



Sadia S.A.

Rua Fortunato Ferraz, 659
05093-901 São Paulo SP Brasil
Tel. 55 11 2113 3380
Fax. 55 11 2113 3710

São Paulo, 25 de Junho de 2009
PE 73/09

Carta do Presidente

A Sadia foi criada sob a égide do cuidado à terra, o respeito ao homem e o valorização da