration of activities by Veracruz Florestal Ltd. as a subsidiary of Odebrecht; First land acquisitions in Southern Bahia.
- 1992 — Start eucalyptus plantation.
- 1996 — Environmental license for pulp mill project is issued.
- 1997 — Association of Odebrecht and Stora (Sweden).
- 1998 — Alteration of corporate name for Veracel Celulose S.A.; Creation of Veracel Station RPPN.
- 1999 — Stora (Sweden) merges with Enso (Finland) to form Stora Enso, who confirms interest in the business.
- 2000 — Aracruz joins the development; Odebrecht reduces its participation in Veracel.
- 2001 — Starts building Belmonte Marine Terminal (TMB) facilities. Forest harvesting operations start.
- 2002 — TMB starts operations with wood shipment.
- 2003 — ISO 14001:2004 standard certification of forest area. Construction of mill starts (preparing the land).
- 2004 — Creation and approval of the Sustainability Agenda; Commitment to Global Compact; Approval of project funded by multilateral agencies and BNDES (Brazil National Development Bank).
- 2005 — Certification by Brazilian Program of Forest Certification (Cerflor); building of the mill facilities is concluded; Inauguration of industrial operations.
- 2006 — Daily and monthly record production of pulp; Awarded the Enterprise Excellence Prize from Getulio Vargas Foundation - FGV; ISO 14001 standard recertification.
- 2007 — Annual record production; Record of tons shipped by TMB; Inauguration of Talk to Us; Formation of social articulation projects; Establishment of the Safety Committee; Expansion and modernization of seedling nursery, with US\$ 10.2 million investment.
- 2008 — FSC Certification; New annual record production; Tenth anniversary of Veracel Station RPPN; Start of environmental licensing process for building another mill for 1.5 million tons per year, expanding production; Environmental license to expand mill production capacity from 900 thousand tons to 1.2 million tons per year is issued; Start research to produce food products together with eucalyptus; "Sustainable Company" prize awarded by magazine 'Meio Ambiente Industrial'.

Alinhamento

Alignment

Diálogo ativo e forte compromisso social fazem parte do alicerce da Veracel.

Active dialoguing and strong social commitment are part of Veracel's foundations.





Alinhada com a Comunidade

A implementação de uma empresa, em qualquer região, traz impactos positivos e negativos para a comunidade local. Cada vez mais, a sociedade exige posturas transparentes e o desenvolvimento das [atividades industriais e operacionais alinhadas às demandas sociais e à conservação do meio ambiente](#). Por outro lado, as organizações buscam ser reconhecidas como sustentáveis, característica que também contribui para a imagem do negócio e o valoriza.

Para atender às expectativas desse novo cenário e dessa nova sociedade, a primeira necessidade das organizações é compreender as diferentes culturas das comunidades onde se desenvolverão suas operações. Depois, analisar os impactos positivos e negativos como o transporte de madeira por veículos pesados, o consumo de recursos naturais e o controle químico de pragas, entre outros, decorrentes de um empreendimento de grande porte como a Veracel Celulose. Assim, é possível evitar - ou, ao menos, minimizar - os impactos negativos e fortalecer os positivos, entre eles a geração de emprego e renda, a qualificação de profissionais e a contribuição com o desenvolvimento local.

É fundamental, portanto, estabelecer como um dos primeiros passos da organização o alinhamento das operações à realidade e às demandas locais. No caso da Veracel, ela elaborou e estabeleceu seus objetivos

estratégicos por meio de um documento que batizou de [Agenda de Sustentabilidade](#), antes mesmo de iniciar as operações da Fábrica no Extremo Sul da Bahia. A divulgação da agenda é o alicerce que apresenta aos seus públicos de relacionamento a forma da gestão da Empresa: ter [operações competitivas](#), com [forte governança corporativa](#) associada às [melhores práticas ambientais](#) nas operações, ao [diálogo ativo com as partes interessadas](#), ao [forte compromisso social](#) e ao [impacto econômico positivo na região](#).



Para atingir os objetivos estabelecidos na agenda, a Empresa busca integrar-se cada vez mais à cultura local e compreender as questões presentes no relacionamento com os diferentes públicos, entre eles, a comunidade local em suas diferentes manifestações. E como consegue tal intento? Por meio de suas ações, seus programas e projetos. Além disso, apoia e promove iniciativas de geração de trabalho e renda nas comunidades, investindo no fomento à cultura local e tradicional.

A análise das ações realizadas pela Empresa, com destaque para os resultados de 2008, mostra que a estrada a ser percorrida é longa, mas a Veracel segue no caminho almejado.

Aligned with the community

The setting up of a company provides the region with both positive as well as negative impacts in the local community. More and more, society requires transparent attitudes together with the development of industrial and operational activities aligned with social demands and environmental conservation. On the other hand, organizations wish to be recognized as sustainable, a characteristic which contributes to its reputation and adds value to the business.

In order to meet the expectations of this new scenario and society, organizations must above all understand the different cultures within the communities where they operate. Next they need to analyze positive as well as negative impacts



such as those from wood transportation on heavy vehicles, consumption of natural resources and chemical pest control, among others, resulting from a large scale company such as Veracel Celulose. This way it is possible to prevent - or, at least, mitigate - negative impacts as well as strengthen positive ones such as job and income generation, professional qualification, and contribution to local development among others.

Therefore it is fundamental to establish, from the very early steps of the business, the alignment of operations with local reality and demands. In the case of Veracel it prepared and established its strategic objectives by means of a document called Sustainability Agenda even before the mill started operating in Far South Bahia. Making the agenda known is essential to present its stakeholders the company's management approach: to have competitive operations, with strong corporate governance, associated with best environmental practices in operations, through active dialoguing with stakeholders, together with strong social commitment thus leading to positive economic impact in the region.

In order to meet the objectives set forth in the agenda the company seeks to be increasingly integrated into the local culture and to understand all issues in the relationship with stakeholders among which the local community and their different manifestations. And how to achieve such intent? Through its actions, programs and projects. In addition Veracel supports and promotes job and income generation activities in the communities by investing in the promotion of local and traditional culture.

The analysis of the actions carried out by the company, especially its achievements in 2008, shows a long way ahead but Veracel goes on the track in pursuit of its objectives.

Impactos na economia da região

A região de entorno da Veracel tem suas atividades econômicas focadas na pecuária e na agricultura. No entanto, devido às características locais e às técnicas empregadas, essas atividades têm um baixo rendimento por hectare e baixa capacidade de geração de emprego. Atualmente, a população residente na região de entorno da Veracel, na sua maioria, está lotada em áreas urbanas. O nível de renda per capita é inferior à média do sul da Bahia e a estrutura de serviços de saneamento e saúde não é suficiente para atender toda a demanda.

Vale ressaltar que, até 2005, a economia da região de entorno da Veracel não contava com investimentos e recursos de uma grande empresa. Sendo assim, o início da produção da Fábrica representou um incremento na economia, gerando acréscimo na renda, emprego e recursos para o governo por meio de impostos locais e estaduais.

Só para se ter uma ideia, hoje a Veracel emprega, diretamente, **mais de 700 profissionais na sua fábrica na Bahia**. É responsável ainda pela **geração de mais de três mil vagas de empregos permanentes**, 80% ocupadas por profissionais nascidos nos municípios ao redor da Fábrica.

Como a atividade da Empresa exige mão de obra qualificada, desde o início das operações, a Veracel tem criado programas de formação de profissionais, como os cursos de



operadores de máquinas florestais e de técnicos em celulose, o que permite priorizar os profissionais locais quando da contratação. Desde então, já foram promovidas **17 turmas** de operadores de máquinas, totalizando **322 pessoas treinadas**. Cerca de **80% desses alunos foram contratados** pela Veracel ou por outras empresas do setor.

Segundo estudo realizado pela Fundação Getúlio Vargas em 2007, a **cadeia de serviços formada pela Veracel gerou 30,4 mil postos de trabalho no país**. Vale destacar que, desde a instalação da Fábrica, a **Empresa foi responsável por quase 20% dos postos de trabalho criados na região de entorno**.

Paralelamente, a Empresa também tem buscado conhecer melhor as especificidades, as características e os anseios de cada comunidade em sua área de influência, por

meio de pesquisas realizadas por consultorias especializadas. A partir dos resultados, foi possível definir as diretrizes e estratégias de apoio à comunidade e de fomento à atividade social, favorecendo o empreendedorismo local.

Impacts in the local economy

The region around Veracel housed economic activities based on cattle farming and agriculture. However, due to local features and technology used, such activities have had low productivity per hectare and low job generation capacity. Currently, the population living in the region around Veracel is mostly concentrated in urban areas. The income per capita is lower than the average in southern Bahia and the structure of sanitation and health services does not meet the demand.

It is worth pointing out that, by 2005, the region around Veracel had not yet been provided with investments and resources from a large-scale company. In that way the installation of the mill represented a great leap ahead in the local economy thus generating an increase in income levels, job opportunities and government resources through local and state taxes.

Just for the sake of illustration Veracel now directly employs over 700 professionals in its mill in Bahia. It is also responsible for the generation of over three thousand permanent job posts, 80% taken by professionals who were born in the municipalities nearby.

As the company requires qualified workforce, Veracel has, since its early times of operation, created professional qualification programs such as courses for forestry equipment operators and pulp production technicians, prioritizing the recruitment of local professionals. The company has ever since promoted 17 classes of machine operators for a total of 322 qualified people, 80% of which were hired by Veracel and other companies of the sector.

According to a study prepared by the Getulio Vargas Foundation in 2007, the services chain formed by Veracel generated 30.4 thousand jobs across the country. It is worth mentioning that, since the inauguration of the mill, the company has been responsible for almost 20% of new job posts in the region.

At the same time the company has sought for a better knowledge of specificities, characteristics and aspirations of every community in its area of operation, by means of surveys conducted by specialized consultants. The results of such surveys led to the definition of guidelines and strategies to support the local community and to foster social activity thus favoring local entrepreneurship.



Diálogo

Dialogue

A empresa é um organismo vivo que se relaciona com toda a vida e o mundo ao seu redor.

The company is a living organism that relates to all forms of life and the world around it.





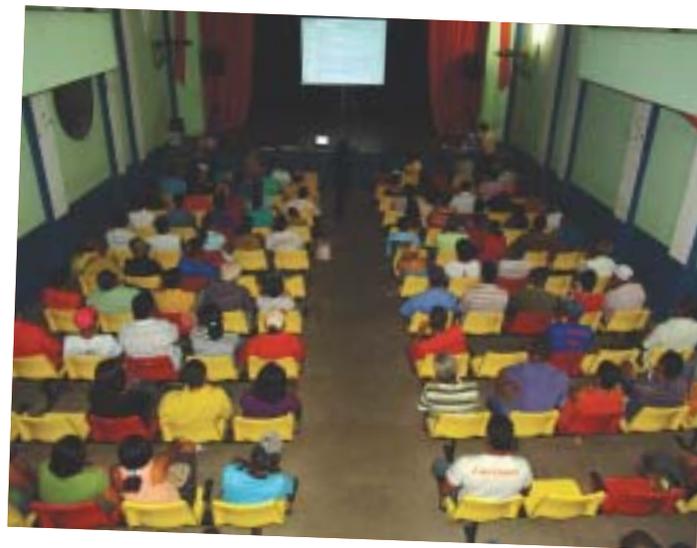
Diálogo é o alicerce da Sustentabilidade

Quando iniciou a construção da Fábrica nos municípios de Eunápolis e Belmonte, a Veracel contemplou também uma série de projetos e ações de investimento social privado. Já nas primeiras ações, percebeu que o investimento social também precisava ser pautado pelo diálogo social. Na atualidade, o **diálogo ativo com as partes interessadas** funciona como sustentáculo das relações entre a organização e seus diferentes públicos. Com ele, as relações tornam-se mais simples e prazerosas. O diálogo ainda propicia o crescimento tanto para a comunidade como para a Empresa.

O aprendizado obtido a partir das experiências desde a sua fundação, fez com que a Veracel adotasse o diálogo social como um dos pilares de sua sustentabilidade. Seu modelo de relacionamento prevê a realização de ações de apoio às comunidades influenciadas pela organização, sempre fundamentadas em consultas aos parceiros e envolvidos. Para coordenar e implementar esse diálogo, foi criada a Gerência de Sustentabilidade, um diferencial na gestão dos negócios.

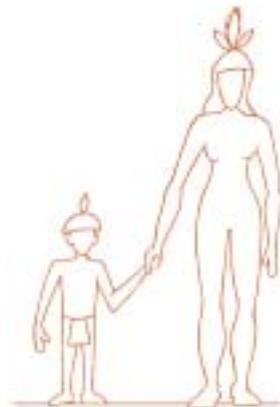
O novo modelo da gestão tornou-se também uma forma de aprendizado para todos os envolvidos e um avanço no relacionamento entre tais atores sociais. O ano de 2008 marca outro passo a ser lembrado: **a Veracel começou a discutir com a comunidade a destinação do orçamento para patrocínio e apoio a suas iniciativas**. Foi a primeira vez que a área de Sustentabilidade da Veracel realizou reuniões de orçamento

participativo das ações da Empresa, e o piloto foi nos municípios de Belmonte e Itapebi. Na oportunidade, os representantes das comunidades presentes puderam apresentar suas dúvidas e sugestões para ampliação dos projetos sociais atendidos pela Empresa.



Também em 2008, a Veracel promoveu, pela primeira vez, o Processo de Validação Social do Relatório de Sustentabilidade, referente ao ano de 2007. Com isso, pôde analisar e debater o conteúdo do relatório com representantes das comunidades tradicionais e locais, de organizações não governamentais, governos, instituições sociais, imprensa, colaboradores e fornecedores, para

aprimorar o diálogo e, conseqüentemente, seu relacionamento com esses públicos. De maneira geral, os participantes solicitaram mais clareza no tratamento das informações que dizem respeito a cada um, além de maior participação e atendimento a demandas específicas.



Dialogue is sustainability foundation at Veracel

When Veracel decided to build a mill in the municipalities of Eunapolis and Belmonte, it also took into consideration a number of projects and actions towards private social investment. Right in its early actions, it noticed that social investment had to be based on dialoguing. Now, active dialogue is a cornerstone of the relations with the organization's different stakeholders making them easier and more pleasant. It also provides for growth of both community and company.

Based on learning from experience Veracel adopted the dialogue as one of its sustainability pillars. Its relationship model addresses providing support to local community, based on consultation with partners and with those involved. Sustainability Management was created to coordinate and implement dialoguing, a business management differential.

The new management model has also become a learning tool for all those involved, and an advance in the relationship among all social agents. The year 2008 sets another milestone: Veracel went to the community for consultation in relation to the destination of the company's budget for sponsorship and support to community initiatives. Participatory budget meetings were for the first time held by the Sustainability Department of Veracel to guide company actions, and the pilot program was carried on in the municipalities of Belmonte and Itapebi. In that occasion community representatives were offered the chance to present their questions and suggestions in order to expand social projects supported by the Company.

Also in 2008 and for the first time Veracel promoted the Process for Social Validation of the Sustainability Report, referring to the year 2007. The company had the chance to then analyze and debate the content of the

report with representatives from traditional and local communities, non-governmental organizations, governments, social institutions, media, employees, as well as suppliers, thus promoting dialogue and consequently improving its relationship with stakeholders. In general, participants requested more clarification in the treatment of information as well as increased participation and the provision of specific demands.

Programas do diálogo social ganham força

Paralelamente aos avanços nesse diálogo, são aprimorados e ganham força os nove programas já implementados, que integram a grande base da sustentabilidade, chamada **Diálogo Ativo com Partes Interessadas**, ou Diálogo Social. Em 2008, eles receberam investimentos superiores a R\$ 1,1 milhão.

Programs for social dialogue are strengthened

In parallel with advances in the ongoing dialogue the nine programs which had already been implemented have also been enhanced and reinforced, integrating the great sustainability basis called Active Dialogue with Stakeholders, or Social Dialogue. In 2008, investments totaled over R\$ 1.1 million.

Inventário Social

Uma das iniciativas que orienta o desenvolvimento das ações da Veracel nas comunidades de entorno é o **Programa Inventário Social**. Ele permite à Empresa conhecer as condições de infraestrutura, saúde, educação, fontes de trabalho e renda das localidades, sob a ótica dos atores sociais dos dez municípios e dos 42 distritos e povoados em volta da Fábrica. Além de identificar lideranças, associações e organizações da sociedade civil para estabelecer o diálogo social, o Inventário Social proporciona maior entendimento sobre a realidade local e, ainda, conhecer experiências comunitárias e iniciativas públicas e privadas que podem fazer parte da solução para o desenvolvimento local. Em 2008, o programa realizou três novos inventários sociais nos



municípios de Almenara e Jacinto, em Minas Gerais, e em Santa Luzia, na Bahia. Hoje, o programa já possui informações de 13 municípios, dentre eles, os dez da área de influência do empreendimento.



Social Inventory

One of the initiatives guiding the development of actions by Veracel in nearby communities is the Social Inventory Program. It allows for the Company to have a better knowledge of the local infrastructure, health assistance, job opportunities and income levels, in the point of view of social agents from ten municipalities, 42 districts and villages, around the mill. In addition to identifying leaders, associations and civil society organizations for social dialogue, the Social Inventory also provides for further understanding

of the local reality and, therefore, community experiences together with public and private initiatives which might be part of the solution for local development. In 2008, the program performed three new social inventories in the municipalities of Almenara and Jacinto, in Minas Gerais, and in Santa Luzia, Bahia. Nowadays the program houses information on 13 municipalities, among which ten are located in the company's area of influence.

Redes Sociais

O Programa de Redes Sociais, que começou em 2006, busca, junto com as comunidades, desenvolver e apoiar iniciativas que contribuam para a geração de renda. Implementado em parceria com o Instituto para o Desenvolvimento do Investimento Social (Idis), o programa iniciou suas atividades em três comunidades: Guaratinga, União Baiana e Mascote. Por meio do Redes Sociais, os representantes dos moradores participam da definição dos projetos e das iniciativas para seus bairros e vilas, tornando-se coparticipantes no processo de transformação. Cada grupo da rede, em função de suas características e demandas, origina programas específicos de geração de renda, de acordo com a realidade e vocação locais (veja na página 90).

Em 2008, o Programa de Redes Sociais ampliou sua abrangência, envolvendo outras localidades: em Belmonte, começou a ser desenvolvido nos distritos de Barrolândia, Boca do Córrego e Santa Maria Eterna; já em Santa Cruz Cabrália,

foi até Ponto Central. O processo de ampliação das redes sociais exigiu a realização de mais cinco oficinas para a capacitação de 39 integrantes, dez visitas de monitoramento e a realização de 40 reuniões.

Social Networks

The Social Networks Program started out in 2006 and seeks the development and support, together with the communities, for initiatives which will contribute to income generation. Implemented in partnership with the Institute for Development of Social Investment (Idis), the company launched activities in three communities: Guaratinga, União Baiana and Mascote. Through the Social Networks, representatives of residents participate in the definition of projects and initiatives in their districts and villages, becoming co-participants in the transformation process. Each group in the network, depending on their characteristics and demands, originates specific income generation programs, according to local realities and vocation (see page 92).

In 2008, the Social Network Program expanded its scope and involved other locations: in Belmonte, it started out in the districts of Barrolândia, Boca do Córrego and Santa Maria Eterna; in Santa Cruz Cabralia, it reached Ponto Central. The expansion process of the local networks required five more workshops for qualification of 39 participants, ten monitoring visits, and 40 meetings.

Articulação e Mobilização

Quase 400 pessoas foram envolvidas com o Programa Articulação e Mobilização Social - Agentes de Sustentabilidade

em 2008. Seu objetivo é formar interlocutores externos (membros da comunidade) e internos (colaboradores da Veracel identificados como agentes de sustentabilidade). Busca ainda identificar os riscos e as oportunidades no relacionamento com cada parte interessada. A partir do programa, a Veracel pode direcionar o diálogo, a ação e os investimentos socioambientais de forma estratégica para minimizar os riscos e maximizar oportunidades de crescimento para os envolvidos.

No primeiro ano de implementação, na versão interna do programa, foram realizadas oito reuniões para a capacitação de **assistentes florestais como agentes de sustentabilidade**. Cada um dos 23 colaboradores participantes fez 40 horas de capacitação teórica e prática. Já com as lideranças das comunidades ao redor da Fábrica, foram realizadas 25 reuniões nas localidades de Ponto Maneca, Colônia, Ponto



Bahia, Gabiarra e Mundo Novo, todas no município de Eunápolis, e nas cidades de Itagimirim, Belmonte e Santa Cruz Cabrália.

Articulation and Mobilization

Almost 400 people were involved in the Articulation and Social Mobilization Program - Sustainability Agents in 2008. The objective is to qualify interlocutors - external (community members) and internal (Veracel employees identified as sustainability agents). It also tries to identify risks and opportunities in the relationship with every stakeholder. With the program, Veracel is able to direct the dialogue, the action and socio-environmental investments in a strategic way to minimize risks and maximize growth opportunities for all involved.

In the first year of implementation, in the internal version of the program, eight meetings were held to qualify forest assistants as sustainability agents. Each one of the 23 employees involved attended 40 hours of theoretical and hands-on training. Community leaders from around the Mill attended 25 meetings in the locations of Ponto Maneca, Colônia, Ponto Bahia, Gabiarra and Mundo Novo, all in the municipality of Eunápolis, as well as in the towns of Belmonte, Itagimirim and Santa Cruz Cabrália.

Na Mão Certa

Em 2008, o **Programa Na Mão Certa**, iniciativa do Instituto *World Childhood Foundation* (WCF) que conta com a parceria da Veracel, promoveu quatro campanhas de sensibilização dos motoristas de empresas de transporte

parceiras da Veracel, envolvendo 600 caminhoneiros. O objetivo do programa é combater a exploração sexual e comercial de crianças e adolescentes nas estradas do Brasil. Para isso, quer tornar os caminhoneiros, principais agentes nessa empreitada, parte da solução do problema. Além das campanhas, a Veracel monitora, de forma preventiva, os caminhoneiros ligados a empresas terceirizadas de transporte de celulose e eucalipto, desde a fase de tomada de preços para contratação. O mesmo é feito com as empresas fornecedoras de insumos. Com isso, a Veracel enfrenta e ajuda a combater a exploração sexual de crianças e adolescentes em todas as frentes.



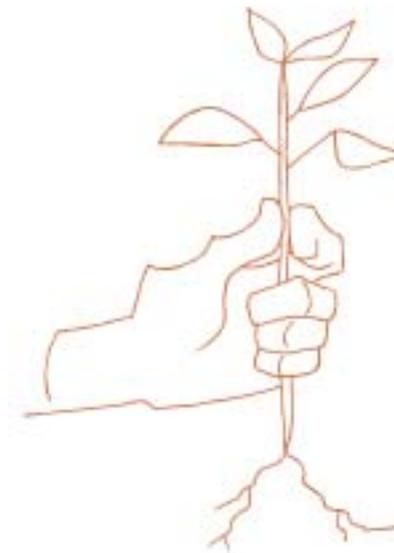
On the Right Hand

In 2008, the Program On the Right Hand, an initiative of the World Childhood Foundation (WCF) in partnership with Veracel, promoted four sensitization campaigns with drivers working for Veracel partner companies, involving 600 truck drivers. The program aims at fighting sexual and commercial abuse of children and adolescents on Brazilian roads. For that purpose, it intends to turn truck drivers, who are agents in the initiative, into part of the solution. In addition to campaigns, Veracel preventively monitors truck drivers from transportation partner companies right from their hiring process. The same happens with raw material suppliers. By doing this, Veracel addresses and helps the fight against sexual exploration of children and adolescents in all fronts.



Diálogo com Vizinhos

Em 2007, a Veracel começou a desenvolver o **Programa Diálogo com Vizinhos** para ouvir, por meio de um canal formal, os moradores das suas áreas de entorno. O programa se consolida em um encontro anual, onde os vizinhos falam sobre suas demandas, percepções e questionamentos. Na oportunidade, os vizinhos também conhecem os processos produtivos da Veracel e suas práticas sustentáveis. No seu segundo ano, em 2008, o programa promoveu **cinco encontros**, envolvendo **258 vizinhos**. Foram feitos 50 questionamentos e solicitações, todos respondidos. As principais reivindicações eram: cercar as propriedades, melhorar as estradas florestais, instalar mata-burros e dar manutenção à estrada principal.



Dialogue with Neighbors

In 2007, Veracel set out to develop the Dialogue with Neighbors Program aiming at listening to residents in neighboring areas by means of a formal channel. The program is accomplished through an annual meeting, where neighbors discuss their demands, perceptions and issues. In the opportunity, neighbors are also introduced to Veracel's production process and its sustainable practices. In its second year in 2008, the program promoted five meetings, involving 258 neighbors. 50 issues and requests were raised, all attended to by the company. Major demands were: to fence properties, improve forest roads, install cattle-grids and provide the main road with maintenance.

Visitas

A Veracel atende também a demandas de visita à Fábrica vindas dos diferentes programas e canais de relacionamento e diálogo da Empresa com seus públicos. Para atendê-las, a Veracel desenvolve o **Programa de Visitas Sistematizadas**, por meio do qual recebeu 496 pessoas em 2008.

Além das visitas à Fábrica, a Veracel recebeu 1.080 pessoas de 24 escolas e igrejas de comunidades do entorno da Estação Veracel, por meio do Programa RPPN de Portas Abertas. A Estação Veracel ainda recebeu outras 3.694 pessoas que visitaram a reserva.



Visits

Veracel also responds to requests for tours of the mill, coming from different programs and relationship channels in the company's dialoguing process with stakeholders. In order to respond to them, Veracel develops the Systematic Visit Program, through which 496 people toured the facilities in 2008.

In addition to tours of the mill, Veracel received 1,080 people from 24 schools and churches from Veracel Station's nearby communities as part of the Program RPPN with Open Doors. Veracel Station also welcomed 3,694 other visitors to the reserve.



Voluntariado

Como a Empresa busca contribuir com a disseminação da responsabilidade social de cada indivíduo e com o crescimento pessoal e profissional de seus colaboradores, começou a desenvolver, no fim de 2006, o seu **Programa Ser Voluntário**. Nesta primeira fase, o programa tem focado mais a realização de campanhas como as de coleta de agasalho e material escolar.

Em 2008, o Ser Voluntário promoveu a campanha do *kit* escolar, arrecadando 1.665 *kits* que foram distribuídos a

instituições filantrópicas da região no início do ano. No final de 2008, os voluntários promoveram o Natal Solidário, proporcionando a alegria de 1.030 crianças presenteadas com brinquedos e calçados, em dois distritos de Belmonte (Santa Maria Eterna e Boca do Córrego). Do total dos presentes, 30% foram arrecadados por meio de doações dos colaboradores da Veracel e o restante, 70% (785 pares de tênis), doados pela Empresa, que atendeu a uma solicitação da comunidade. A doação de brinquedos também contou com a participação de empresas parceiras da Veracel.

Volunteering

As the Company seeks to contribute to disseminate social responsibility in each individual, and to the personal and professional growth of its employees, it set out to develop its Being a Volunteer Program at the end of 2006. In this first stage, the program is more focused on campaigns such as receiving donations of winter clothes and school material.

In 2008, the program promoted the school kit campaign and managed to collect 1,665 kits which were distributed to charity institutions at the beginning of the year. At the end of 2008 volunteers promoted the Solidarity Christmas, taking happiness to 1,030 children who received toys and shoes in two districts of Belmonte (Santa Maria Eterna and Boca do Córrego). From the total, 30% of the gifts were donated by Veracel employees, and the remaining 70% (785 sneakers), were donated by the company as per request from the community. The donation of toys relied also on the participation of Veracel partner companies.

Melhores Práticas

Best Practices

Na Veracel, a busca da sustentabilidade é o guia do negócio.

At Veracel business is guided by the search for sustainability.





SEPARADOR
DE FINOS
6.6M³

Sistema de Gestão adota as melhores práticas produtivas e ambientais

Garantir a competitividade associada à adoção das **melhores práticas ambientais nas operações** é um dos elementos que fundamenta a Agenda de Sustentabilidade da Veracel, que guia a gestão do negócio. Com esse propósito, a Empresa busca certificações ambientais em todas as etapas produtivas, desde o plantio do eucalipto até a entrega do produto ao cliente, passando pelo transporte e pela produção da celulose.

A Veracel investe em pesquisa e desenvolvimento amparada pelo *Development Work Group* (DWG) e utiliza tecnologia de ponta em todo o seu processo produtivo, garantindo a qualidade. Sendo assim, decidiu certificar também seus procedimentos e resultados, conferindo transparência às suas atividades e buscando reconhecimento internacional.

A Empresa já passou pelos processos de recertificação do manejo das plantações e de certificação da cadeia de custódia¹, ambos realizados utilizando-se princípios e critérios do **Programa Brasileiro de Certificação Florestal (Cerflor)**, acreditado pelo Inmetro, e pelo *Forest Stewardship Concil* (FSC), reconhecidos internacionalmente.

Para obter esses resultados, a Veracel realiza um amplo



¹A cadeia de custódia é um sistema de rastreabilidade que busca garantir a associação de informações sobre a madeira utilizada para a produção da celulose e a origem daquela matéria-prima. Com isso, assegura o controle da madeira certificada em toda a cadeia de produção. No caso da Veracel, a certificação da cadeia de custódia foi realizada pelo BVQI Certification e pela empresa SGS.

programa de monitoramento ambiental de suas atividades florestais e portuárias. Esse monitoramento é uma das ferramentas mais importantes da gestão ambiental utilizadas pela Veracel para garantir o alto nível de controle ambiental.

Um destaque nesta atuação da Veracel é o Programa de Monitoramento Ambiental do Rio Jequitinhonha, feito mensalmente desde 2003, dois anos antes do início da operação da Fábrica. O programa acompanha a qualidade da água do rio, a vida dos peixes, da microfauna e flora aquática e do manguezal, além das características do sedimento. São monitorados cinco pontos no rio, um à montante (antes) do lançamento de efluentes, dois à jusante (depois) e dois na sua foz.

O monitoramento hídrico é realizado por empresas especializadas e os resultados encontrados até o momento não indicam alterações no ecossistema do rio, ou do oceano, que possam estar relacionadas aos efluentes da Fábrica.

Portanto, além de certificar seus processos, a Veracel adota também as melhores tecnologias e práticas no gerenciamento das emissões atmosféricas, hídricas e de resíduos sólidos. Os resultados desses monitoramentos mostram que as emissões ambientais da Empresa estão dentro dos limites legislados.

Management system adopts productive and environmental best practices

Ensuring competitiveness associated with the adoption of environmental best practices in operations is a key element in Veracel's Sustainability Agenda and guides business management. To that end, the Company applies to environmental certification in all productive stages, from eucalyptus plantation to final customer shipment, going through transportation and pulp production.

Veracel invests in research and development (supported by Development Work Group - DWG) and uses state-of-the-art technology throughout the production process thus ensuring high quality. In that way, it decided to certify its procedures and results also and promote transparency to all its activities and seek international recognition.

The Company has undergone recertification processes in plantation management and certification in custody chain¹, both using principles and criteria of the Brazilian Program of Forest Certification (Cerflor), accredited by Inmetro and by the Forest Stewardship Council (FSC), both internationally recognized.

In order to reach the results Veracel performs a comprehensive environmental monitoring program of its forest and port activities. Veracel monitoring program is one of the most important tools in the environmental management used by the company to ensure high level environmental control.

¹Custody chain is a traceability system aiming at ensuring the association of information on the wood used for pulp production and raw material origin. Therefore, it guarantees the control of certified wood throughout the production chain. In the case of Veracel the custody chain certification was assured by BVQI Certification and company SGS.

A highlight in Veracel's activities is the Program for Environmental Monitoring of the Jequitinhonha River performed every month since 2003, two years before the mill started operation. The program supervises the quality of the water, and the life of fish, water micro fauna and flora as well as of the mangrove swamp in addition to the characteristics of the sediment. Five points are monitored in the river: one upstream (before) effluent discharge, two downstream (after) and two at the river mouth.

Water monitoring is performed by specialized companies and results have found to the moment no evidence of alteration in the ecosystem of the river or ocean, which might be related to the mill's effluents.

Therefore, in addition to certifying its processes, Veracel adopts the best technologies and practices in the management of atmospheric, water, and solid residue emissions. Monitoring results indicate that the company's environmental emissions are within the limits allowed by law.

Eficiência no controle das emissões

As principais emissões atmosféricas da Fábrica se dão durante o processo de produção de celulose, evaporação do licor preto e geração de energia pelas caldeiras de recuperação e auxiliar. No entanto, a Veracel possui um moderno sistema de controle de emissões atmosféricas, garantindo maior eficiência, se comparada aos valores de referência nacionais e internacionais (*Integrated Pollution Prevention and Control* - IPPC - e pela Licença de Operação Industrial da Veracel), conforme tabela a seguir.



O monitoramento é contínuo, e as emissões são centralizadas numa única chaminé, com 120 metros de altura, o que assegura melhor dispersão no ar e maior controle das emissões atmosféricas.

Emissões Atmosféricas					
Emissões	2006	2007	2008	Referência	Unidade
TRS, como H ₂ S (forno de cal) (1)	4,8	5,7	5,8	< 8 **	ppm
TRS, como H ₂ S (Caldeira de Recuperação) (1)	0,04	0,05	0,04	< 5**	ppm
SO ₂ (1), como S (1)	0,026	0,017	0,013	0,2 - 0,4*	(kg/tsa)
NOx, como NO ₂ (1)	1,15	1,02	0,73	1,0 - 1,5*	(kg/tsa)
CO ₂ (fóssil, processo industrial)	134	131	106	-	(kg/tsa)
(1) Os valores das emissões da caldeira de recuperação e caldeira auxiliar são corrigidos para 8% de oxigênio e os valores das emissões do forno de cal são corrigidos para 10% de oxigênio. Ambos os valores das emissões são em base seca.					
Obs: TRS - enxofre reduzido total / H ₂ S - sulfeto de hidrogênio / SO ₂ - dióxido de enxofre / NOx - compostos nitrogenados / CO ₂ - dióxido de carbono / NO ₂ - dióxido de nitrogênio / tsa = toneladas de celulose seca ao ar					

Fontes de referência:

* *Integrated Pollution Prevention and Control (IPPC)* - December/2001

** Licença de Operação Industrial - Portaria CRA nº 5993/2005

Efficiency in emissions control

The mill's main atmospheric emissions happen during the processes of pulp production process as well as evaporation of black liquor and energy generation by recovery and auxiliary boilers. However, Veracel has an advanced system for control of atmospheric emissions in the pulp industry thus ensuring more efficiency among references both in the national and

international scene (Integrated Pollution Prevention and Control - (IPPC) - and Veracel Industrial Operation License), as shown in the table below.

There is continuous monitoring and emissions are centralized in a single 120 meter high smokestack assuring therefore better dispersion.

Atmospheric Emissions					
Emissions	2006	2007	2008	Reference	Unit
TRS, as H ₂ S (lime kiln) (1)	4,8	5.7	5.8	< 8 **	ppm
TRS, as H ₂ S (Recovery Boiler) (1)	0.04	0.05	0.04	< 5**	ppm
SO ₂ (1), as S (1)	0,026	0,017	0,013	0,2 - 0,4*	(kg/adt)
NO _x , as NO ₂ (1)	1,15	1,02	0,73	1,0 - 1,5*	(kg/adt)
CO ₂ (fossil, industrial process)	134	131	106	-	(kg/adt)
(1) Values for emissions of the recovery boiler and auxiliary boiler are corrected to 8% of oxygen, and values for emissions for the lime kiln are corrected to 10% of oxygen. Both emission values are in a dry base.					
Note: adt = air-dried tons of pulp					

Source of reference:

* Integrated Pollution Prevention and Control (IPPC) - December 2001.

** Industrial Operation License - Decree CRA no. 5993/2005.

Uso racional da água

A Veracel desenvolve ainda medidas para o uso racional da água, o que, nos últimos três anos, tem permitido uma redução anual na casa dos 10%.

Outra particularidade que mostra o cuidado e a garantia de aplicação das melhores práticas no gerenciamento ambiental da Veracel é a **captação da água utilizada no processo industrial**. A fonte é o Rio Jequitinhonha, e a captação é **realizada 800 metros após o ponto de lançamento de efluentes**. A Veracel é uma das poucas empresas no Brasil e no mundo a adotar semelhante prática. Em média, de 90% a 95% da água captada é devolvida ao rio, sob forma de efluentes devidamente tratados. Pode-se afirmar que sua atitude e seus procedimentos garantem a alta qualidade dos efluentes devolvidos ao Rio Jequitinhonha.

Uso da água	2006	2007	2008	Limite Legal	Unidade
Vazão média de captação de água	31	27,7	25,9	-	(m ³ /t/a)
	3454	3333	2850	8600	(m ³ /h)

Rational use of water

Veracel develops measures for the rational use of water allowing for an annual reduction of as much as 10% in the last three years.

Veracel shows great care for the application of best practices in environmental management such as the collection of water to be used in the industrial process. The source is the Jequitinhonha River, and water is collected 800 meters downstream effluent discharge. In average, 90-95% of the collected water is treated and returned to the river. Veracel is one of the few companies in Brazil and the world to adopt such practice. We can state that such attitude and procedures guarantee the high quality of the water returned to the Jequitinhonha River.

Use of water	2006	2007	2008	Legal limit	Unit
Average water collection flow	31	27,7	25,9	-	cubic m/adt
	3454	3333	2850	8600	cubic m/h



Emissões Hídricas - 2008					
Parâmetros	2006	2007	2008	Referência*	Unidade
DQO	8,5	6,7	6,2	8 - 23	(kg/tsa)
DBO ₅	0,7	0,3	0,47	0,3 - 1,5	(kg/tsa)
	1970	923	1445	4890 **	(kg/dia)
AOX	0,09	0,06	0,06	<0,25	(kg/tsa)
Nitrogênio	0,14	0,11	0,05	0,1 - 0,25	(kg/tsa)
Fósforo	0,01	0,003	0,009	0,01 - 0,03	(kg/tsa)
Sólidos Suspensos Totais	0,96	0,67	0,73	0,6 - 1,5	(kg/tsa)
Vazão de efluente tratado	28,6	24,7	22,7	30 - 50	(m ³ /tsa)
Obs.: DQO - demanda química de oxigênio / DBO ₅ - demanda bioquímica de oxigênio / AOX - compostos organohalogenados / tsa = toneladas de celulose seca ao ar					

Fontes de referência: * *Integrated Pollution Prevention and Control (IPPC)* - December/2001

** Licença de Operação Industrial - Portaria CRA nº 5993/2005

Hydro Emissions - 2008					
Parameters	2006	2007	2008	Reference*	Unit
QOD	8,5	6,7	6,2	8 - 23	kg/adt
BOD ₅	0,7	0,3	0,47	0,3 - 1,5	kg/adt
	1970	923	1445	4890 **	kg/adt
AOX	0,09	0,06	0,06	<0,25	kg/adt
Nitrogen	0,14	0,11	0,05	0,1 - 0,25	kg/adt
Phosphor	0,01	0,003	0,009	0,01 - 0,03	kg/adt
Total Suspended Solids	0,96	0,67	0,73	0,6 - 1,5	kg/adt
Treated effluent flow	28,6	24,7	22,7	30 - 50	cubic meter/adt
Note 1: adt = air-dried tons of pulp					

Source of reference:

* *Integrated Pollution Prevention and Control (IPPC)*, December 2001

** *Industrial Operation License* - Decree CRA no. 5993/2005

Central de tratamento de resíduo é inaugurada com a Fábrica

A busca pelo equilíbrio entre a produção da celulose e a preservação do meio ambiente não se restringe ao monitoramento. Quando a Fábrica começou a operar, em 2005, já funcionava também a Central de Tratamento de Resíduos, marcando o pioneirismo da Empresa. A Central permite à Veracel reciclar até 85% de seus resíduos sólidos industriais.

Em 2008, a Empresa encaminhou para **reciclagem 346 metros cúbicos de papel, papelão, plástico e sobras de madeira provenientes de seu programa de coleta seletiva**. Já os resíduos não recicláveis, gerados nas áreas administrativas e no refeitório, foram enviados para o aterro industrial, totalizando 1.497 metros cúbicos.

O processo produtivo gerou ainda 36.881 toneladas de resíduos sólidos industriais em 2008, quase 2% menos que no ano anterior. A redução se deu pela reutilização de resíduos no próprio processo industrial. Quase metade do total gerado (49%) foi

encaminhada para a reciclagem para ser transformada em corretivos para acidez de solo, em fertilizante agrícola, registrado no Ministério da Agricultura, para agricultores da região e, ainda, para utilização nos próprios plantios de eucalipto. Há também os **resíduos de fibras comercializados**

como matéria-prima para as fábricas de papel. O restante (51%) é composto por cinza pesada, rejeito de digestor, cal calcinada, lodo da Estação de Tratamento de Água (ETA) e resíduo de purificação de salmoura. Boa parte dos resíduos de *dregs e grits* depositados separadamente no aterro industrial em 2008 ainda será enviada para reciclagem futura.

Em 2008, foram encaminhados à central de tratamento de resíduos do pólo de Camaçari (Cetrel), para incineração em fornos especiais, 70.080 quilos de resíduos contaminados com óleo, provenientes das atividades de manutenção das áreas florestais e industriais da Empresa, conforme tabelas a seguir.



Geração de resíduos industriais em 2008				
Resíduo Sólido	Classificação dos resíduos*	Total em 2008 (ton em base seca)	Média de 2008 (kg/tsa)**	Destinação
Biomassa de Eucalipto	Não perigoso	4.463	4,06	
Dregs e Grits	Não perigoso	2.984	2,71	
Lama de cal	Não perigoso	4.336	3,94	Reciclagem
Lodo secundário	Não perigoso	2.143	1,95	
Lodo primário	Não perigoso	3.265	2,97	
Cinza leve	Não perigoso	793	0,72	
Cinza pesada	Não perigoso	2.329	2,1	
Rejeito do Digestor	Não perigoso	204	0,2	
Dregs e grits	Não perigoso	14.700	13,4	Aterro
Lodo da ETA (Estação de Tratamento de Água)	Não perigoso	749	0,7	
Resíduo Industrial (da empresa EKA Bahia)	Não perigoso	748	0,7	
Cal calcinada	Não perigoso	168	0,2	
TOTAL	Não perigoso	36.881	33,5	
*Classificação de acordo com a NBR 10.004/2004				
**tsa: toneladas de celulose secas ao ar				

Center for treatment of residues is inaugurated with the Mill

The search for balance between pulp production and environmental preservation is not restricted to monitoring. When the mill inaugurated its operations in 2005 the Center for Treatment of Residues was already working and constituted a pioneering action. The Center allows Veracel to recycle up to 85% of its solid industrial residues.

In 2008, the company sent 346 cubic meters of paper, cardboard, plastic, and wood shavings from its garbage selective collection program for recycling. Non-recyclable residues from administrative areas and the cafeteria are sent to the industrial landfill totaling 1,497 cubic meters.

The production process generated 36,881 tons of solid industrial residues in 2008, nearly 2% lower than the previous year. The reduction was due to the reuse of residues in the industrial process. Almost one half of the

total generated (49%) was sent to recycling to be turned into correctives agents for soil acidity in fertilizers, certified by the Ministry of Agriculture, for local agriculturists, as well as for use in the company's own eucalyptus plantation. There are also fiber residues marketed as raw material for paper mills. The remaining (51%) consists of heavy ash, digester rejects, calcined lime, mud from the water treatment station (WTS) and reject from pickle brine purification. A significant part of dregs and grits deposited separately in the landfill in 2008 will still be used in future recycling.

In 2008 70,080 kg of oil-contaminated residues, from maintenance of forest and industrial areas, were sent to the center for treatment of residues in the Camaçari complex (Cetrel) to be incinerated in special furnaces as shown in the next tables.



Generation of industrial residues in 2008				
Solid Residues	Classification of residues*	Total in 2008 (ton in dry base)	Average in 2008 (kg/adt)**	Destination
Eucalyptus biomass	Harmless	4.463	4,06	
Dregs and grits	Harmless	2.984	2,71	
Lime mud	Harmless	4.336	3,94	Recycling
Secondary mud	Harmless	2.143	1,95	
Primary mud	Harmless	3.265	2,97	
Light ash	Harmless	793	0,72	
Heavy ash	Harmless	2.329	2,1	
Digester reject	Harmless	204	0,2	
Dregs and grits	Harmless	14.700	13,4	Landfill
WTS mud	Harmless	749	0,7	
Industrial residues (EKA Bahia)	Harmless	748	0,7	
Calcined lime	Harmless	168	0,2	
TOTAL	Harmless	36.881	33,5	
*Classification according to NBR 100004/2004				
**adt: air-dried tons of pulp				

Destinação de resíduos contaminados com óleo para incineração na Cetrel em 2008

Nº de viagens	Data do carregamento	Peso (kg)
1	10/jan	8.780
2	12/fev	8.000
3	27/mar	10.000
4	14/mai	7.660
5	12/jun	10.520
6	3/jul	8.120
7	18/ago	10.040
8	8/out	7.300
9	20/nov	7.660
Total		78.080

Destination of oil-contaminated residues for incineration at CETREL in 2008

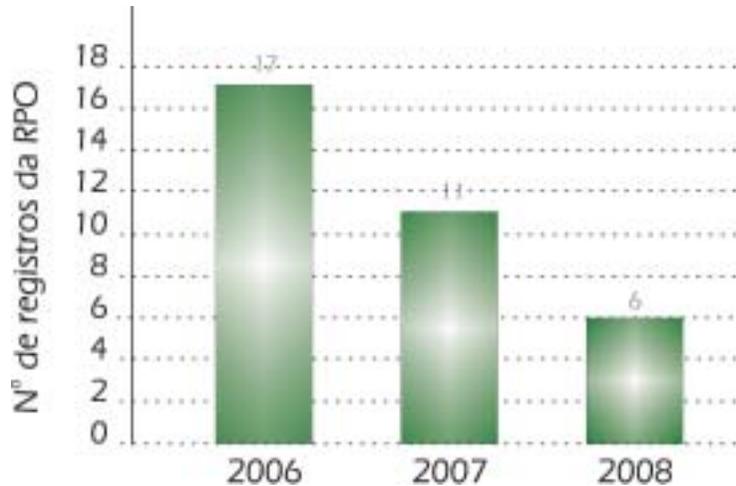
Number of trips	Loading date	Weight (kg)
1	Jan 10	8.780
2	Feb 12	8.000
3	Mar 27	10.000
4	May 14	7.660
5	Jun 12	10.520
6	Jul 3	8.120
7	Aug 18	10.040
8	Oct 8	7.300
9	Nov 20	7.660
Total		78.080

Comunidade participa do controle da emissão de odor

Vinte e três pessoas que moram em nove comunidades no entorno da Fábrica (Itapebi, Itagimirim, Barrolândia, Eunápolis, Veracruz, Belmonte, Santa Maria Eterna, Mundo Novo e Projeto Maravilha) são voluntárias da Rede de Percepção de Odor (RPO) da Veracel. A rede foi criada em dezembro de 2005 para apoiar a Empresa no controle de eventuais emissões de odores da Fábrica. Os integrantes foram capacitados a registrar e transmitir as informações sobre eventual cheiro proveniente do processo produtivo. Sempre que fazem um registro, recebem um retorno da Empresa.

As emissões da Fábrica são características do processo industrial de produção de celulose e inofensivas para a saúde humana nas concentrações encontradas na atmosfera, embora os compostos de enxofre nelas contidos gerem um cheiro às vezes desagradável, de acordo com a sensibilidade de cada um. Em 2008, a RPO registrou seis ocorrências na comunidade relacionadas ao processo de produção da Veracel, número consideravelmente menor que o registrado no primeiro ano da Rede, conforme gráfico a seguir.

Registro de ocorrências de odor na comunidade

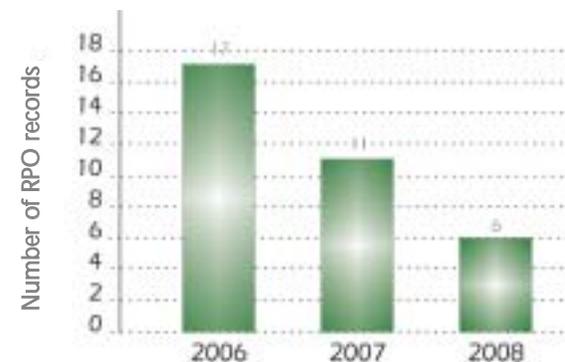


Community participates in the control of odor emissions

Twenty three people living in nine communities next to the Mill (Itapebi, Itagimirim, Barrolândia, Eunápolis, Veracruz, Belmonte, Santa Maria Eterna, Mundo Novo and Projeto Maravilha) are volunteer in the Odor Perception Network (RPO) created by Veracel. The network was created in December 2005 to help the Company control possible odor emissions by the Mill. Participants were qualified to record and report information on possible odor originating from the productive process. Whenever there is a report, the Company returns to them with a response.

The Mill emissions are characteristic to the industrial process of pulp production and are harmless to humans in the concentrations as found in the atmosphere, however sulfur compounds may produce an odor which may be considered unpleasant by some people. In 2008, the RPO recorded six occurrences in the community related to the Veracel's productive process, a number significantly lower than that recorded in the first year of the Network, as shown in chart below.

Record of odor related events in the community



Sequestro de carbono

O aquecimento global, em evidência nos últimos anos, tem provocado mudanças de postura e comportamento de organizações públicas e privadas no mundo inteiro. Pesquisas científicas apontam que, sem alterar essa realidade e continuando o crescimento de CO₂ (dióxido de carbono) na atmosfera, a temperatura média da Terra terá um aumento médio entre 1,4 e 5,8° C até 2100. Nesse caso, as consequências podem ser sérias.

Essa diferença na temperatura da Terra provocaria o aumento no nível dos mares, além de efeitos climáticos extremos como enchentes, tempestades, furacões e secas, mudanças no regime das chuvas, avanço do mar sobre os rios e escassez de água potável, colocando em risco a vida na Terra.

Em função disso, alternativas começaram a ser estudadas e, em 1997, na Conferência de Kyoto, a consagração do conceito de sequestro de carbono foi o ponto alto. Desde então, ele tem sido adotado por governos e empresas com o objetivo de conter e reverter o acúmulo de CO₂ na atmosfera e, com isso, a redução do efeito estufa. E a Veracel Celulose é uma das empresas que está seguindo o Protocolo de Kyoto. Com base em dados de 2007, ela realizou o inventário de suas emissões de carbono para avaliar riscos e oportunidades associados ao tipo de negócio e, assim, estabelecer prioridades em sua atuação frente ao tema.

Para melhor compreensão, é importante entender que o sequestro de carbono consiste na conservação de estoques de carbono nos solos, florestas e outros tipos de vegetação, na preservação de florestas nativas, na implantação de florestas e sistemas agroflorestais e na recuperação de áreas degradadas. Enfim, ações que contribuem para a redução da concentração do CO₂ na atmosfera.

Dessa maneira, os resultados do chamado sequestro de carbono podem ser quantificados através da estimativa da biomassa da planta acima e abaixo do solo, do cálculo de carbono estocado nos produtos madeireiros e pela quantidade de CO₂ absorvido no processo de fotossíntese. No caso da Veracel, os cálculos têm mostrado que a soma das emissões de CO_{2eq} provenientes das atividades fabris da Veracel, representa aproximadamente 1% do estoque de CO_{2eq} contido nas florestas da Empresa, o que a mantém alinhada ao movimento e às atitudes que buscam barrar o aquecimento global (gráfico na próxima página).

Carbon Kidnapping

Global warming, a most up-to-date topic, has brought about changes in the attitude and behavior of government as well as private organizations around the globe. Scientific research has shown that if the current scenario

goes unchanged and the increase of CO₂ (carbon dioxide) concentrations in the atmosphere goes on, the average temperature on the planet will show an average increase of 1.4 to 5,8° C up to 2100. Consequences will then be serious.

Such difference in the temperature of the planet would thus cause a rise in the level of the seas in addition to extreme climatic effects such as floods, storms, earthquakes and drought, changes in the rainfall, movement of the sea over rivers as well as shortage of drinking water thus endangering life on Earth.

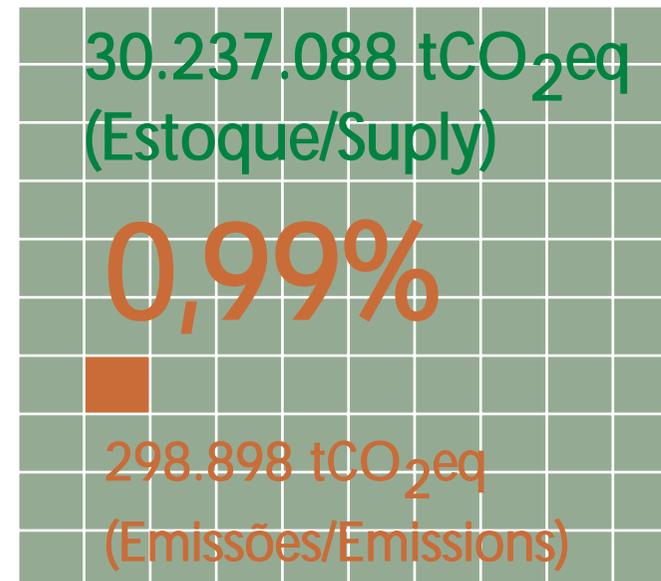
Due to that scenario, alternatives have been under study and in 1977 at the Kyoto Conference, general agreement over the concept of carbon kidnapping was the high point. Since then it has been adopted by governments and private companies aiming at stopping and reversing the increase of carbon dioxide in the atmosphere and thus the reduction of the greenhouse effect. Veracel Celulose stands out as a company that meets the targets set out by the Kyoto Protocol. Based on 2007 data, the company carried out the inventory of its carbon emissions in order to evaluate risks and opportunities associated to its kind of business and thus establish priorities in its actions towards the issue.

For better understanding, it is important to point out that carbon kidnapping consists of the conservation of carbon stocks in the soil, forests and other kinds of vegetation, in the preservation of native forests, in the planting of forests as well as agro-forest systems and in the recovery of environmentally degraded areas. After all procedures that will contribute to the decrease of CO₂ concentrations in the atmosphere.

In that way the results of the so called carbon kidnapping may be measured through the estimate of the biomass of plants above and below the soil as well as the calculation of carbon stocks in logging products and

through the amount of CO₂ absorbed in photosynthesis. In the case of Veracel such measures have shown that the sum of CO₂_{eq} emissions originating from the plant's textile activities represent about 1% of CO₂_{eq} stocks held in the company's forests. Such figures show that company policy stand side by side with movements and attitudes that fight for stopping global warming (see graph below).

Estoque x Emissões Supply x Emissions



Desenvolvimento

Development

*As atividades da Veracel contribuem para o crescimento da região,
gerando empregos, divisas e impostos.*

Veracel's activities contribute to the region's growing, generating jobs, credits and taxes.





Empresa vinculada ao desenvolvimento da região

Os resultados da produção de celulose e papel no Brasil, em 2008, colocaram o país como o quarto maior produtor do mundo e líder na produção de celulose de eucalipto. O crescimento da produção em 2008 em relação ao ano anterior foi de 7,1%, segundo a Associação Brasileira de Celulose e Papel (Bracelpa). O plantio de eucalipto para fins industriais no Brasil soma 1,7 milhão de hectares em 12 estados. Em 2008, a Bahia foi o segundo maior produtor do país, com 357 mil hectares, conforme a Bracelpa. O setor ainda é considerado o mais preservacionista do agronegócio, uma vez que é responsável por 2,8 milhões de hectares de florestas preservadas.

Os números da Veracel, certamente, contribuem para a evolução do setor no Brasil. Só em 2008, a Empresa produziu 1.099.697 toneladas de celulose, com um impacto considerável na economia da região: foi responsável pela geração de R\$ 98,26 milhões em impostos federais, estaduais, municipais, previdenciários e relativos a encargos sociais.

Dos 211.689 hectares de terra que possui, a Veracel planta eucalipto em menos da metade, 90.870 hectares. Do restante, 104.192 hectares são destinados às áreas protegidas de Mata Atlântica (74.130 hectares de vegetação nativa e 30.062 hectares para recuperação), que incluem a RRPN Estação Veracel, e 11.545 hectares, à infraestrutura da Empresa.

As plantações de eucalipto usadas para a fabricação da celulose branqueada de eucalipto de alta qualidade estão distribuídas por dez municípios: Eunápolis, Canavieiras, Belmonte, Guaratinga, Itabela, Itagimirim, Itapebi, Mascote, Porto Seguro e Santa Cruz Cabrália.

No Brasil, as indústrias de celulose e papel geram cerca de 110 mil empregos diretos (65 mil na indústria e 45 mil na produção do eucalipto), além de 500 mil empregos indiretos. A Veracel foi responsável, em 2008, pela geração de 4.022 empregos diretos, 764 como colaboradores próprios e os demais 3.258 como parceiros permanentes. A atuação da Empresa faz gerar mais 30.400 vagas de empregos na cadeia brasileira de produção, segundo relatório da Fundação Getúlio Vargas divulgado em 2007.

Company connected to local development

The figures of Brazilian pulp and paper production in 2008 place the country as the world's fourth largest producer and first largest in eucalyptus pulp. In the same year production growth was 7.1% over the previous year according to the Brazilian Pulp and Paper Association (Bracelpa). Eucalyptus plantation for industrial purposes in Brazil reaches 1.7 million hectares in 12 states. In 2008, Bahia was the country's second largest producer with 357 thousand hectares according to Bracelpa. The sector is still considered the most preservationist in the agribusiness as it is responsible for 2.8 million hectares of preserved forests.

Veracel figures certainly contribute to the sector's evolution in Brazil. In 2008 alone the Company produced 1,099,697 tons of pulp with a significant impact in the region's economy: it was responsible for the generation of R\$ 98.26 million in taxes - federal, state, municipal, social security and payroll taxes.

Out of its total 211,689 hectares of land, Veracel plants eucalyptus in less than half, 90,870 hectares. The remaining 104,192 hectares are intended for Atlantic Forest protected areas (74,130 hectares of native vegetation and 30,062 hectares for recovery), including Veracel Station RPPN and 11,545 hectares for company infra-structure.

The eucalyptus plantation used in the production of high quality bleached pulp is distributed in ten municipalities: Eunápolis, Canavieiras, Belmonte, Guaratinga, Itabela, Itagimirim, Itapebi, Mascote, Porto Seguro and Santa Cruz Cabrália.

In Brazil, pulp and paper industries generate about 110 thousand direct jobs (65 thousand in the mills and 45 thousand in eucalyptus production), and 500 thousand indirect jobs. In 2008 Veracel was responsible for generating 4,022 direct jobs, 764 as company employees and 3,258 as permanent partner companies. The activities of the Company generate over 30,400 job posts in the Brazilian chain of production, according to a report by the Getúlio Vargas Foundation published in 2007.



Veracel em Números

Financeiro, Administrativo e Logística

Recursos humanos		
Empregos diretos:	2008	2007
Total:	4.022	3.853
Colaboradores próprios:	764	719
Parceiros permanentes:	3.258	3.314
Empregos gerados na cadeia brasileira de produção:	30.400	
(Relatório FGV - Fundação Getúlio Vargas - divulgado em 2007)		

Investimentos		
Áreas industrial, florestal e corporativa (em milhões de reais):	2008	2007
	264.52	202.50

Financeiro		
Remuneração colaboradores próprios (em milhões de reais):	2008	2007
	45.05*	22.96**

(*) Remuneração fixa e variável

(**) Salário-base

Impostos (em milhões de reais):		
Federais:	2008	2007
	46.55	44.02
Estaduais:	7.15	8.67
Municipais:	12.52	11.38
Previdenciários:	28.27	23.63
Encargos sociais:	3.77	2.81
Total:	98.26	90.51

Contratação de serviços		
(em milhões de reais):	2008	2007
	357.44	298.08

Compras locais		
(em bilhões de reais):	2008	2007
	1.27	0,688

Terminal Marítimo de Belmonte (TMB)

Localizado a 60 quilômetros da Fábrica, transporta a celulose por barcaças até o Portocel, no Espírito Santo. Com capacidade de escoar 1,06 milhão de toneladas de celulose por ano, o TMB foi construído com o objetivo de reduzir os custos no escoamento da produção de celulose, além de ser uma alternativa ecologicamente correta: cada viagem realizada por uma barcaça representa a retirada de 384 viagens de carreta pela BR-101.

Terminal Marítimo de Belmonte (TMB)		
Volume escoado de celulose (toneladas):	2008	2007
	910.964	964.914
Volume médio transportado por barcaça (toneladas)	6.368	6.942
Número de viagens:	143	139

Veracel in figures

Financial, Administrative and Logistics

Human resources

Direct jobs	2008	2007
Total:	4.022	3.853
Own employees:	764	719
Permanent partners:	3.258	3.314
Jobs generated in the Brazilian chain of production:	30.400	

Report FGV - Fundação Getúlio Vargas - published in 2007)

Investments

Industrial, forest and corporate areas (in million reais):	2008	2007
	264.52	298.08

Financial

Company employee's remuneration (in million reais):	2008	2007
	45.05*	0,688

(*) Fixed and variable remuneration (***) Base salary

Taxes (in million reais):	2008	2007
Federal:	46.55	44.02
State:	7.15	8.67
Municipal:	12.52	11.38
Social Security:	28.27	23.63
Payroll taxes:	3.77	2.81
Total:	98.26	90.51

Service contracting (in million reais):	2008	2007
	357.44	298.08

Local purchases (in billion reais):	2008	2007
	1.27	0,688

Belmonte Marine Terminal (TMB)

Located 60 km from the mill, pulp is transported by barges to Portocel in the state of Espírito Santo. With a shipping capacity of 1.06 million tons of pulp per year, TMB was built aiming at reducing costs in shipping pulp production, as well as being an ecologically correct alternative: each barge load represents the removal of 384 truck trips from highway BR-101.

	2008	2007
Volume of shipped pulp	910.964	964.914
Average volume transferred per barge	6.368	6.942
Number of trips	143	139

*(tons)

Forest

In the environmental area Veracel stands out for reserving over 104 thousand hectares of its own area for native forest conservation and protection, with one hectare of planted eucalyptus per hectare of preserved forest. Current legislation requires 20% for Legal Reserve and 10% for protection and preservation. Of these, 6,069 hectares of preserved forest make up Veracel Station Private Reserve of Natural Heritage (RPPN), where important projects in environmental research and education are developed.

	2008	2007
Total land area:	211.689	209.297
Area intended for eucalyptus plantation (ha):	90.870	86.731
Atlantic Forest protected area:	104.192	104.050

(Including Veracel Station RPPN - ha)

Forestry Partners Program	2008	2007
Planted area (ha):	19.140	16.271
Number of benefited participating producers:	98	85

Atlantic Forest Program	2008	2007
Number of planted trees:	495	324
	thousand	thousand

*Total reforested area since the program started: 3.10 thousand hectares

Production of cuttings	2008	2007
Eucalyptus cuttings	8.81	10.60
	million	million
Native seedlings*:	495	324
	thousand	thousand

* Acquired from partners

Harvest (debarked cubic meters):	2008	2007
Cut:	3.76	3.54
	million	million

Veracel em Números

Florestal

A Veracel destaca-se na área ambiental por destinar mais de 104 mil hectares de área própria para a conservação e proteção da vegetação nativa na proporção de 50% - um hectare de eucalipto plantado para um hectare de área preservada. A legislação exige a proporção de 20% para Reserva Legal e 10% para APP (Área de Preservação Permanente). Destes, 6.069 hectares de mata preservados referem-se à Reserva Particular do Patrimônio Natural (RPPN) Estação Veracel, onde são desenvolvidos importantes projetos de pesquisa e educação ambiental.

	2008	2007
Área total de terras (ha):	211.689	209.297
Área destinada ao plantio de eucalipto (ha):	90.870	86.731
Área protegida de Mata Atlântica, incluindo a RPPN Estação Veracel (ha):	104.192	104.050

Programa Produtor Florestal	2008	2007
Área plantada (ha):	19.140	16.271
Número de produtores beneficiados participantes do programa:	98	85

Programa Mata Atlântica	2008	2007
Número de árvores plantadas:	495 mil	324 mil

* Total de área reforestada desde o início do programa: 3,10 mil hectares

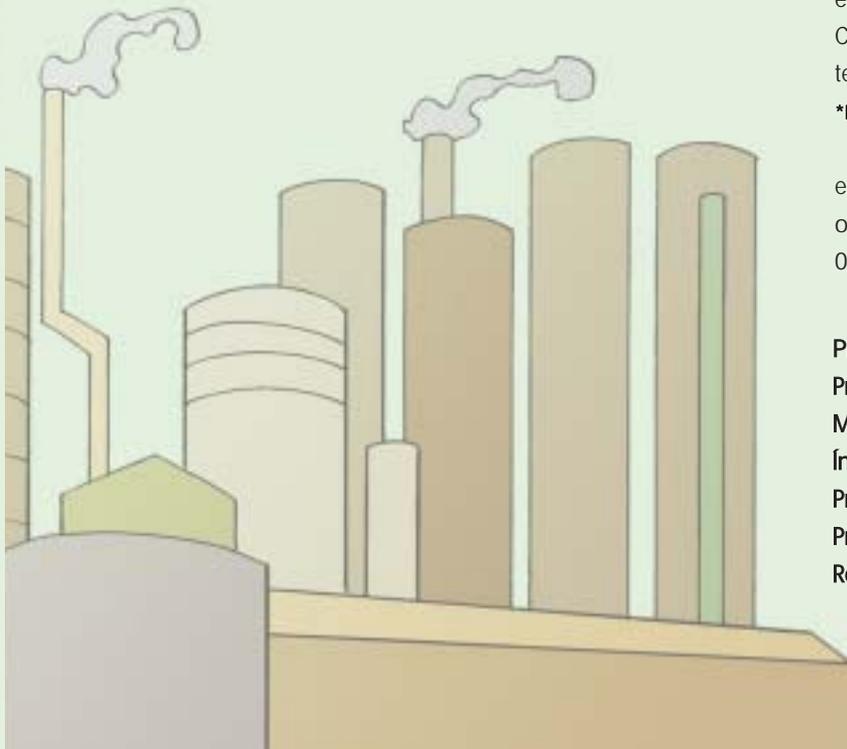
Produção de mudas	2008	2007
Mudas de eucalipto:	8.81 milhões	10.60 milhões
Mudas nativas*:	495 mil	324 mil

* Adquiridas de parceleros

Colheita (metros cúbicos sem casca)	2008	2007
Corte:	3.76 milhões	3.54 milhões



Industrial



O processo produtivo da Veracel conta com tecnologias modernas. Entre as melhores práticas adotadas na área industrial, destacam-se:

- Controle de emissões atmosféricas, com baixíssimas emissões de odor para a atmosfera e alta eficiência de retenção de partículas sólidas suspensas no ar;
- Autossuficiente na produção de energia elétrica, cuja geração foi de 900 mil MWh/ano, volume suficiente para abastecer uma cidade com cerca de 400 mil habitantes;
- Baixo consumo de água (25,9 m³/tsa) e baixa geração de efluentes (22,7 m³/tsa), valores menores do que as referências da Comissão Européia para fábricas de celulose com as melhores tecnologias disponíveis (30-50 m³/tsa)*.

*Dados IPPC, dezembro 2001

- Tratamento de resíduos sólidos com índice de 80% de reciclagem em 2008, que resultaram na produção de 5 mil toneladas de adubo orgânico, registrado pelo Ministério da Agricultura sob o número BA-09922 10003-2.

Produção	2008	2007
Produção de celulose tsa*	1.099.697	1.054.075
Média diária de produção de celulose tsa	3.089	2.969
Índice de qualidade prime	99,2%	99,1%
Produção máxima diária de tsa	3.683	3.796
Produção máxima mensal de tsa	100.790	102.053
Recorde diário de qualidade prime	100%	100%

O total produzido desde o start-up da Fábrica é de 3,60 milhões tsa).

*(toneladas secas ao ar)

Sustentabilidade

A Veracel foi criada com o compromisso de ser referência mundial em sustentabilidade e empenha-se em manter um diálogo permanente com todos os seus públicos estratégicos. Suas operações seguem os mais rigorosos padrões de qualidade e pautam-se nos pilares econômico, ambiental e social.

Investimentos sociais (2008)

Programa de Apoio à Educação: 4 mil alunos beneficiados em 3 municípios, 10 distritos, reunindo 188 diretores e professores de 21 escolas contempladas.

Programa de Educação Ambiental: 3 mil alunos beneficiados em 2 municípios, 11 distritos, envolvendo 142 professores de 35 escolas contempladas.

Programa de Apoio à Saúde: Beneficiou 28.400 pessoas em 3 municípios.

Programa de Geração de Renda: Beneficiou diretamente 596 pessoas de 7 municípios, onde são desenvolvidas 10 ações de geração de renda.

Programa Diálogo com as Comunidades:

Foram realizados 147 encontros e visitadas 48 comunidades.

Diálogo com Comunidades Tradicionais:

Relacionamento com 17 comunidades, 14 Pataxó e 3 Tupinambás. Foram realizadas 12 visitas à Fábrica e à Estação Veracel, somando 120 visitantes.

Programa Boa Vizinhança da RPPN Estação Veracel:

Envolve 300 pessoas de 3 assentamentos do entorno da RPPN Estação Veracel.

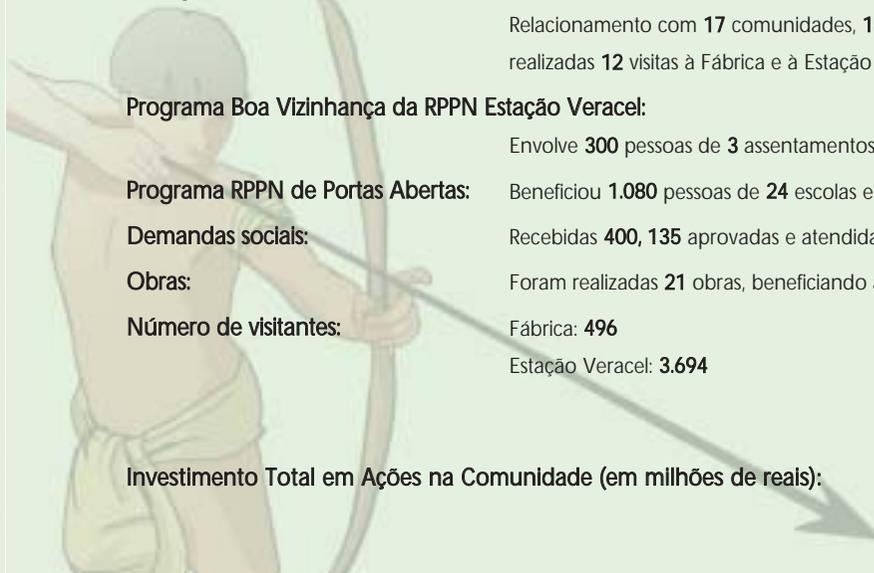
Programa RPPN de Portas Abertas: Beneficiou 1.080 pessoas de 24 escolas e igrejas de comunidades do entorno da Estação Veracel.

Demandas sociais: Recebidas 400, 135 aprovadas e atendidas em 15 municípios e 18 distritos.

Obras: Foram realizadas 21 obras, beneficiando as comunidades de 9 municípios e 9 distritos.

Número de visitantes:
Fábrica: 496
Estação Veracel: 3.694

Investimento Total em Ações na Comunidade (em milhões de reais):	2008	2007
	6.25	4.37



Industrial

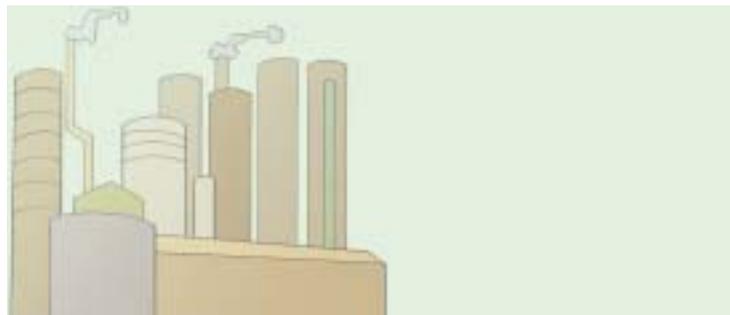
Veracel's production process relies on leading-edge technologies. The best practices adopted in the industrial area include:

- Control of atmospheric emissions, with very low emission of odor to the atmosphere and high efficiency in retention of suspended solid particles.
- Self-sufficiency in electric energy, by generating 900 thousand MWh/year, large enough to supply a city of about 400 thousand inhabitants.
- Low water consumption (25.9 cubic m/adt) and low generation of effluents (22.7 cubic m/adt), amounts lower than those referenced by the European Commission for pulp mills with the best technologies available (30-50 cubic m/adt)*.

*Source IPPC, December 2001

- Treatment of solid residues, with 80% recycling rate in 2008, resulting the production of 5 thousand tons of organic fertilizer, registered at the Ministry of Agriculture under no. BA-09922 10003-2.

	2008	2007
Production		
Pulp production adt*	1,099,697	1,054,075
Daily average of pulp production adt	3,089	2,969
Rate of prime quality	99.2%	99.1%
Maximum daily production adt	3,683	3,796
Maximum monthly production adt	100,790	102,053
Daily record of prime quality	100%	100%
Total produced since the Mill start-up is 3.60 million (adt)		
* (air-dried ton of pulp)		



Sustainability

Veracel was created under the commitment to become a worldwide reference in sustainability and endeavors to keep permanent dialogue with all stakeholders. Its operations meet the most stringent quality standards and rest on economic, environmental and social pillars.

Social Investments (2008)

Education Support Program:

4 thousand students benefited in 3 municipalities, 10 districts, gathering 188 principals and teachers of 21 involved schools.

Environmental Education Program:

3 thousand students benefited in 2 municipalities, 11 districts, involving 142 teachers from 35 schools.

Health Support Program:

Benefited 28,400 people in 3 municipalities.

Income Generation Program:

Benefited directly 596 people in 7 municipalities, where 10 income-generation activities are developed.

Dialogue with Communities Program:

147 meetings were held, and 48 communities were visited.

Dialogue with Traditional Communities:

Relationship with 17 communities, 14 Pataxó and 3 Tupinambá. 12 tours were organized to the Mill and Veracel Station, for a total of 120 visitors.

Veracel Station RPPN Good Neighbor Program:

It involves 300 people from 3 settlements nearby the Veracel Station RPPN.

RPPN with Open Doors Program:

1,080 people from 24 schools and churches benefited, from communities around Veracel Station.

Social Demands:

400 received, 135 approved and implemented in 15 municipalities and 18 districts.

Construction:

21 construction works were performed, benefiting communities from 9 municipalities and 9 districts.

Number of visitors: Mill: 496 Veracel Station: 3,694

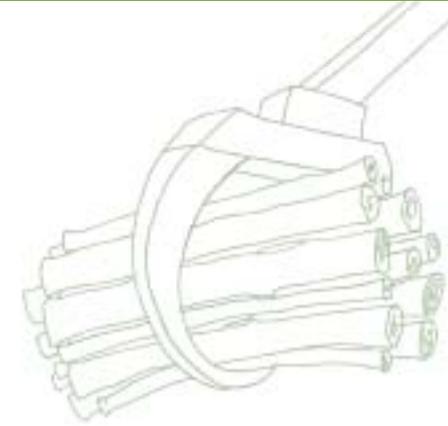
Total Investment in Community Activities (In million reais): 2008 2007
6.25 4.37

Reflexos da celulose Veracel na cadeia produtiva

Além do impacto da Veracel na geração de emprego e renda na região onde a Empresa está localizada, outro reflexo positivo de suas atividades pode ser visto na compra de serviços e materiais na própria região. Indiretamente, isso também contribui para criar oportunidades de trabalho e de desenvolvimento da economia local. Em 2008, a Veracel comprou materiais e produtos de fornecedores locais que somaram o montante de R\$ 1,27 bilhão. Além disso, contratou o equivalente a R\$ 357,44 milhões em serviços de prestadores de serviços regionais.

Veracel pulp impact in the productive chain

Besides the direct impact in job and income generation in the region where the company operates, another positive repercussion of company operations can be seen in the purchase and contract of services and materials in the region. Indirectly it also contributes for job and development opportunities in the local economy. In 2008 Veracel purchased material and products from local suppliers that reached the amount of R\$ 1.27 billion. In addition it contracted for the equivalent of R\$ 357.44 in services from regional service providers.



Qualidade Ambiental

Environmental Quality

Produção integrada permite maior redução de custos e aplicação das melhores práticas.

Integrated production allows for larger cost reduction and application of best practices.



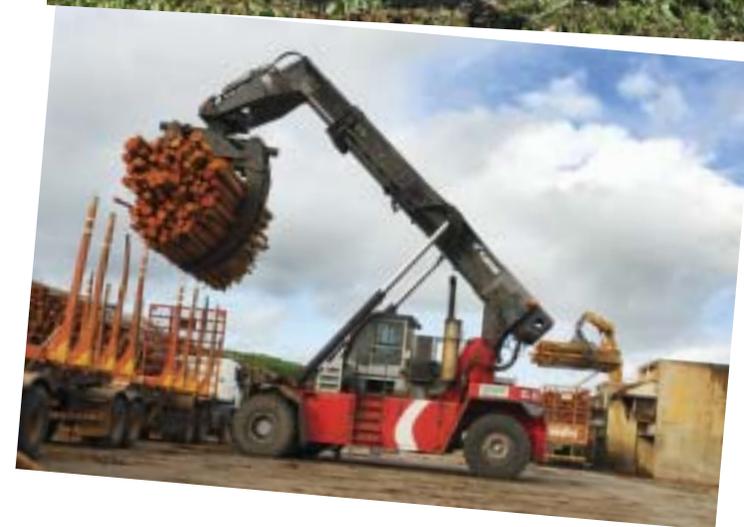


Qualidade em todo o processo produtivo

A Fábrica da Veracel na Bahia completa quatro anos de operação em 2009. Construída com a mais moderna tecnologia de equipamentos e instalações, utiliza um **sistema integrado de produção** que vai da plantação do eucalipto, passando pela produção e logística da celulose até a entrega do produto ao cliente. A produção integrada permite à Empresa **reduzir custos e desenvolver e aplicar as melhores práticas em seus processos, a começar pela pesquisa**, primeira etapa da cadeia produtiva do processo de fabricação. É nela que a Empresa faz a seleção dos materiais genéticos do eucalipto e escolhe os mais adequados às condições climáticas do sul da Bahia, à resistência a pragas e doenças para o bom desenvolvimento da silvicultura.

Depois de escolhidas e plantadas, **as novas árvores levam entre seis e oito anos para serem colhidas**. Nesse período, a Empresa precisa **cuidar da manutenção do plantio**, monitorando e controlando a presença de pragas, doenças e ervas daninhas. A adubação, principalmente nos primeiros dois anos de plantio, é também fundamental.

Toda a colheita é mecanizada e emprega **máquinas modernas e específicas para o corte das árvores e retirada das cascas e galhas verdes**. **As cascas, galhas e outros resíduos da colheita permanecem no campo, protegendo o solo e devolvendo a ele nutrientes para a sustentabilidade das futuras plantações.**



Na Fábrica, a madeira é cortada em cavacos e submetida a um [processo físico-químico num digestor](#). Os cavacos são cozidos numa substância à base de soda cáustica e sulfeto de sódio, o licor branco. Ele age para separar a celulose da lignina (um tipo de cola que liga as fibras e permite a elas permanecerem unidas no tronco). As operações ocorrem no processo de produção contínuo, com [atividades 24 horas ao dia, sete dias por semana](#), com interrupção programada apenas uma vez por ano para a manutenção preventiva da Fábrica, durante dez dias, conhecida como Parada Geral.

O aproveitamento da madeira na Veracel é alto. Depois de associada aos produtos químicos do cozimento, a lignina passa a ser chamada de [licor negro, que é queimado e transformado em energia elétrica](#). É essa energia que abastece todo o funcionamento da Fábrica. A energia produzida que sobra é vendida para o sistema público de abastecimento energético da região.

Depois de separada da lignina, a celulose vira matéria-prima para a fabricação de papéis para impressão, sanitários e especiais.

A produção é transportada da Fábrica para o [Terminal Marítimo de Belmonte](#), em caminhões especiais pela rodovia BA-275. Do Terminal, as barças levam a carga para o [Portocel, no Espírito Santo](#), para exportação. Vale mencionar que o Portocel é o único, na América Latina, especializado no manuseio de celulose.



Quality in all stages of the production process

Veracel mill in Bahia celebrates four years of operation in 2009. Built with leading-edge technology in equipment and installations, it uses an integrated production system that goes from eucalyptus plantation, pulp production and logistics up to final customer shipment. Integrated production allows the company to reduce costs and develop the best practices in its processes, starting from research, first stage in the production chain of the manufacturing process. In it the Company selects eucalyptus genetic materials and chooses those which are more suitable for the climate conditions in the south of Bahia, as well as pest and disease resistant for good forestry development.

After selected and planted, new trees take between six to eight years to be harvested. In the period, the Company has to carry on plantation maintenance, monitoring and controlling of pests, diseases and weeds. Fertilization, especially in the first two years, is also essential.

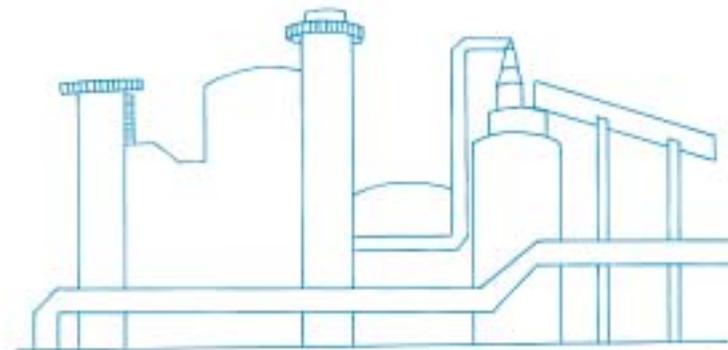
Harvest is mechanized and uses modern machinery to cut the trees and remove bark and green branches. Barks, branches and other harvest residues are left in the field as a way to protect the soil and improve nutrition for the sustainability of future plantations.

At the mill, the wood is chipped and submitted to a physical-chemical process in a digester. Chips are cooked in a substance formed by caustic soda and sodium sulphide, the white liquor. It separates the pulp from lignin (a glue-type substance that keeps the fibers together in the tree trunk). Operations follow the continuous production process, 24 hours a day, seven days a week, only interrupted for scheduled preventive maintenance works once a year, during ten days, known as General Shutdown.

The wood usage rate at Veracel is high. After it is associated with cooking chemicals, lignin is then known as black liquor, which is burned and turned into electric energy. The energy supplies the entire demand of the mill. The surplus is marketed to electric energy utilities in the region.

Pulp, once separated from lignin, becomes the raw material for the manufacturing of printing, sanitary and other special papers.

The whole production is shipped from the mill to Belmonte Marine Terminal, on special trucks along highway BA-275. From the terminal, the product is shipped in barges to Portocel, in Espirito Santo, for export. It is worth mentioning that Portocel is the only port in Latin America specialized in pulp handling.



Energia renovável e própria

Transformar os resíduos gerados em sua produção em energia renovável pode ser considerado o sonho de grandes organizações. Na Veracel, ele é realidade. Os 120 megawatts por hora gerados são energia limpa e renovável, obtida a partir da queima do licor negro, resultante do processo de cozimento da madeira. São aproveitados também os cavacos e resíduos de cascas não incorporados ao processo produtivo. A energia produzida com esses resíduos seria suficiente para abastecer um município com 400 mil habitantes.

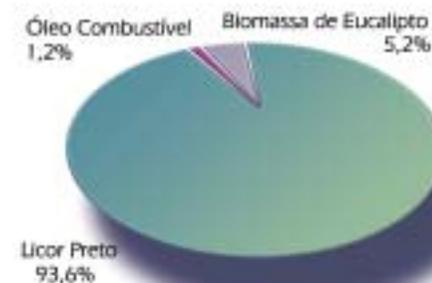
Em operação normal, a Fábrica utiliza cerca de 65% da energia elétrica produzida e vende o restante para o mercado. Em 2008, no entanto, a Veracel ficou 78 dias sem gerar energia elétrica em função de problemas técnicos no turbo gerador. Durante o período, foi necessária a compra de energia para a produção da celulose (tabela ao lado).

Em 2008, 98,8% da energia elétrica gerada na Veracel foi proveniente de fontes de energia renováveis, ou seja, combustíveis não fósseis, conforme a matriz de energia elétrica da Fábrica (gráfico).

Energia Elétrica - 2008 (kwh/tsa)			
	2006	2007	2008
Energia total gerada nas instalações	810	826	750
Energia utilizada na produção de celulose	607	553	520
Energia elétrica comprada	0	0	110
Energia vendida	203	213	230

Obs. : tsa = toneladas de celulose seca ao ar

Matriz de Energia Elétrica - 2008



Own renewable energy

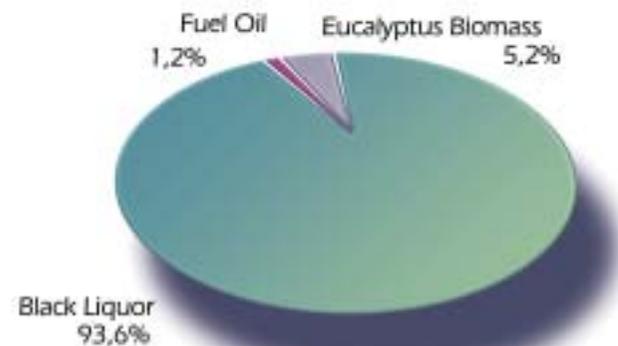
Turning residues generated in production into renewable energy may be considered a dream coming true to large organizations. At Veracel, this is reality. The generated 120 megawatts per hour are clean, renewable energy, obtained from burning the black liquor resulting from the wood cooking process. Chips and bark residues not incorporated into the productive process are also used. The energy produced with the residues would be enough to supply a city with 400 thousand inhabitants.

Under regular operation, the mill uses about 65% of the produced electric power and markets the remaining. In 2008, however, Veracel spent 78 days without generating energy due to technical problems in the turbo-generator. During the period the Company had to acquire energy to produce pulp.

In 2008, 98.8% of the electric energy used at Veracel came from renewable energy sources, that is, non-fossil fuels, according to the mill's energy supply mix in the chart.

Eletric Energy - 2008 (kwh/adt)			
	2006	2007	2008
Total energy generated in the facilities	810	826	750
Energy used in pulp production	607	553	520
Acquired electric energy	0	0	110
Marketed energy	203	213	230

Energy Supply Mix - 2008



Plantio em mosaico alterna eucalipto e matas nativas

O plantio em mosaico, que intercala o cultivo do eucalipto nos platôs e protege e preserva as matas nativas nos vales e encostas, propicia a interligação das áreas de cultura do eucalipto com os fragmentos de Mata Atlântica, típica da região, estabelecendo os **corredores de biodiversidade**. Sendo assim, dos **211.689 hectares**, apenas **90.870 eram utilizados para o plantio** em dezembro de 2008. O restante abriga a infraestrutura da Fábrica, áreas de preservação permanente, a

Estação Veracel e demais áreas protegidas., conforme tabela.

Além de utilizar o mosaico em áreas próprias, a Veracel recomenda que os fazendeiros parceiros no plantio façam o mesmo. Com isso, contribui para conscientizá-los do uso racional de suas terras. A Veracel encerrou 2008 com **98 fazendeiros** contratados por meio do **Programa Produtor Florestal** e com uma área plantada de 19.140 hectares nessa modalidade.

Área de Plantio de Eucalipto	Plantada	90.870 ha
	Área Disponível	5.082 ha
	Total	95.952 ha
Áreas Protegidas	Reserva Legal	43.785 ha
	Preservação Permanente	20.505 ha
	Estação Veracel	6.069 ha
	Áreas Protegidas Adicionais	33.833 ha
	Total	104.192 ha
Infraestrutura		11.545 ha
Área Total		211.689 ha
Base dezembro de 2008		
Indicadores		
Área fomentada com plantios licenciados pelos órgãos competentes		19.213,00 ha
Número de contratos		98
Tamanho médio das áreas de plantio		160,84 ha
Base dezembro 2008		

Mosaic planting alternates eucalyptus and native forests

Mosaic planting, intercalating eucalyptus cultivation in plateaus and protecting native forests in valleys and slopes, provides the interconnection of eucalyptus planted areas with Atlantic Forest fragments, typical in the region, establishing biodiversity corridors. This way, out of the total of 211,689 hectares, only 90,870 were used for plantation in December 2008. The remaining houses the mill infrastructure, permanent preservation areas, Veracel Station and other protected areas.

In addition to using mosaic in its own areas, Veracel recommends that partner farmers do the same. By doing so, it contributes to awareness on the rational use of land. Veracel closed the year of 2008 with 98 farmers contracted through the Forestry Partners Program and with a total planted area of 19,213 hectares in that business mode.



Area of Eucalyptus Plantation	Planted Area	90.870 ha
	Available Area	5.082 ha
	Total	95.952 ha
Protected Areas	Legal Reserve	43.785 ha
	Permanent Preservation	20.505 ha
	Veracel Station	6.069 ha
	Additional Protected Areas	33.833 ha
	Total	104.192 ha
Infrastructure		11.545 ha
Total Area		211.689 ha
Base December 2008		

Indicators	
Fostered area with planting licensed by competent bodies	19.213,00 ha
Number of contracts	98
Average size of planted areas	160,84 ha
Base December 2008	

Mais conforto e qualidade na produção de mudas

Os profissionais que trabalham no processo de produção de mudas da Veracel têm, desde 2008, um espaço diferente de trabalho. Ganharam mais conforto e comodidade com reforma da área de produção que hoje possui **coberturas retráteis** e **refrigeração nos galpões de trabalho**. Foi feita ainda a **reestruturação física de todos os postos de trabalho**, segundo estudos ergonômicos, além de instalados um **sistema de mesas rolantes** para facilitar a movimentação das mudas dentro do processo de produção e **telas retráteis termorrefletoras para reduzir a incidência de raios UVA e UVB**. A ampliação e modernização do Viveiro representaram **investimentos de US\$ 10,2 milhões**.

As melhorias tendem a refletir inclusive na redução de custos, no aumento da produtividade e maior controle ambiental, uma vez que o setor também passou a utilizar menos água e defensivos químicos. Em 2008, com o primeiro módulo da reforma, foram produzidos 8,2 milhões de mudas. Com a conclusão das obras do módulo II, no final de 2008, a capacidade de produção será de 24 milhões de mudas por ano, a partir de 2009.

More comfort and quality in production of seedlings

Since 2008, professionals involved in the production of cuttings and seedlings at Veracel have had a different work space. There is additional comfort and convenience with the remodeled production area, now with retractile roofs and air cooling at the sheds. Physical restructuring in all job posts was also conducted following ergonomic studies and a system of conveyors was installed to facilitate the movement of seedlings along the production process, as well as thermo-reflecting screens to reduce the incidence of UVA and UVB rays. The expansion and modernization of the Nursery totaled investments of US\$ 10.2 million.

Improvements are expected to reflect in cost reduction, increased productivity, and additional environmental control, as the sector now uses less water and agrochemicals. In 2008, with the first remodeled module, 8.2 million seedlings and cuttings were produced. With the conclusion of works for module II, at the end of 2008, production capacity will be 24 million seedlings and cuttings a year, starting in 2009.



Meio Ambiente faz parte do negócio

O Programa Mata Atlântica (PMA), implementado em 1994, tem por objetivo é estabelecer [corredores de biodiversidade](#) nas áreas da Veracel, por meio do plantio em mosaico e da [interligação aos fragmentos de mata nativa](#). Com isso, espera-se contribuir com a preservação da floresta e a recuperação da diversidade da fauna e da flora da região.

Só em 2008, o PMA recuperou 540 hectares de áreas com ocorrência de pastagem ou em estágio inicial de regeneração, plantando 495 mil mudas de matas nativas nos municípios de Itabela, Belmonte, Santa Cruz Cabrália e Eunápolis. No total, já [foram plantadas 3,45 milhões de mudas em mais de três mil hectares de corredores de biodiversidade](#) nas propriedades da Veracel. A expectativa é conseguir, por meio do PMA, restabelecer a conectividade ecológica em mais de 35 mil hectares contínuos de florestas no sul da Bahia.

Em 2008, o PMA ganhou ainda novo aliado: a criação de [Áreas de Alto Valor de Conservação \(AAVC\)](#). A Veracel realizou, em 2007, um diagnóstico ambiental em todas as suas propriedades identificando cinco áreas, que somam mais de [3,5 mil hectares, como fragmentos importantes da Mata Atlântica](#). Coletou dados sobre a fauna e a flora, nascentes, suas características gerais e seus problemas. Entre eles, foram detectados a caça predatória, a circulação de gado e a utilização de alguns locais como depósito de lixo. Duas dessas

áreas localizam-se no município de Porto Seguro; duas, em Belmonte; e uma, em Santa Cruz Cabrália. Em setembro de 2009, quando da realização do IV Congresso Brasileiro de Unidades de Conservação, elas serão apresentadas à Comunidade Científica. Além disso, estão previstas reuniões com as comunidades de entorno dessas áreas, organizações não governamentais, ambientalistas e instituições públicas para que, juntas, possam definir a melhor forma de manejo das novas Áreas de Alto Valor de Conservação.

Além dessas iniciativas, a Veracel possui [uma das maiores Reservas Particulares do Patrimônio Natural \(RPPN\)](#) de Mata Atlântica do Brasil, a [Estação Veracel](#). Desde novembro de 1998, a Empresa preserva mais de seis mil hectares de mata nativa entre os municípios de Santa Cruz Cabrália e Porto Seguro. A Estação Veracel está entre as 20 áreas de maior diversidade de árvores do mundo, com 308 espécies, incluindo exemplares centenários de pau-brasil, jacarandá, pequi-preto e jatobá. Na fauna, já catalogou 445 espécies de animais vertebrados, 37 delas ameaçadas de extinção e 54 endêmicas da Mata Atlântica do sul da Bahia. Todas essas características também garantiram à RPPN [Estação Veracel](#) o reconhecimento como [Sítio do Patrimônio Mundial Natural](#), conferido pela Unesco.

The environment is part of the business

The Atlantic Forest Program (PMA), implemented in 1994, aims at establishing biodiversity corridors in Veracel areas through mosaic planting and interconnection of Atlantic Forest fragments. The measure is expected to contribute to forest preservation and fauna and flora biodiversity recovery in the region.

In 2008 alone, PMA recovered 540 hectares of areas with pasture or in initial regeneration stage, and planted 596,400 seedlings of local native species in the municipalities of Itabela, Belmonte, Santa Cruz Cabrália and Eunápolis. In total, 3.45 million seedlings have been planted in over three thousand hectares of biodiversity corridors within Veracel properties. Through PMA, the reestablishment of ecological connection is expected for over 35 thousand hectares of continuous forest in southern Bahia.

In 2008, PMA was reinforced with the creation of High Value Conservation Areas (HCVA). In 2007, Veracel conducted an environmental diagnosis in all its properties and identified five areas, totaling over 3.5 thousand hectares, as important fragments of Atlantic Forest. It collected data on fauna and flora, water springs, general characteristics and problems. Among them, it detected predatory hunting, cattle circulation and the use of some spots as waste deposits. Two of such areas are in the municipality of Porto Seguro; two in Belmonte; and one in Santa Cruz Cabrália. In September 2009, when the IV Brazilian Congress of Conservation Units will be held, they will be shown to the Scientific Community. In addition, meetings will be held with nearby communities, non-governmental organizations, environmentalists and public agencies so that a joint decision can determine the best way to manage the new High Value Conservation Areas.

In addition to those initiatives, Veracel has one of the largest Private Reserves of Natural Heritage (RPPN) of the Brazilian Atlantic Forest, the Veracel Station. Since November 1998, the Company preserves over six thousand hectares of native forest in the municipalities of Santa Cruz Cabrália and Porto Seguro. Veracel Station is one of the 20 areas with the largest tree diversity in the world, accounting for 308 species, including centenary Brazil wood, jacaranda, mururerana, and jatoba specimens. In the fauna, a total of 445 vertebrate species have already been identified, 37 of which are endangered of extinction, and 54 species are endemic to the Southern Bahia Atlantic Forest. All those characteristics have also made Veracel Station RPPN part of a Unesco Natural World Heritage Site.

Gavião-real é protegido pela RPPN

A harpia, também conhecida como gavião-real, é a maior ave de rapina das Américas e está ameaçada de extinção. Um exemplar da espécie resgatado na região por fiscais do Instituto Brasileiro de Meio Ambiente e Recursos Naturais Renováveis (Ibama), em 1997, foi entregue à Estação Veracel, que construiu um ambiente especialmente para a ave, acompanhada por especialistas desde então. Em 2004, outro gavião-real foi avistado na Estação, despertando o interesse para que fosse realizada a soltura da ave que vivia em cativeiro.



Foi assim que nasceu o [Projeto Harpia na Mata Atlântica](#), que é financiado pela Veracel e desenvolvido de forma integrada pelos pesquisadores do Instituto Nacional de Pesquisas Amazônicas (Inpa), Instituto Nacional de Pesquisas Espaciais (Inpe), Instituto Chico Mendes de Conservação da Biodiversidade (ICMBio), Ibama, Associação Brasileira de Falcoeiros e Preservação de Aves de Rapina (ABFPAR), SOS Falconiformes, Crax e RPPN Estação Veracel. Em 2009, a Estação Veracel devolverá a ave à natureza. Ela [será a primeira harpia do mundo a retornar à natureza depois de ter vivido durante anos em cativeiro](#) e será a segunda harpia adulta a ser monitorada no Brasil, via satélite. A primeira, também faz parte do Projeto Harpia na Mata Atlântica, desde maio de 2008, sob monitoramento dentro da área do Parque Nacional Pau-Brasil, em Porto Seguro.

Conforme pesquisadores na área, o Projeto Harpia na Mata Atlântica da Estação Veracel fornecerá subsídios para outros projetos ambientais. Além disso, a soltura da harpia, que passa a ser monitorada, dará respostas sobre a viabilidade de fazer a devolução ao *habitat* natural de outros animais que tenham permanecido em cativeiro por muito tempo.

Harpy eagle is protected by the RPPN

The harpy eagle is the largest bird of prey found in the Americas and is endangered of extinction. A specimen rescued in the region by inspectors of the Brazilian Institute for the Environment and Renewable Natural Resources (Ibama) in 1997 was brought to Veracel Station, where an area was especially built to shelter the bird, which has been under expert supervision since then. In 2004 another harpy eagle was observed in the Station thus arousing the interest for releasing the bird that was kept in captivity.

In this way, the Harpy Eagle in the Atlantic Forest Project was set up, financed by Veracel Celulose S.A. and jointly developed by researchers from the National Institute for Research in the Amazon (Inpa), National Institute for Space Research (Inpe), Chico Mendes Institute for Biodiversity Conservation (ICMbio), Ibama, Brazilian Association of Falconers and Preservation of Birds of Prey (ABFPAR), SOS Falconiformes, Crax and Veracel Station RPPN. In June 2009, Veracel Station will release the bird back to nature. It will be the first harpy eagle in the world to be released to nature after having lived captive for years and the second adult specimen to be monitored by satellite in Brazil. The first to be monitored has also been part of the Project Harpy Eagle in the Atlantic Forest since May 2008 and monitored within the area of the Pau-Brasil National Park in Porto Seguro.

According to researchers in the area the Harpy Eagle in the Atlantic Forest Project developed at Veracel Station will benefit other environmental projects. In addition, the release of a monitored bird will provide responses about the feasibility of reestablishing other animals that remained captive for a long time in their natural habitats.

Comunidade

Community

Iniciativas de apoio são realizadas conforme demandas e características locais.

Supporting initiatives are performed according to local demands and characteristics.





Comunidade é ouvida pela Empresa

Em 2007, a Veracel buscou ouvir seus vizinhos para entender a realidade de cada um por meio do Programa de Relacionamento com Partes Interessadas. Na época, identificou 40 temas vistos como relevantes e prioritários para as comunidades de entorno. Ainda naquele ano, lançou o **Programa Fale Conosco**, uma linha direta de comunicação entre a Empresa e seus vizinhos.

No ano seguinte, em 2008, os temas identificados foram tratados nos diversos programas desenvolvidos pela Empresa junto à comunidade, com foco na **educação e na saúde, na geração de renda e no apoio social, que somaram investimentos superiores a R\$ 6,25 milhões** (confira quadro ao lado). Vale destacar que a **condução dos programas e ações** relacionados às comunidades do entorno da Veracel é **feita de acordo com as demandas identificadas, a participação efetiva das lideranças comunitárias e a parceria com os municípios, o Estado e organizações não governamentais.**

Necessário destacar ainda que a Veracel busca sempre considerar a replicabilidade dos programas e projetos, proporcionando maior eficácia às ações que podem ser multiplicadas, expandindo sua extensão e resultados.



Ações	Realizado (R\$)
Educação e Cultura	2.013.997,22
Saúde	696.580,55
Geração de Renda	247.432,05
Infraestrutura	1.963.302,39
Diálogo	1.140.552,31
Outros	191.400,00
Total	6.253.264,52

Community is heard by the Company

In 2007, Veracel started to listen to its neighbors to understand their reality through the Stakeholders' Relationship Program. At the time, it identified 40 topics seen as relevant and priority to nearby communities. Also in that year, it launched the Talk to Us Program, a direct communication channel between the Company and its neighbors.

In the following year, 2008, identified topics were approached in a number of programs developed by the Company along with the community, focused on education and health, income generation, and social support, with total investments above R\$ 6.25 million (please see chart below). It is worth pointing out that the development of programs and actions related to Veracel nearby communities is carried on according to identified demands with effective participation of community leaderships and in partnership with local governments, the state government and non-governmental organizations.

It must also be pointed out that that Veracel always tries to consider the replication of programs and projects thus providing additional effectiveness to the actions which can be multiplied expanding their comprehensiveness and results.

Actions	Accomplished (R\$)
Education and Culture	2,013,997.22
Health	696,580.55
Income Generation	247,432.05
Infrastructure	1,963,302.39
Dialogue	1,140,552.31
Others	191,400.00
Total	6,253,264.52

Educação e saúde fazem a diferença

Contribuir com a educação e a saúde dos municípios do entorno tem sido um dos objetivos da Veracel desde a implantação de sua fábrica, no sul da Bahia, pois a Empresa acredita que ações nessa linha fazem a diferença. Em 2008, a área de educação, que inclui também ações voltadas para a cultura, recebeu investimentos superiores a R\$ 2 milhões.

Na saúde, foram investidos quase R\$ 700 mil. Além disso, a Empresa participa de uma parceria público-privada, com investimentos da ordem de R\$ 1,25 milhão para obras de melhorias na estrutura do Hospital Regional de Eunápolis. Também na área da saúde, firmou convênio com a Fundação Oswaldo Cruz, a Fiocruz, com investimentos da ordem de R\$ 300 mil para o Programa de Controle da Hanseníase e Tuberculose.

Education and health make a difference

To contribute with education and health in nearby communities has been one of Veracel's objectives ever since the mill was installed in southern Bahia as the Company believes that actions on that line make all the difference. In 2008, the education area, including also cultural activities, was granted investments of over R\$ 2 million.

In the health area, investments reached almost R\$ 700 thousand. In addition, the Company participates in a public-private partnership with

investments of as much as R\$ 1.25 million for improvement works in the structure of the Eunápolis Regional Hospital. Also in the area of health, it joined an agreement with the Fundação Oswaldo Cruz, Fiocruz, with investments of as much as R\$ 300 thousand for the Leprosy and Tuberculosis Control Program.



Qualidade na educação é fundamental

Na educação, o **Programa de Apoio às Escolas Municipais** é uma das ferramentas para se conquistar maior qualidade no ensino. Desenvolvido desde 2005, o programa é dirigido a gestores, professores e alunos das escolas de Ensino Fundamental e Médio, **beneficiando diretamente mais de dez mil pessoas**. Sua ação é organizada em três linhas: desenvolvimento de equipes escolares, leitura e escrita para alunos - suprimento de deficiências e alfabetização, e apoio às secretarias municipais de Educação em ações de melhoria da estrutura física e operacional das escolas.

Realizado em parceria com as secretarias e uma consultoria educacional, o programa foi implantado inicialmente em dez escolas municipais, estaduais e da rede particular de Eunápolis e Porto Seguro. Em 2007, foi ampliado para mais seis municípios: Belmonte, Guaratinga, Itagimirim, Itapebi, Mascote e Santa Cruz Cabrália. Hoje, envolve 21 escolas, conforme quadro na página seguinte.

Programa de Apoio às Escolas Municipais - 2008				
Município	Distritos	Nº de escolas	Nº de gestores e professores	Nº de alunos
Belmonte	Barrolândia	1	creches: 8 / oficinas: 6	creches: 120 / oficinas: 100
	Boca do Córrego	1	18	467
	Santa Maria Eterna	2	47	815
	Núcleo Rural	6 escolas isoladas	11	113
Total	3	10	90	1.615
Eunápolis	Gabiarra	1	13	268
	Mundo Novo	1	16	194
	Projeto Maravilha	1	22	549
	Colônia (a)	1	12	407
	Ponto Maneca (a)	1	6	145
	Núcleo Rural	3 escolas isoladas	11	223
Total	6	8	80	1.786
Santa Cruz Cabrálla	Ponto Central	3 (inclui 1 escola rural isolada)	18	534
	Sede e distritos (b)	20	57	6.300 matrículas na rede municipal (aproximadamente)
Total	3 (c)	10	21	188
<p>(a) Colônia e Ponto Maneca participaram apenas do projeto Leitura e Escrita para Alunos - Suprimento de Deficiências de Alfabetização.</p> <p>(b) Projeto específico: Orientação para elaboração da Proposta Pedagógica da Escola.</p> <p>(c) Os demais dados não incluem o projeto desenvolvido para Sede e distritos de Santa Cruz Cabrálla.</p>				
Municípios	Distritos	Nº de escolas	Nº de gestores e professores	Nº de alunos
3	10	21	188	3.935

Quality in education is fundamental

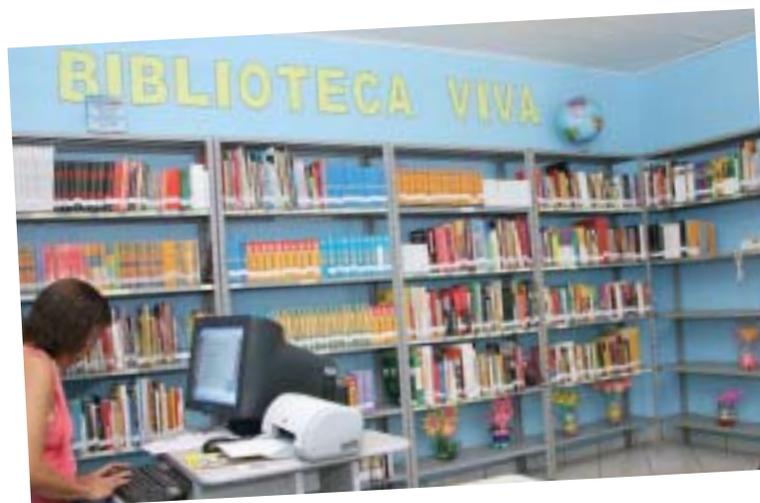
In the area of education, the Support Program for Municipal Schools Network in the Rural Area constitutes one of the tools aiming at higher quality education. The program has been developed since 2005 and is intended to school managers, teachers and students in Elementary and High schools, directly benefiting over ten thousand people. The program is organized under three lines of action: development of school teams, reading and writing for students - supply of reinforced education and literacy, and support to Municipal Departments of Education in actions to improve school

facilities as well as operational structures.

Carried out in partnership with local government departments, an educational consultancy company and two local non-government organizations, the program was first implemented in ten municipal, state and private schools in the towns of Eunápolis and Porto Seguro. In 2007, it was extended to seven other municipalities: Belmonte, Guaratinga, Itagimirim, Itapebi, Mascote, Ponto Central e Barrolândia. Nowadays it addresses 21 schools as shown in table.

Veracel Local Cities Educational Support Program - 2008				
Municipality	Districts	Number of Schools	Number of managers and teachers	Number of Studentes
Belmonte	Barrolândia	1	Day care centers: 8 / Workshops: 6	Day care centers: 120 / Workshops: 100
	Boca do Córrego	1	18	467
	Santa Maria Eterna	2	47	815
	Núcleo Rural	6 isolated schools	11	113
Total	3	10	90	1.615
Eunápolis	Gabiarra	1	13	268
	Mundo Novo	1	16	194
	Projeto Maravilha	1	22	549
	Colônia (a)	1	12	407
	Ponto Maneca (b)	1	6	145
	Núcleo Rural	3 isolated schools	11	223
Total	6	8	80	1.786
Santa Cruz Cabralia	Ponto Central	3 (includes 1 isolated country school)	18	534
	Sede e distritos	20	57	6.300 registrations in the local schools
Total	3 (c)	10	21	188
3.935				
(a) Colônia and Ponto Maneca only participated on the Reading and Writing Project for Students. Supplement to Teaching of Reading Deficiencies. (b) Specific Project: Orientation to elaborate the School Pedagogic Proposal. (c) The other information do not include the Project developed to Santa Cruz Cabralia Site and Districts.				

Cities	Districts	Number of Schools	Number of officers and teachers	Number of Students
3	10	21	188	3.935



Mais três iniciativas são desenvolvidas para contribuir com a melhoria da qualidade do ensino da região. Uma delas é **implantação de Bibliotecas e Salas de Informática**, cujo objetivo é contribuir para a disseminação do conhecimento e, conseqüentemente, para um ensino de melhor qualidade. Em 2008, foram inauguradas **oito bibliotecas e duas salas de informática em escolas públicas** dos municípios de Eunápolis, Itagimirim, Mascote, Belmonte e Itapebi, beneficiando, diretamente, **mais de 12 mil alunos**.

O processo de implantação envolve definição e aquisição do acervo; aquisição de mobiliário; aquisição de *software* de controle; treinamento de Auxiliares de Biblioteca; elaboração do Regulamento Interno da biblioteca; acompanhamento da organização e entrada em funcionamento da biblioteca. A adequação da estrutura física para instalação é

responsabilidade das Prefeituras Municipais. **Em 2008, 21 profissionais foram capacitados** pelo programa.

O preparo dos alimentos para a merenda dos alunos é também fundamental para a qualidade da saúde das crianças e adolescentes, com impactos no processo de aprendizagem. Preocupada com isso, a Veracel implementou, em 2008, o **Treinamento para Merendeiras**, no qual foram capacitadas **26 profissionais** de Eunápolis e de Belmonte. Na mesma linha, foi desenvolvido o Treinamento de Vigias e Porteiros, em parceria com a Visel - empresa que presta serviços de segurança à Veracel, que capacitou **22 profissionais**. A Escola de Formação de Vigilantes cedeu o local.

A Veracel desenvolveu o **Programa Rainha Sílvia de Educação Complementar** cujo objetivo é fortalecer o papel das escolas municipais enquanto polos de disseminação de

conhecimento e informações junto à comunidade local. Por meio do programa, a Empresa associa ações de educação formal às de educação complementar, ampliando as oportunidades de formação de crianças e jovens e a integração entre a escola e a comunidade do distrito de Barrolândia, em Belmonte. Em 2008, a Veracel cedeu ao município de Belmonte, por meio do Programa Rainha Sílvia, instalações e equipamentos para a promoção de cursos de informática, corte e costura, pintura em tecido e de pintura em tela e artesanato em tecido.

A atuação da Empresa na área de educação compreende ainda iniciativas que promovem a qualificação profissional, educação profissionalizante e educação ambiental. **O Programa de Educação Ambiental atingiu três mil alunos e 142 professores de 35 escolas, em dois municípios e 11 distritos.** Foram contemplados ainda investimentos em infraestrutura e tecnologias de ensino e o desenvolvimento de programa do Unicef para comunidades indígenas (veja na página 93).

Ainda como apoio à educação, a Veracel cedeu, em comodato, o antigo prédio administrativo que a Empresa mantinha em Eunápolis, para a instalação do campus da Universidade Estadual da Bahia (Uneb), oferecendo um espaço adequado a mais importante instituição de ensino superior público na região.



Three other initiatives have been developed to contribute to quality improvement in local education. One of them is the installation of Libraries and Computer Rooms, aiming at contributing to promote knowledge and, consequently higher quality education. In 2008, eight libraries and two computer rooms were inaugurated in public schools in Eunápolis, Itagimirim, Mascote, Belmonte and Itapebi, directly benefiting over 12 thousand students. The implementation process involves definition and acquisition of collection, acquisition of furniture, acquisition of control software, qualification of Library assistants, preparation of library Internal Rules; supervision of the organization and start of operations. Improvements and remodeling of building structure to house the libraries is under the responsibility of the Municipal Administrations. In 2008, 21 professionals were qualified by the program.

The preparation of food for school meals is also essentially important for the health of children and adolescents with direct impact in the learning process. Veracel was concerned about it and in 2008 implemented the Training for School Meals Cooks, which qualified 26 professionals from Eunápolis and Belmonte. On the same line, the "Training for Watchmen and Doorkeepers" was developed in partnership with Visel - a company providing security services to Veracel, which qualified 22 professionals. The School for Guard Formation provided the space.

Veracel developed the Queen Silvia Program for Complementary Education whose objective is to strengthen the role of municipal schools as centers for dissemination of knowledge and information to the local community. Through the program, the Company has combined formal education and complementary education actions expanding the opportunities for qualification of children and adolescents and the integration of school and community in the district of Barrolândia, in Belmonte. In 2008, through the Queen Silvia Program, Veracel provided the municipality of Belmonte with facilities and equipment for courses of computer science, sewing, painting on fabric, painting on canvas, and craftsmanship with fabric.

The Company's action in the area of education encompasses also initiatives to promote professional qualification, professional education, and environmental education. The Environmental Education Program involved three thousand students and 142 teachers from 35 schools in two municipalities and 11 districts. Investments were also made in infrastructure and teaching technologies as well as in the development of Unicef program for indigenous communities (please refer to page 94).

Also in support to Education, Veracel provided, through free concession agreement, its former administrative building in Eunápolis for the installation of the campus of Bahia State University (Uneb) providing the region's most important public education institution with proper facilities.

Prevenção e controle na saúde

As iniciativas na área da saúde são feitas em duas linhas: o Programa de Apoio às Unidades de Saúde e o de Controle da Hanseníase e Tuberculose. O primeiro visa a contribuir com a melhoria da qualidade de saúde na região, via apoio financeiro à saúde pública de três municípios de entorno: Itagimirim, Belmonte e Itapebi, com investimentos de R\$ 696,6 mil que beneficiaram, diretamente, 28.400 pessoas. Suas iniciativas nessa área incluem a parceria público-privada entre município, Estado e empresa do Hospital Regional de Eunápolis, com aporte de R\$ 1,25 milhão para obras.

Já o Programa de Controle da Hanseníase e Tuberculose, que conta com a parceria da Fiocruz (Fundação Oswaldo Cruz), tem um objetivo específico: prevenir e reduzir a ocorrência das enfermidades, alta na região, contribuindo para melhorar a saúde nas áreas onde a Veracel realiza suas operações. Assinado em 2008 e tendo seu desenvolvimento iniciado em 2009, o programa consiste na intensificação das ações educacionais relativas à hanseníase e tuberculose, prevenindo, curando e impedindo a transmissão e a ocorrência de incapacidades físicas e sociais, além de apoiar e incentivar as pesquisas para erradicar a ocorrência de hanseníase e controlar a de tuberculose nos municípios da área de influência da Veracel: Belmonte, Canavieiras, Eunápolis, Guaratinga, Itabela, Itagimirim, Itapebi, Mascote, Santa Cruz Cabralia, Porto Seguro e Santa Luzia.

Dentro do processo de aprendizado, que vem sendo percorrido



pela Veracel, merece destaque um fato ocorrido em 2008. A Empresa estava com investimentos da ordem de R\$ 400 mil para a realização de projetos na comunidade de Ponto Central, distrito de Santa Cruz Cabrália. No entanto, em reunião realizada no início daquele ano, dentro do Programa Redes Sociais (veja mais na página 29), os representantes locais reivindicaram que esses investimentos fossem canalizados na construção da Estação de Tratamento de Água (ETA) do distrito e numa rede distribuição.

Na ocasião, a Empresa precisou rever metas, construir um convênio com a Prefeitura e redirecionar o investimento para atender a demanda específica daquela comunidade. A ETA de Ponto Central, que começou a ser construída em 2008, terá cerca de 400 ligações, atendendo aproximadamente 1.600 pessoas que serão diretamente beneficiadas com água tratada, o que trará melhorias na saúde de cada um.

Health prevention and control

Initiatives in the health area are carried on under two lines: the Program for Support to Health Units and the Program for Leprosy and Tuberculosis Control. The former aims at contributing to improve the quality of health assistance in the region via financial support to government health programs of three nearby municipalities: Itagimirim, Belmonte and Itapebi, with investments of R\$ 696.6 thousand that benefit directly 28,400 people. Initiatives in the area also include public-private partnership programs between government, both local a state, and the company for the Eunapolis

Regional Hospital with funds of R\$ 1.25 million for building works.

The Program for Leprosy and Tuberculosis Control, in partnership with Fiocruz has a specific target: to prevent and reduce the occurrence of the diseases, traditionally high in the region, contributing to improve health conditions in the areas where Veracel operates. Signed in 2008 and developed as from 2009, the program consists of intensified educational actions regarding leprosy and tuberculosis, by preventing, healing and avoiding the transmission and occurrence of physical and social disabilities in addition to supporting and encouraging research to eradicate leprosy and to control tuberculosis in the municipalities under Veracel influence: Belmonte, Canavieiras, Eunápolis, Guaratinga, Itabela, Itagimirim, Itapebi, Mascote, Santa Cruz Cabrália, Porto Seguro and Santa Luzia.

Veracel has always been attentive to learning from experience as can be seen in the fact that took place in 2008 and will be described below. The Company had funds of as much as R\$ 400 thousand for projects in the community of Ponto Central, district of Santa Cruz Cabrália. However, in a meeting held at the beginning of the year, within the Social Networks Program (more on page 29), local representatives demanded that the investments should be directed to building a Water Treatment Station (WTS) for the district and a distribution system.

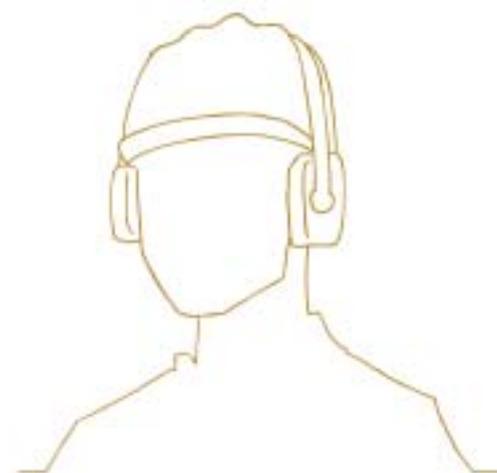
At the time, the Company had to reassess its goals, build a new agreement with the Municipal Administration and redirect the investment to the community's specific demand. The Ponto Central WTS has been under construction 2008 and will have about 400 connections serving approximately 1,600 people who will be directly benefited with treated water and with improvement to health conditions.

Programas de geração e renda contribuem para o desenvolvimento local

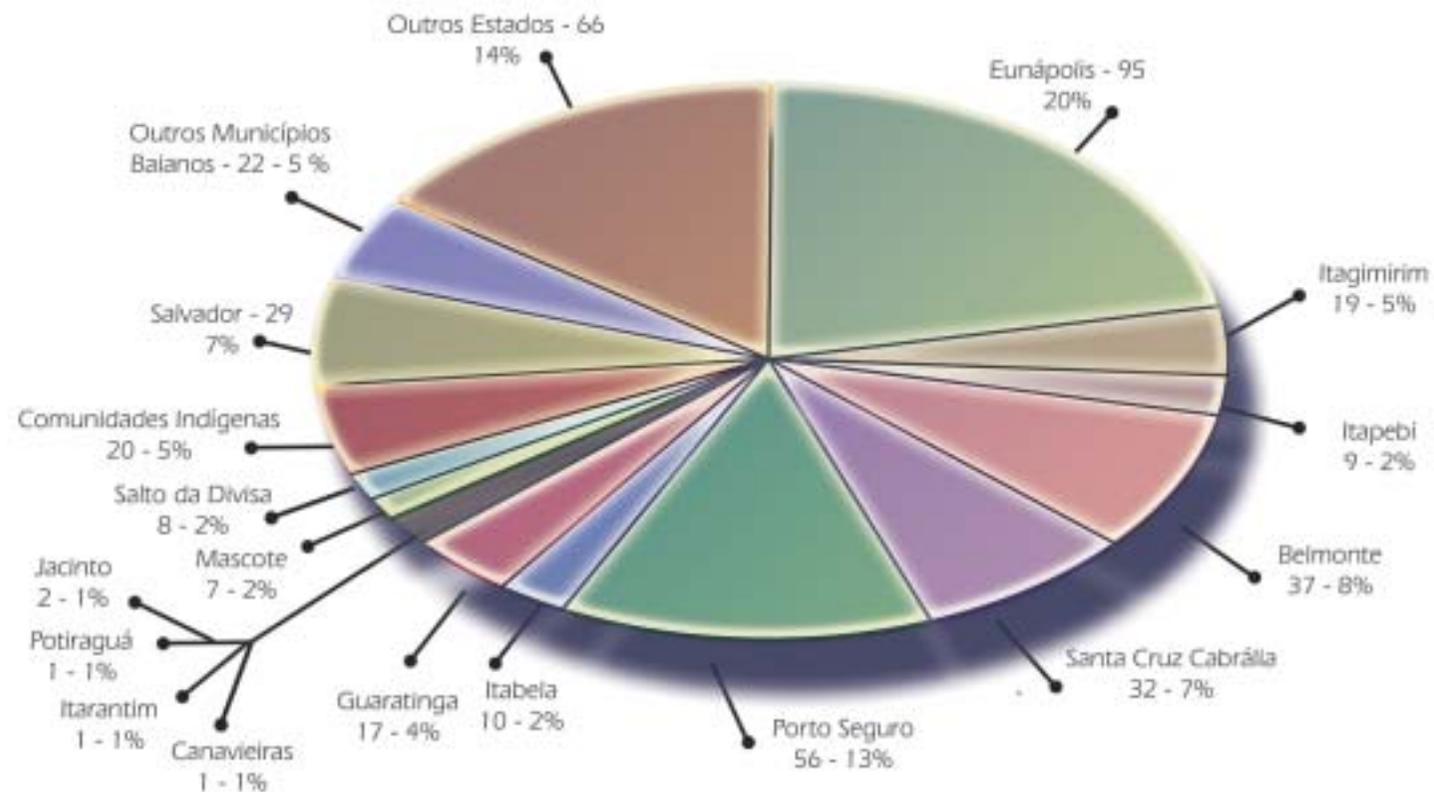
Proporcionar um impacto econômico positivo no sul da Bahia é um dos objetivos da Veracel. No entanto, é preciso **entender a vocação e as potencialidades** de cada localidade para encontrar as melhores alternativas. O primeiro passo foi o estabelecimento de um canal formal de diálogo com essas comunidades, batizado como **Redes Sociais**, no final de 2007 (já mencionado na página 28). Seu desenvolvimento resulta na definição de ações específicas para cada comunidade, respeitando cultura e identidade locais. A partir dele, já estão em funcionamento **seis sub-redes** que, em 2008, receberam **investimentos de quase R\$ 250 mil**: a Central de Cursos Rede Guaratinga em Ação, Roça do Povo da Rede Social de União Baiana, Artesanato de Madeira da Rede Social de Mascote, Bordado Local Rede Social de Barrolândia, Cocobart da Rede Social de Santa Maria Eterna, Minifábrica de Doces da Rede Social de Boca do Córrego e Costureiras em Ação da Rede Social de Ponto Central. Em 2008, essas redes já proporcionaram a **capacitação de 138 pessoas**, beneficiando, indiretamente, quase **140 famílias**.

Além desses projetos, a Veracel também contribui com a melhoria da qualidade de vida das comunidades de entorno via **doações e patrocínios** com foco em iniciativas ligadas a melhorias na saúde e na educação e em projetos de geração de renda.

As demandas de doação e patrocínio que chegam à Empresa são avaliadas mensalmente por uma comissão formada por colaboradores de diferentes áreas. Algumas delas ainda necessitam da realização de visitas em campo ou pareceres técnicos. Merece destaque que as ações apoiadas pela Veracel buscam atender a emergências municipais, atividades socioambientais, promoção de diálogo, geração de renda, promoção de cultura tradicional e promoção do conhecimento. Em 2008, a Empresa recebeu **400 demandas, 135 delas aprovadas em 18 distritos e concentradas em 15 cidades baianas**, conforme gráfico na próxima página.



Distribuição de recursos de doações e patrocínios



Comunidades indígenas têm atenção especial

Na região onde está a Veracel, o sul da Bahia, vivem mais de **15 mil índios**, segundo a Fundação Nacional do Índio (Funai). Um dos grandes desafios da Empresa é assegurar o bom relacionamento com essas comunidades, respeitando seus hábitos, cultura e crenças.

Para compreender melhor a realidade e demandas dessas comunidades, a Veracel iniciou, em 2007, o mapeamento e diagnóstico daquelas que estão em seu entorno. Desde então, a Empresa tem ido às comunidades indígenas e promovido visitas à Fábrica, quando os índios podem conhecer o processo de manejo florestal, o que contribui para o desenvolvimento do diálogo.

Além disso, desde 2006, a Veracel é parceira da Unicef no Programa Território de Proteção à Criança e ao Adolescente, cujo objetivo é fortalecer os sistemas que garantem os direitos das crianças e adolescentes das aldeias pataxós, trazendo a identidade pataxó para esses direitos. O programa trabalha com a elaboração de oficinas de capacitação, principalmente para educadores, e aborda temas como a valorização da identidade indígena, trabalho infantil, acesso à saúde e violência contra crianças e adolescentes.

Em 2008, a Empresa distribuiu 2.500 *kits* escolares para 15 comunidades indígenas na sua área de abrangência. Foram beneficiados estudantes da comunidade Tupinambá



de Patiburi e das aldeias Pataxó de Mata Medonha, Coroa Vermelha, Juerana, Arueira, Coroa Nova, Agricultura, Jaqueira, Aldeia Velha, Boca da Mata, Barra Velha, Guaxuma e Jitai.

Pelo quarto ano consecutivo, a Veracel apoiou a realização dos Jogos Indígenas Pataxós, na sua oitava edição em 2008. O evento, que ocorreu em Coroa Vermelha, reuniu mais de dez mil índios na Praia do Cruzeiro.

Com iniciativas como essas, a Empresa espera contribuir com os projetos que buscam o resgate das tradições indígenas e manter viva a sua cultura.

Indigenous communities receive special attention

Over 15 thousand indigenous live in the region, according to the Indian National Foundation (Funai). A great challenge for the Company is to assure a good relationship with those communities by respecting their habits, cultures and beliefs.

To better understand the reality and demands from those communities, in 2007 Veracel started mapping and diagnosing those communities located in nearby areas. Since then, the Company has visited indigenous communities and has promoted tours of the mill for the indigenous to get acquainted with the forestry management process, contributing for improved dialoguing.

In addition, since 2006, Veracel has been a partner of Unicef in the Children and Youth Protection Territory Program, aiming at strengthening systems to assure the rights of children and adolescents in Pataxó villages, bringing the rights to the Pataxó identity. The program works with

workshops for qualification, especially of educators, and approaches topics such as appreciation of the indigenous identity, child labor, access to health, and violence against children and adolescents.

In 2008, the Company distributed 2,500 school kits to 15 indigenous communities in its area of influence. Beneficiaries included students from the Tupinambá community of Patiburi, and Pataxó villages of Mata Medonha, Coroa Vermelha, Juerana, Arueira, Coroa Nova, Agricultura, Jaqueira, Aldeia Velha, Boca da Mata, Barra Velha, Guaxuma and Jitai.

For the fourth year in a row, Veracel supported the Pataxó Indigenous Games, in its eighth edition in 2008. The event, held in Coroa Vermelha, gathered over ten thousand indigenous at the Cruzeiro beach.

With such initiatives, the company seeks to contribute with projects to promote the rescue of indigenous traditions and keep their culture alive.

Reconhecimento

Recognition

Empresa desenvolve ações e programas que reconhecem o desempenho e valorizam o colaborador.

Company develops actions and programs to recognize performance and value the employee.





Quem faz acontecer merece cuidado

Após realizar sua primeira pesquisa de clima organizacional, em 2006, a Veracel estabeleceu um plano de ações para aprimorar as condições, o ambiente e a gestão do trabalho. Afinal, medidas que reconhecem o desempenho e valorizam o empregado, responsável pelos resultados da Empresa, são fundamentais.

Buscando fazer da avaliação de desempenho uma ferramenta que fundamente, de fato, o desenvolvimento profissional de seus colaboradores, a Veracel implementou, em 2007, o **Planejamento de Desenvolvimento Individual (PDI)**. Inicialmente só para gerentes, consultores, coordenadores e especialistas, a Empresa estabeleceu como meta estender o programa aos demais colaboradores, alcançando, em 2008, **85% do público administrativo operacional**. A partir de então, todos esses colaboradores tiveram seus pontos fortes e fracos avaliados, com metas traçadas de curto, médio e longo prazo para o desenvolvimento individual.

Para propiciar o desenvolvimento de seus profissionais, a Veracel investiu R\$ 1,37 milhão só em 2008, o que se traduziu em 43.500 horas de treinamento, quase 50% a mais do que no ano anterior - 17% dedicadas a iniciativas de desenvolvimento, 25% de segurança e 58% referentes a capacitações técnicas. Em média, cada colaborador recebeu 57 horas de treinamento, 47% a mais do que em 2007.

Merece destaque que o aprimoramento dos profissionais tem tido reflexos imediatos: em 2008, 37% das 188 novas vagas foram preenchidas por recrutamento interno.

Além disso, a Empresa tem buscado investir na melhoria da qualidade de vida dos colaboradores e em programas que possam ampliar a satisfação de se trabalhar na Veracel. Entre as iniciativas desenvolvidas em 2008 para esse fim, estão a construção do **Centro de Convivência**, uma área de 479 metros quadrados com lanchonete, área de descanso contendo mesas e cadeiras, caixas eletrônicos de três bancos e posto de atendimento bancário. Já está funcionando também o **Salão de Jogos**, de 349 metros quadrados, com sinuca, totó, dominó, xadrez e tênis de mesa.



Those that make it happen deserve care.

After conducting its first organizational atmosphere survey in 2006, Veracel established an action plan to improve work conditions, atmosphere and management. After all, measures to recognize the performance and value employees are fundamental for those who are responsible for company results.

Seeking to make performance evaluation a tool to offer actual encouragement the professional development of its employees, Veracel implemented the Individual Development Plan (PDI) in 2007. Initially only for managers, consultants, coordinators and specialists, the Company established the target to expand the program to other employees reaching, in 2008, 85% of the operational administrative staff. Since then, employees had their strengths and weaknesses assessed so that goals for professional development could be established in the short, medium and long run.

In order to promote the professional development of its employees, Veracel invested R\$ 1.37 million in 2008, meaning 43,500 hours of training, almost 50% more than the previous year - 17% dedicated to development initiatives, 25% to safety, and 58% to technical qualification. In average, each employee received 57 hours of training, 47% more than in 2007. It is worth highlighting that professional enhancement has had immediate repercussion: in 2008, 37% of the 188 new openings were filled by internal recruitment.

In addition, the Company has tried to invest in life quality improvement for employees as well as in programs to increase the internal satisfaction of working for Veracel. Among the initiatives developed in 2008 to that end are the creation of the Coexistence Center, an area with 479 square meters that houses a snack bar, a rest area with tables and chairs, ATMs of three banks,

and a bank branch. The Game Parlor, with 349 square meters, is already open with snooker, table football, domino, chess and table tennis facilities.

Segurança e saúde em alta

As ações relativas à segurança também têm sido incrementadas, seguindo o Plano Diretor de Metas de Saúde e Segurança, elaborado em 2007. Foram realizadas 13 reuniões de alinhamento com todos os técnicos de segurança das empresas parceiras, além de um *workshop* com 46 empresas prestadoras de serviços. Nesses encontros, que continuam sendo realizados, são apresentados e comentados os dados estatísticos da Veracel e de seus parceiros, além de comentadas as ocorrências do mês e apresentados os respectivos planos de ação. Na oportunidade, os técnicos de segurança também abordam questões relacionadas às auditorias, às boas práticas de segurança, ao Diálogo de Segurança e ao monitoramento e inspeções do setor, dentre outros temas afins.

Foram realizadas ainda 86 auditorias de Segurança, dez inspeções em conjunto com a Comissão Interna de Prevenção de Acidentes (Cipa). Nessas inspeções, foram identificadas 41 oportunidades de melhoria, 24 das quais já concluídas.

A área de Saúde e Segurança no Trabalho promoveu ainda campanhas de vacinação (antigripal, tétano, febre amarela e rubéola), o Programa de Conservação Auditiva e o

de Qualidade de Vida. Nesse, o destaque de 2008 foi para a I Olimpíada Veracel. Realizada em Eunápolis, a competição contou com a participação de 1.350 colaboradores próprios e parceiros da Veracel, que competiram em dez modalidades esportivas, individuais e em equipe. A solenidade de entrega das medalhas culminou com a comemoração dos três anos do aniversário da Fábrica da Veracel.

Health and safety on focus

Safety-related actions have also been incremented in accordance with the Health and Safety Master Plan created in 2007. A total of 13 alignment meetings were held with all technicians involved in safety from partner companies in addition to a workshop with 46 service providers. In those meetings, still in progress, Veracel's and partners' statistical data are presented and discussed as well as the occurrences of the month, which are commented for submission of respective action plans. At the opportunity, safety technicians also approach issues related to audits, good practices in safety, Safety Dialogue, and sector monitoring and inspections, among other related topics.

86 Safety audits and ten inspection events were carried out along with the Accident Prevention Internal Committee. In those inspections 41 improvement opportunities were identified, 24 of which have already been implemented.

The area of Labor Health and Safety still promoted immunization campaigns (flu, tetanus, yellow fever and rubella), and the programs for Hearing Preservation and Life Quality. In this aspect, highlight goes to the I



Veracel Olympic Games. Held in Eunapolis, the competition gathered 1,350 Veracel and partner company employees competing in ten team and individual sporting activities. The medal award ceremony also celebrated the third anniversary of the Mill.

Desafios em 2008

Challenges in 2008

Desde o início da década de 90, a Veracel quer fazer parte das soluções para melhorar os resultados do Extremo Sul da Bahia e a qualidade de vida local.

Veracel has been in the region since the early 1990's and wants to take part in the search for solutions to improve results of the Far South of Region of Bahia as well as the quality of life locally.





Aprendizado da Veracel ao fazer parte da vida do Extremo Sul

O ano de 2008 mostra que **resultados significativos foram conquistados**, mas também colocou a Veracel frente a desafios que precisam ser superados. Dentre eles, aprender a se relacionar melhor, estar mais aberta a ouvir e perceber a comunidade local, ampliar a visibilidade e melhorar a percepção da sociedade sobre a Empresa e suas atividades, criando um ambiente favorável à potencialização dos impactos positivos gerados pela cadeia produtiva da celulose e pelos ativos presentes nas comunidades.

A Empresa tem procurado avançar no **diálogo e no relacionamento com seus vizinhos**, mas ainda tem uma longa caminhada pela frente. O Extremo Sul da Bahia é uma área cercada de polêmica e confrontada com questões sociais históricas como desigualdade social, distribuição fundiária, práticas agropecuárias arcaicas e sem incentivos e a carência da presença do Estado. Com isso, a eucaliptocultura, mais que a atividade industrial, herda um cenário desfavorável, sobre o qual, sozinha, qualquer empresa tem pouca condição de alterar.

É natural que uma organização do porte da Veracel seja considerada, ao mesmo tempo, como oportunidade e também como ameaça à cultura local. É preciso então entender como a presença da Empresa é percebida em cada

dinâmica de atuação, esclarecer seu posicionamento e suas atitudes, além de buscar conjuntamente alternativas para que ela se torne, de fato, **parte da solução para o desenvolvimento sustentável da região**.

A Veracel tem, em sua **Agenda de Sustentabilidade**, as diretrizes para sua atuação, e a Empresa tem buscado um foco que harmonize os vários pontos de vista e interesses que influenciam a condução do empreendimento. No seu dia a dia, ela lida com vários atores sociais - órgãos públicos, organizações não governamentais, vizinhos, movimentos sociais ou imprensa - e entende que não é preciso ser uma unanimidade ou se alinhar a apenas um desses atores sociais, até porque há conflitos também entre eles.

Mais que atender a interesses específicos, a Empresa **optou pelo desenvolvimento sustentável** como bandeira. E é nele que tem pautado sua atuação, buscando condições para sedimentar sua contribuição - econômica, social e ambiental - nos alicerces de um novo polo agroindustrial na Bahia.

Nesse aspecto, identificar interlocutores legítimos e conhecer suas motivações, compreender os questionamentos apresentados e buscar nesses interlocutores disponibilidade para encontrar **soluções viáveis e de viés coletivo** têm sido ações permanentes da Empresa.

A participação no **Fórum Florestal**, instituído desde 2005, é um bom exemplo disso. Formado por representantes de ONG e das empresas de celulose e papel presentes no Extremo Sul, periódica e permanentemente, os temas ambientais e sociais encontram espaço para uma discussão democrática e ampla. Fazer parte desse grupo, como membro e patrocinador, abre um canal direto com a sociedade organizada. Nele, **as decisões são tomadas por consenso**, o que implica em amplo **exercício de transparência**. Essa participação tem sido uma grande oportunidade para exercitar a visão do outro:

- . a forma colegiada de tomar decisões;
- . a velocidade requerida para implantação dos projetos;
- . as dificuldades em avançar;
- . o exercício de raciocinar em função de diferentes aspectos a serem considerados (sem o foco direto no negócio).

Enfim, todas essas variáveis têm se tornado um **aprendizado constante** para a Veracel.

Outra medida importante tem sido o acompanhamento sistemático para os grupos especiais, como os de comunidades tradicionais. Como têm demandas muito específicas, há uma dedicação à comunidade indígena e, mais recentemente, aos pescadores, estabelecendo relacionamento.

Em 2008, a Veracel enfrentou questionamentos, dentre os quais destacam-se:

- . concentração de terras com o plantio de eucalipto;
- . impactos negativos da silvicultura;

- . preservação e conservação do meio ambiente;
- . êxodo rural;
- . lisura no processo de obtenção de licenças próprias e para o Programa Produtor Florestal;
- . corrupção.

Tais questionamentos foram colhidos em declarações feitas por lideranças de movimentos sociais em situação de ocupação de propriedades da Empresa, eventos públicos ocorridos na região, ações movidas pelo Ministério Público Estadual, publicações de ONG e da imprensa local e regional da Bahia.

Sobre esses temas, a Veracel divulgou os esclarecimentos à sociedade por meio da mídia espontânea, de inserções publicitárias, de publicações impressas e do site institucional. Além do contato direto com os atores sociais mais sensíveis a essas informações, como público interno, fornecedores e parceiros, poder público e comunidades tradicionais.

Em suas mensagens, são evidenciados os princípios e premissas adotados pela Empresa, tais como:

- . cumprimento da legislação vigente;
- . cumprimento e avanços no atendimento às condicionantes definidas no licenciamento do empreendimento;
- . disponibilidade ao diálogo permanente;
- . repúdio às acusações sobre corrupção;
- . fortalecimento de sua atuação como agente na

construção de um modelo de desenvolvimento sustentável para o Extremo Sul da Bahia, a partir da cadeia produtiva da celulose de fibra de eucalipto e de sua participação em múltiplos grupos locais.

Veracel's learning process when taking part of life in Far South Bahia

The year of 2008 shows that Veracel has achieved meaningful results but also has challenges to overcome. Such challenges include learning to promote better relations, being more open to listening and being aware of the local community, broadening visibility and improving the perception of the society over the company and its activities thus creating an environment that is favorable to increasing the potential of positive impacts from the pulp chain of production as well as from community assets.

The company has sought to advance in the dialogue and relationship with its neighbors but still has a long way ahead. Far South Bahia is a polemical area facing social issues such as social inequality, land distribution, archaic and unassisted cattle farming and agricultural practices, together with no government action. Therefore the cultivation of eucalyptus, more than the industrial activity, inherits an unfavorable scenario over which any company alone has little chance to alter.

It is only natural that an organization as big as Veracel be considered at the same time an opportunity as well as a threat to the local culture. It is then necessary to understand how the presence of the company is seen in each line of action, to make its positions and attitudes clear as well as to also seek for alternatives for it to actually become part of the solution towards the

sustainable development of the region.

Veracel's Sustainability Agenda includes guidelines for action and the company has been seeking a focus that will bring together the various points of view and interests that influence and guide company management. Everyday the company has to deal with different social agents - government departments, non government organizations, neighbors, social movements and the press - and understands that it is not necessary to have unanimous approval nor to align with one of such agents alone for the very reason that there conflicts among them.

More than just attend to specific interests, the company has chosen sustainable development as its main flag. It is what establishes the basis for its action in search for conditions to sediment its contributions - economical, social and environmental - in the foundations of the new agro industrial center in Bahia.

In this way the company has permanently worked towards identifying legitimate interlocutors and getting to know their motivations, understanding questions posed and searching for those interlocutors' availability to find viable solutions that will meet the demands of the community as a whole.

A good example is the company's participation in the Forest Forum, which was installed in 2005 and is constituted by representatives of NGO's as well as of pulp and paper companies that work in Far South Bahia. Social as well as environmental issues are periodically and permanently presented and discussed in a democratic and broad way. Belonging to such group, as a member as well as a sponsor, opens a direct channel of interlocution with organized society. Decisions are taken out of consensus in the Forum, which implies a broad exercise of transparency. The participation of Veracel in the forum has been a big opportunity to exercise the view of the other:

. Collegiate decision taking process;

- . Short time required for the installation of projects;
- . Difficulties in moving ahead;
- . Exercise of reasoning in terms of the various aspects to be considered (removing the direct focus from the business).

In short all such variables have become part of a permanent learning process for Veracel.

Another important measure has been the systematic follow up of special groups such as the one of traditional communities. Especial attention is given to the indigenous community and more recently to the fishermen community as they have specific demands.

In 2008 Veracel had to face questions such as:

- . concentration of land for eucalyptus plantation;
- . negative impacts of silviculture;
- . preservation and conservation of the environment;
- . rural exodus;
- . honesty in the concession of licenses as well as in the Forest Producer Program;
- . Corruption.

Such questions were raised from statements made by leaders of social movements that were settled in company property, public events held in the region, proceedings carried on by the State Public Ministry, NGO publications as well as the local and regional press from Bahia.

Over such issues Veracel publicized explanations to the community through spontaneous media, advertisements, printed publications and material in the institution's website in addition to direct contact with the social agents who are more sensitive towards information of that kind such as internal staff, suppliers and partners, government and traditional communities.

Company messages highlight the principles and premises adopted such as:

- . Meet current legislation;
- . Meet and advance in the fulfillment of conditions set up in the licensing stage of the development;
- . Availability for permanent dialogue;
- . Renounce corruption;
- . Strengthening of actions as agent in the building up of a sustainable development model for the Far South region of Bahia as from the chain of production of eucalyptus fiber pulp and the company's participation in multiple local groups.

Plantio de eucalipto e Mata Atlântica

Em relação à concentração de terras com plantio de eucalipto, dados de 2005 da [Superintendência de Estudos Econômicos e Sociais da Bahia \(SEI\)](#) mostram que a maior parte das terras de uso econômico do Extremo Sul da Bahia, **71%, é destinada à pecuária**, sendo ocupada com pastagem para o gado bovino.

Na sequência, **17% das terras são utilizadas para plantio de eucalipto**; 7% destinam-se à cultura de cacau e 5% a outros fins. Vale destacar que, em 2008, a Veracel tinha 211.689 hectares de área própria, em dez municípios da região: Belmonte, Canavieiras, Eunápolis, Guaratinga, Itabela, Itagimirim, Itapebi, Mascote, Porto Seguro e Santa Cruz

Cabrália. A área corresponde a 6,4% da área total de terras para uso econômico nesses municípios.

No processo de licenciamento ambiental, foi proposta pela Veracel a sugestão que o plantio tivesse limites de ocupação territorial nos municípios: máximo de 15% para os litorâneos e 20% para os demais.

Essa situação ainda traz um questionamento por parte de diversas instituições como o Fórum Florestal, Ministério Público Estadual, empresas e organizações locais sobre o uso da terra. O assunto requer uma ampla discussão, pois tanto a inexistência de restrição como a construção de limites extremos pode inviabilizar alternativas econômicas na região.

A sociedade local necessita amadurecer e avançar na

construção do que é melhor para nossa realidade: que modelos de plantio devem ser usados na região, que tipo de desenvolvimento é aceito, que empresas devem ser atraídas, enfim, que regras devem nortear o uso e a ocupação territorial.

No caso da Veracel, dentre os projetos de geração de renda empreendidos pela Empresa, destaca-se o Programa Produtor Florestal (PPF), que tem o objetivo de diversificar a renda do produtor e suprir parte da demanda de madeira para a fábrica.

Na página 68, o quadro mostra as áreas de plantio próprio e de terceiros que fazem parte do Programa Produtor Florestal e, abaixo, o percentual total licenciado por município.

Percentual total de área licenciada por município							
Município	Área Município	Área Própria (ha)	Área Destinada a Plantio (ha)	% de Ocupação	Área do PPF (ha)	% de Ocupação	Condicionante
Belmonte	200.980,0	38.814,6	15.774,2	7,8%	3.787,9	1,9%	15,0%
Canavieiras	137.560,0	1.714,4	677,6	0,5%	296,1	0,2%	15,0%
Eunápolis	119.320,0	39.826,9	20.712,9	17,4%	2.383,0	2,3%	20,0%
Guaratinga	232.670,0	12.769,4	5.702,3	2,5%	1.361,2	0,5%	20,0%
Itabela	85.470,0	8.718,1	4.233,8	5,0%	1.675,1	1,9%	20,0%
Itagimirim	81.740,0	19.187,4	9.917,9	12,1%	2.220,0	2,7%	20,0%
Itapebi	97.190,0	1.700,1	783,2	0,8%	0,0	0,0%	20,0%
Mascote	70.900,0	8.758,2	3.451,0	4,9%	1.993,5	2,7%	20,0%
Porto Seguro	240.840,0	26.182,4	12.174,4	5,1%	2.707,0	1,1%	15,0%
Santa Cruz Cabrália	155.120,0	54.017,2	22.524,8	14,5%	2.716,4	1,8%	15,0%
Total	1.500.309,0	211.688,7	95.952,1	6,4%	19.140,3	1,3%	-

Importante destacar que a Veracel ainda não comprou madeira de nenhum produtor cadastrado no Programa Produtor Florestal. As primeiras colheita e aquisição da madeira de produtores florestais serão feitas a partir de 2010, desde que a propriedade esteja devidamente licenciada pelos órgãos ambientais competentes.

Em 2008, a Justiça Federal entrou com uma determinação para que a Veracel retirasse 47 mil hectares de eucalipto de suas áreas e fizesse a recomposição com espécies de Mata Atlântica. A Justiça ainda multou a Empresa em R\$ 20 milhões por ter plantado em área considerada de preservação. A

determinação foi fundamentada em outra, ocorrida em 1993, que questionava a validade da licença obtida pela Empresa. Por sempre pautar suas ações na legislação ambiental vigente e cumprir à risca o que determina a legislação, a Veracel entrou com recursos e ainda aguarda decisão da Justiça.

Vale ressaltar que, naquela época, a Empresa assumiu,



entre outros compromissos, que não efetuará plantios em terras que foram desmatadas após novembro de 1994, nem onde se identificou vegetação nativa com florestas primárias ou em estágios médio e avançado de regeneração, registradas a partir de ortofotocartas (fotos aéreas) de 1995 e

1996, prática posteriormente requerida de todos pela Lei da Mata Atlântica (Decreto nº 750/03, de 10 de fevereiro de 1993; atualmente Lei nº 11.428, de 2006, regulamentada pelo Decreto nº 6.660, de 21 de novembro de 2008).

Em 2008, a imprensa do Estado questionou o plantio de eucalipto feito pelas empresas de papel e

celulose na região, alegando que a silvicultura traz prejuízos ao solo, provocando, entre outras coisas, o esgotamento dos recursos hídricos. No entanto, análises e levantamentos feitos pelo Instituto de Pesquisas e Estudos Florestais (Ipef) e pela Sociedade Brasileira de Silvicultura (SBS) revelam que plantações de eucalipto manejadas adequadamente não

provocam tais impactos. E mais: o eucalipto consome a mesma quantidade de água que as florestas nativas. Além disso, ele é eficiente quanto ao aproveitamento de água e garante maior produtividade quando comparado a outras culturas agrícolas.

É importante que esse monitoramento continue; porém, o mais importante é que tanto o trabalho de campo quanto os relatórios de acompanhamento sejam feitos com participação de ONGs locais ou outras interessadas em se aprofundar nesse assunto. O aprendizado foi que, quanto mais participativos e transparentes forem os estudos nos meios físicos e bióticos (fauna e flora), maior será o entendimento da sociedade sobre os impactos positivos e negativos da presença da Empresa na região.

Eucalyptus plantation and the Brazilian Atlantic Forest

In relation to the concentration of land for eucalyptus cultivation, data from 2005 from the Superintendence of Social and Economical Studies of Bahia (SEI) show that 71% of the land in Far South Bahia consists of pasture for cattle farming. Subsequently 17% of the land is used for eucalyptus plantation; 7% goes to cacao cultivation and 5% to other ends. It is worth pointing out that in 2008 Veracel had 211,689 hectares of company land in ten municipalities of the region: Belmonte, Canavieiras, Eunapolis, Guaratinga, Itabela, Itagimirim, Itapebi, Mascote, Porto Seguro e Santa Cruz Cabralia. The area taken accounts for as much as 6.4% of the land for



economic use available in the municipalities.

In the process of concession of environmental license of operation, Veracel proposed that the plantations have limits for land occupation in the municipalities: maximum 15% for coastal areas and 20% for other areas.

The situation is still under consideration around the use of the land at some institutions such as the Forest Forum, the State Public Ministry, companies as well as local organizations. The topic requires broad discussions as both the absence of restrictions as well as the setting up of maximum limits may make economic alternatives unviable in the region.

Local society must mature and move ahead to build up what is best for their world as to which plantation models should be used, what kind of

development is accepted, which companies are to be attracted, in short, what rules will determine the use and occupation of the land.

In the Veracel case, amidst the projects of income generation taken up by the company, the Forest Producer Program (PPF) stands out as it aims at diversifying producer income and supplying part of the mill's wood demand.

The graph on Page 69 shows company land for cultivation as well as third parties' land that belong to the Forest Producer Program and below it the total percentage that was granted a license per municipality.

It is important to point out that Veracel has not yet purchased wood from any registered producer in the Forest Producer Program. Initial harvesting and purchase of wood from forest producers will be carried out

Total Percentage of Area where Licenses were conceded per Municipality							
Municipality	Area	Company Area (ha)	Area for planting (ha)	% of occupation	PPF Area (ha)	% of occupation	Condition
Belmonte	200.980,0	38.814,6	15.774,2	7,8%	3.787,9	1,9%	15,0%
Canavieiras	137.560,0	1.714,4	677,6	0,5%	296,1	0,2%	15,0%
Eunápolis	119.320,0	39.826,9	20.712,9	17,4%	2.383,0	2,3%	20,0%
Guaratinga	232.670,0	12.769,4	5.702,3	2,5%	1.361,2	0,5%	20,0%
Itabela	85.470,0	8.718,1	4.233,8	5,0%	1.675,1	1,9%	20,0%
Itagimirim	81.740,0	19.187,4	9.917,9	12,1%	2.220,0	2,7%	20,0%
Itapebi	97.190,0	1.700,1	783,2	0,8%	0,0	0,0%	20,0%
Mascote	70.900,0	8.758,2	3.451,0	4,9%	1.993,5	2,7%	20,0%
Porto Seguro	240.840,0	26.182,4	12.174,4	5,1%	2.707,0	1,1%	15,0%
Santa Cruz Cabrália	155.120,0	54.017,2	22.524,8	14,5%	2.716,4	1,8%	15,0%
Total	1.500.309,0	211.688,7	95.952,1	6,4%	19.140,3	1,3%	-

from 2010 onwards, as long as the property is licensed accordingly by environmental agencies responsible.

In 2008 the Federal Court issued a decision under which Veracel was to remove 47 thousand hectares of eucalyptus from company land and carry out recovery using Brazilian Atlantic Forest specimens. The company had to pay a fine of R\$20 million for having planted preservation area. The decision was taken based on another one, which took place in 1993 and raised questions on the validity of the license conceded to the company. Veracel appealed and is expecting court decision as it has always based its actions in accordance with current environmental legislation.

It is worth pointing out that in that time the company committed among others not to plant land that had been deforested after November 1994 nor land where the occurrence of native vegetation with primary forest coverage has been identified; add to that land under medium and advanced stages of regeneration and registered based on aerial views (orthophotoletters) from 1995 and 1996, such procedure was later be required by the Brazilian Atlantic Forest Law 9 Decree 750/03, from February 10, 1993; currently Law 11,428, from 2006, regulated by Decree 6,660, from November 21, 2008).

Dinâmica populacional

Questões como o desmatamento e o êxodo rural têm sido vistas por alguns representantes da sociedade como consequência única das atividades da Veracel no Extremo Sul da Bahia. Mas quando a Empresa chegou ao Estado, no início da década de 90, a região já se deparava com essas questões.

Naquela época, a Mata Atlântica ocupava apenas 7% da região, em áreas fragmentadas, segundo a Comissão Executiva do Plano da Lavoura Cacaueira, a Ceplac, vinculada ao Ministério da Agricultura. O restante já havia se transformado, em sua maior parte, em pastagens para o gado.

Para interromper esse processo de desmatamento, além de adotar o conceito do mosaico nos plantios de eucalipto, intercalando corredores de Mata Atlântica e a silvicultura, a Veracel desenvolve uma série de ações, como a **participação no Programa Mata Atlântica** (veja mais na página 74), a assinatura do **Pacto da Mata Atlântica**; além da iniciativa **RPPN Estação Veracel e a designação de novas Áreas de Alto Valor de Conservação** (página 74).

Além disso, é importante lembrar que a Empresa tem **um hectare de área protegida para preservação ambiental para cada hectare plantado com eucalipto**, totalizando mais de 104 mil hectares (70 mil hectares para vegetação nativa mais 34 mil hectares destinados para recuperação).

Localmente, a questão do êxodo rural conta com dois agravantes raramente mencionados nas discussões sobre o tema: as adequações geopolíticas processadas pelos próprios municípios e o desmembramento de municípios para a criação de um novo.

Toda vez que o **perímetro urbano é modificado por lei municipal e novos distritos são criados, há alterações nas populações urbana e rural**, favorecendo a interpretação de

que houve dinâmica populacional sem que, na verdade, isso tenha ocorrido. A outra situação que pode influenciar a contagem das populações total, urbana e rural de um município é seu desmembramento para a criação de um novo município.

Na região onde a Veracel atua, houve os casos recentes de Eunápolis, criado a partir de terras de Santa Cruz Cabrália e de Porto Seguro; e de Itabela, cujo território era de Porto Seguro. Os impactos foram significativos e coincidem com a implantação da Veracel, há, aproximadamente, 20 anos.

Também há que se considerarem as mudanças ocorridas com o plantio de eucalipto, onde anteriormente havia atividade agropecuária, e por entender que essa mudança traz impacto social, a Veracel adotou um procedimento de **negociação integral na aquisição de terras**. A Empresa realiza **planejamento Técnico, Econômico, Ambiental e Social**. Em relação às questões sociais, caso a propriedade tenha trabalhadores e/ou moradores, eles são acompanhados e alternativas são buscadas para que o impacto de mudança de vida seja minimizado.

Population dynamics

Issues such as deforestation and rural exodus have been seen as the only consequence of Veracel activities in Far South Bahia. But when the company was installed in the state in the early 1990's, the region had already

been facing such issues. In that time the Brazilian Atlantic Forest took up as much as only 7% of the region in non-continuous areas according to the Executive Committee for the Cacao Culture Plan, Ceplac, under the Ministry of Agriculture. The remaining areas had already been taken mostly by pasture for cattle.

In order to interrupt deforestation besides adopting the mosaic model in the cultivation of eucalyptus, alternating silviculture and corridors of Atlantic Forest, Veracel carries on a series of actions such as its participation in the Brazilian Atlantic Forest Program (see page 75), signature of the Brazilian Atlantic Forest Pact, in addition to RPPN Veracel Station initiative and the designation of new High Conservation Value Areas (see page 75).

Besides it is important to remember that the company has one hectare of protected area for environmental preservation for every hectare planted with eucalyptus totaling over 104 thousand hectares (70 thousand hectares for native vegetation over 34 thousand hectares destined to environmental recovery).

The issue of rural exodus counts locally with two drawbacks that are seldom mentioned in discussions over the topic, that is, the geopolitical adaptations carried out by the municipalities themselves as well as the breaking up of a municipality for the creation of a new one.

Every time urban boundaries are modified by municipal law and new districts are created, there are changes in the urban and rural populations favoring the interpretation that there has been population dynamics when in fact there has not. Another factor that will influence figures as of urban and rural populations of a municipality is its breaking up for the creation of a new one.

In the region where Veracel operates there have been recent cases such as Eunapolis, which was created out of Santa Cruz Cabralia and Porto Seguro; and the case of Itabela, whose territory once belonged to Porto Seguro. Impacts were very meaningful and coincide with the installation of Veracel almost 20 years ago.

There must also be taken into consideration the changes that took place along with the eucalyptus cultivation where previously there were agricultural and cattle farming activities. Veracel adopted a procedure of integral negotiation in the purchase of land as it understands such changes bring about social impacts. The company carries on planning activities in the Technical, Economical, Environmental as well as in the Social spheres. As for social issues, in case the property has workers and/or dwellers, they are given proper assistance and alternatives are sought for minimum impact.

Cumprimento à legislação

A Veracel não compactua com corrupção. Em 2008, denúncias de destinação de recursos a políticos da região em troca de favorecimentos foram apuradas e ficou constatado que não houve qualquer envolvimento da Veracel ou de seus prestadores de serviços. Nas matérias veiculadas na imprensa, alegava-se que o objetivo da Empresa seria a obtenção de facilidades para licenciamentos ambientais. No entanto, vale destacar, entre todos os processos de licenciamento de empresas do setor, sobretudo em relação às definições de condicionantes, a Veracel é caso único, em rigor e em

detalhamento. Ao contrário de facilidades, complexidade é a palavra que melhor define a natureza dos licenciamentos necessários para um empreendimento desse porte, prova que a Empresa não fez uso de qualquer favorecimento. Serve como exemplo o processo de licenciamento para Veracel II (ampliação industrial e de plantio) que teve início em 2007 e, se os estudos forem favoráveis, a previsão de conclusão é em 2010.

É importante lembrar que todo licenciamento é um processo de domínio público, cujos documentos podem ser acessados por qualquer cidadão por meio dos órgãos responsáveis pelos mesmos.

Além disso, nos seus 18 anos de história, a Veracel obedeceu rigorosamente ao que determina a legislação em relação a financiamentos de campanhas eleitorais, sem qualquer agenda oculta. No entanto, a Empresa decidiu que não vai mais contribuir com campanhas políticas.

Hoje, a Veracel continua primando pela ética e transparência em suas relações com os atores sociais, entre eles o poder público, adotando critérios inspirados na lei americana Sarbanes-Oxley, a SOx².

Esses foram alguns dos desafios enfrentados pela Veracel em 2008. Certamente, eles funcionaram também como

² A Lei Sarbanes-Oxley, ou SOx, foi aprovada em 2002, nos Estados Unidos, e visa a aprimorar a precisão das informações divulgadas pelas empresas e a aumentar as punições para eventuais desvios de conduta por parte dos executivos. Fonte: Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (IBGC).

aprendizado para o amadurecimento da organização e contribuíram para aprimorar o seu relacionamento com os diferentes atores sociais. A Empresa ainda tem muito a avançar e o fará, **crescendo junto com a região do Extremo Sul da Bahia e contribuindo para o alcance da solução de seus muitos e diversos desafios como parte integrante e ativa na construção de um futuro melhor, ambientalmente correto e socialmente justo.**

Meeting the legislation

Veracel does not go along with corruption. In 2008 accusations of payment to politicians in the region in exchange for favors were investigated and certified that there had been no involvement whatsoever of Veracel or any of its service providers. The company was alleged in the press to have done it so as to be favored in the concession of environmental licenses. Nevertheless it is worth pointing out that within all processes of licensing for companies of the pulp and paper sector, mainly in relation to setting out conditioners, Veracel stands as a unique case as for strictness and detailing. Opposed to easiness, complexity is the word that better defines the nature of such license concession procedures for developments of the kind and size, which proves the company has never made use of favors or similar procedures. A good example is the process for license concession for Veracel II (industrial and cultivation expansion) that began in 2007 and, if the studies are favorable, will be concluded in 2010.

It is important to remember that license concession processes are of

public domain, whose documentation can be looked into by any citizen through government departments responsible.

Besides, along its 18 years of operation, Veracel has strictly met all legislation in relation to funding of electoral campaigns and holds no hidden agenda in the topic. Nevertheless the company has taken the decision not to contribute to political campaigns any longer.

Nowadays Veracel stands out for its ethical as well as transparent relations with all social agents, including government agencies, adopting criteria inspired in the American law Sarbanes-Oxley, also known as SOx².

Those were some of the challenges faced by Veracel in 2008. They have certainly accounted for a lot of learning from experience that led to company maturing and have also contributed for the improvement of company relationship with different social agents. The company still has a long way to go and will do it as it grows together with the Far South of Bahia region thus contributing for the reaching of solutions for its many and diverse challenges as integrating as well as active participant in the building up of a better, environmentally sound and socially just future

²Law Sarbanes-Oxley, or SOx, was passed in 2002 in the USA and aims at improving the accuracy of information given out by companies as well as assigning more severe punishments for eventual deviation of conduct by company executives. Source: Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (IBGC).



VERACEL CELULOSE S.A.
40551996/0001-48
Relatório da Diretoria

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras condensadas da Sociedade, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2008 e de 2007. As Demonstrações Financeiras completas, examinadas por auditores independentes, encontram-se à disposição dos acionistas na sede da Sociedade.

Eunápolis (Ba), 24 de março de 2009.

Diretor Presidente: Antonio Sergio Alipio

Diretores: David Van Den Abeele, Sergio da Silveira Borenstain, Walter dos Santos Martins

Contador: João Barbosa dos Reis - CRC-BA - 029591/P-3

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008 E DE 2007 (Em milhares de reais)			DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008 E DE 2007 (Em milhares de reais)		
	<u>2008</u>	<u>2007</u>		<u>2008</u>	<u>2007</u>
ATIVO			ATIVIDADES OPERACIONAIS		
CIRCULANTE			Lucro líquido do exercício	34.736	2.432
Caixa e equivalentes a caixa	1.251	1.410	Ajustes de exercícios anteriores	(60.139)	-
Contas a receber	198.251	66.627	Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais:		
Contas a receber de órgão público	16.657	12.960	Depreciação e exaustão	196.169	211.397
Estoques	119.901	120.132	Provisão para ICMS	11.673	37.219
Impostos a recuperar	36.625	37.888	Provisão para contingências	5.154	6.514
Outros ativos circulantes	21.644	13.568	Imposto de renda e contribuição social diferidos	(20.887)	8.411
Total do ativo circulante	<u>394.329</u>	<u>252.585</u>	Despesas financeiras e variações monetárias e cambiais passivas	196.576	45.095
NÃO CIRCULANTE REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			Valor residual do ativo permanente baixado	98.174	12.677
Imposto de renda e contribuição social diferidos	73.575	52.688	Decréscimo (acréscimo) em ativos		
Impostos a recuperar	87.817	94.375	Contas a receber	(133.532)	19.617
Adiantamento a fornecedores - Produtor florestal	56.668	45.224	Contas a receber de órgão público	14.721	19.097
Contas a receber de órgão público	31.859	50.277	Estoques	231	13.165
Outros ativos não circulantes	21.779	1.318	Impostos a recuperar	(3.852)	8.834
Total do realizável a longo prazo	<u>271.698</u>	<u>243.882</u>	Adiantamentos a fornecedores	(11.444)	-
PERMANENTE			Outros	(28.537)	(28.824)
Imobilizado	3.046.855	2.983.127	Acréscimo (decréscimo) em passivos		
Diferido	-	91.121	Fornecedores	(770)	(1.698)
Total do permanente	<u>3.046.855</u>	<u>3.074.248</u>	Salários, provisões e encargos sociais	3.992	(358)
Total do ativo não circulante	<u>3.318.553</u>	<u>3.318.130</u>	Provisão para contingências	(6.249)	(855)
TOTAL DO ATIVO	<u>3.712.882</u>	<u>3.570.715</u>	Outros	<u>1.668</u>	<u>1.007</u>
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			Caixa gerado pelas atividades operacionais	<u>297.684</u>	<u>353.730</u>
CIRCULANTE			ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Fornecedores	30.440	31.210	Adições ao imobilizado	(266.950)	(203.159)
Financiamentos	276.675	228.108	Caixa usado nas atividades de investimentos	(266.950)	(203.159)
Salários, provisões e encargos sociais	20.045	16.053	ATIVIDADES FINANCEIRAS		
Obrigações imobiliárias	4.646	2.356	Financiamentos		
Outros passivos circulantes	<u>6.404</u>	<u>7.026</u>	Captações	<u>448.830</u>	<u>288.456</u>
Total do passivo circulante	<u>338.210</u>	<u>284.753</u>	Pagamentos	<u>(737.567)</u>	<u>(937.238)</u>
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			Integralização de capital	<u>257.844</u>	<u>498.820</u>
Financiamentos	817.731	960.367	Caixa usado nas atividades financeiras	<u>(30.893)</u>	<u>(149.962)</u>
Provisão para contingências	12.484	13.579	Acréscimo (decréscimo) líquido em disponibilidades	<u>(159)</u>	<u>609</u>
Total do passivo não circulante	<u>830.215</u>	<u>973.946</u>	Caixa e equivalentes a caixa no início do exercício	<u>1.410</u>	<u>801</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			Caixa e equivalentes a caixa no fim do exercício	<u>1.251</u>	<u>1.410</u>
Capital social	2.634.950	2.377.106			
Reserva de capital	25.921	18.892			
Prejuízos acumulados	<u>(116.414)</u>	<u>(83.982)</u>			
Total do patrimônio líquido	<u>2.544.457</u>	<u>2.312.016</u>			
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>3.712.882</u>	<u>3.570.715</u>			

**DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008 E DE 2007**
(Em milhares de reais)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
RECEITA BRUTA DE VENDAS	952.195	811.341
Impostos e outras deduções de vendas	(3.462)	(4.287)
Receita líquida de vendas	948.733	807.054
Custo dos produtos vendidos	(640.151)	(599.948)
LUCRO BRUTO	<u>308.582</u>	<u>207.106</u>
DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS		
Comerciais	(34.851)	(31.765)
Administrativas	(40.948)	(31.589)
Amortização	-	(18.893)
Outras despesas operacionais, líquidas	(13.053)	(36.730)
	<u>(88.852)</u>	<u>(118.977)</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	219.730	88.129
Financeiras:		
Despesas	(104.721)	(136.245)
Receitas	7.504	1.753
Variação cambial, líquida	(74.778)	70.049
	<u>(171.996)</u>	<u>(64.443)</u>
LUCRO OPERACIONAL	47.734	23.686
Resultado não operacional, líquido	-	(8.027)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	47.734	15.659
Imposto de renda e contribuição social	(12.998)	(13.227)
Lucro líquido do exercício	<u>34.736</u>	<u>2.432</u>
LUCRO LÍQUIDO POR AÇÃO DO CAPITAL SOCIAL - R\$	<u>0,0177</u>	0,0013

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DE 2008 E DE 2007
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Prejuízos acumulados	Total
	Subscrito e integralizado	Incentivo fiscal		
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2006	1.878.286	13.977	(86.414)	1.805.849
Integralização de capital	498.820	-	-	498.820
Reserva de incentivos fiscais	-	4.915	-	4.915
Lucro do exercício	-	-	2.432	2.432
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2007	<u>2.377.106</u>	<u>18.892</u>	<u>(83.982)</u>	<u>2.312.016</u>
Ajustes de exercícios anteriores - CPC 13	-	-	(60.139)	(60.139)
	2.377.106	18.892	(144.121)	2.251.877
Integralização de capital	257.844	-	-	257.844
Lucro do exercício	-	-	34.736	34.736
Destinação do lucro do exercício:				
Incentivo fiscal ADENE	-	7.029	(7.029)	-
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008	<u>2.634.950</u>	<u>25.921</u>	<u>(116.414)</u>	<u>2.544.457</u>

As Demonstrações Financeiras da Veracel Celulose S.A. foram examinadas pelos auditores independentes Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, encontrando-se a disposição dos acionistas na sede da Sociedade.

VERACEL CELULOSE S.A.
Directors Report

In compliance to legal and statutory provisions, we submit for your appreciation the Society condensed Financial Statements, concerning the fiscal years ended in December 31st, 2008 and 2007. The complete Financial Statements, examined by independent auditors, are available to shareholders at the company's head office.

Eunápolis (BA), March 24th, 2009.

President and CEO: Antonio Sergio Alipio

Directors: David Van Den Abeele, Sergio da Silveira Borenstain, Walter dos Santos Martins

Accountant: João Barbosa dos Reis - CRC-BA - 029591/P-3

BALANCE SHEETS IN DECEMBER 31st 2008 AND 2007
(In thousands Brazilian Reals)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ASSETS		
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	1.251	1.410
Accounts receivable	198.251	66.627
Accounts receivable from government agency	16.657	12.960
Inventories	119.901	120.132
Recoverable taxes	36.625	37.888
Others	21.644	13.568
Total Current Assets	<u>394.329</u>	<u>252.585</u>
NON-CURRENT - LONG-TERM REALIZABLE ASSETS		
Deferred income and social contribution taxes	73.575	52.688
Recoverable taxes	87.817	94.375
Advances to suppliers - Forest producer	56.668	45.224
Accounts receivable from government agency	31.859	50.277
Others	21.779	1.318
Total long-term realizable assets	<u>271.698</u>	<u>243.882</u>
PERMANENT ASSETS		
Property, plant and equipment	3.046.855	2.983.127
Deferred	-	91.121
Total permanent assets	<u>3.046.855</u>	<u>3.074.248</u>
Total non-current assets	<u>3.318.553</u>	<u>3.318.130</u>
TOTAL ASSETS	<u>3.712.882</u>	<u>3.570.715</u>
LIABILITIES AND STOCKHOLDERS EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Suppliers	30.440	31.210
Financing	276.675	228.108
Salaries and payroll taxes	20.045	16.053
Real state obligations	4.646	2.356
Others	6.404	7.026
Total current liabilities	<u>338.210</u>	<u>284.753</u>
NON-CURRENT AND LONG-TERM LIABILITIES		
Financing	817.731	960.367
Provision for contingencies	12.484	13.579
Total non-current liabilities	<u>830.215</u>	<u>973.946</u>
NET EQUITY		
Capital Stock	2.634.950	2.377.106
Capital reserve	25.921	18.892
Retained earning (deficit)	(116.414)	(83.982)
Total net equity	<u>2.544.457</u>	<u>2.312.016</u>
TOTAL LIABILITIES AND NET EQUITY	<u>3.712.882</u>	<u>3.570.715</u>

**STATEMENTS OF CASH FLOWS FOR THE FISCAL YEARS
ENDED IN DECEMBER 31st, 2008 AND 2007
(In thousands Brazilian Reals)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
OPERATING ACTIVITIES		
Net income of the fiscal year	34.736	2.432
Adjustments of prior fiscal years	(60.139)	-
Adjustments to reconcile net income to cash flow generated by operating activities:		
Depreciation and depletion	196.169	211.397
ICMS provision	11.673	37.219
Provision for contingencies	5.154	6.514
Diferred income and social contribution taxes	(20.887)	8.411
Financial expenses and monetary and passive exchange variations	196.576	45.095
Residual value of permanent assets written off	98.174	12.677
Decrease (increase) in assets		
Accounts receivable	(133.532)	19.617
Accounts receivable from government agency	14.721	19.097
Inventories	231	13.165
Recoverable taxes	(3.852)	8.834
Advances to suppliers	(11.444)	-
Others	(28.537)	(28.824)
Increase (decrease) in liabilities		
Suppliers	(770)	(1.698)
Salaries, provisions and payroll taxes	3.992	(358)
Contingencies provisions	(6.249)	(855)
Others	<u>1.668</u>	<u>1.007</u>
Cash provided by operating activities	<u>297.684</u>	<u>353.730</u>
INVESTMENT ACTIVITIES		
Additions to permanent assets	(266.950)	(203.159)
Cash used in investment activities	(266.950)	(203.159)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
FINANCIAL ACTIVITIES		
Financings		
Fundraisings	<u>448.830</u>	<u>288.456</u>
Payments	<u>(737.567)</u>	<u>(937.238)</u>
Equity injection	<u>257.844</u>	<u>498.820</u>
Cash used in financial activities	<u>(30.893)</u>	<u>(149.962)</u>
Net increase (decrease) in availabilities	<u>(159)</u>	<u>609</u>
Cash and equivalents in the beginning of period	<u>1.410</u>	<u>801</u>
Cash and equivalents in the end of period	<u>1.251</u>	<u>1.410</u>

The Financial Demonstrations from Veracel Celulose S.A. were examined by the independent auditors Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, being available to the shareholders at company's head office.

**STATEMENTS OF INCOME FOR THE
FISCAL YEARS THEN ENDED IN DECEMBER 31st, 2008 AND 2007
(In thousands Brazilian Reals)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
SALES GROSS REVENUE	952.195	811.341
Taxes and other sales deductions	<u>(3.462)</u>	<u>(4.287)</u>
Net sales revenue	948.733	807.054
Cost of products sold	<u>(640.151)</u>	<u>(599.948)</u>
GROSS PROFIT	<u>308.582</u>	<u>207.106</u>
OPERATING EXPENSES (REVENUES)		
Selling expenses	(34.851)	(31.765)
Administrative expenses	(40.948)	(31.589)
Amortization	-	(18.893)
Other operating expenses (revenues), net	<u>(13.053)</u>	<u>(36.730)</u>
	<u>(88.852)</u>	<u>(118.977)</u>
OPERATING INCOME PRIOR TO FINANCIAL RESULTS	219.730	88.129
Financial income:		
Expenses	(104.721)	(136.245)
Revenues	7.504	1.753
Exchange variance, net	<u>(74.778)</u>	<u>70.049</u>
	<u>(171.996)</u>	<u>(64.443)</u>
OPERATING PROFIT	47.734	23.686
Non-operating results, net	-	(8.027)
INCOME (LOSS) PRIOR TO INCOME AND SOCIAL CONTRIBUTION TAXES	47.734	15.659
Income and social contribution taxes	<u>(12.998)</u>	<u>(13.227)</u>
Net income for the year	<u>34.736</u>	<u>2.432</u>
NET EARNINGS (LOSS) PER SHARE OF CAPITAL STOCK - R\$	<u>0,0177</u>	<u>0,0013</u>

**STATEMENTS OF CHANGES IN NET EQUITY FOR 2008 AND 2007
(In thousands Brazilian Reals)**

	Capital stock	Capital reserve	Retained earnings (deficit)	Total
	Subscribed and paid in	Tax incentive		
AS OF DECEMBER 31ST, 2006	1.878.286	13.977	(86.414)	1.805.849
Paying of capital	498.820	-	-	498.820
Tax incentive reserve	-	4.915	-	4.915
Income for the year	-	-	<u>2.432</u>	<u>2.432</u>
AS OF DECEMBER 31ST, 2007	<u>2.377.106</u>	<u>18.892</u>	<u>(83.982)</u>	<u>2.312.016</u>
Adjustment of prior years - CPC 13	-	-	<u>(60.139)</u>	<u>(60.139)</u>
	2.377.106	18.892	(144.121)	2.251.877
Paying of capital	257.844	-	-	257.844
Income for the year	-	-	34.736	34.736
Allocation for the profit of the year:				
ADENE tax incentive	-	<u>7.029</u>	<u>(7.029)</u>	-
IN DECEMBER 31st, 2008	<u>2.634.950</u>	<u>25.921</u>	<u>(116.414)</u>	<u>2.544.457</u>

Conselho de Administração/Management Board**Presidente/Chairman:** Nils Grafstrom**Conselheiros/Counselors:** Carlos Augusto Lira Aguiar / Walter Lídio / Elisabet Salander / Sergio Pinheiro / Mailson da Nóbrega**Diretoria e Administração Geral/Board of directors and General Management****Diretor-presidente/President and CEO:** Antonio Sergio Alipio**Diretor Florestal/Forest Director:** Sergio da Silveira Borenstain**Diretor Financeiro e Administrativo/Financial and Administrative Director:** David Georges Laura Van den Abeele**Diretor Industrial e Logística/Industrial and Logistics Director:**Walter dos Santos Martins**Gerente de Sustentabilidade/Sustainability Manager:** Eliane Sampaio dos Anjos**Coordenadora de Comunicação/Communication Coordinator:** Débora Jorge**Produção/Production:** Ponto Final Comunicação Integrada**Fotos/Photographs - páginas/pages:**

Arquivo Veracel/Veracel Files

César Trópia

Camila Knack

Clio Luconi

Ernandes Alcântara

Eduarda Toralles

Karina Gerin

Núbia Pereira

Nilton Souza

Eduardo Moody

Ilustrações/Illustrations: Gulliver Viane**Revisão/Text revision:** Fátima Campos**Versão em inglês/English version:** FPM Idiomas e Consultoria**Impressão/Printed by:** Gráfica e Editora O Lutador

Fazenda Brasilândia BA 275 km 24 - Zona Rural - EUNÁPOLIS – BA - Brasil - CEP:45820-970

www.veracel.com.br

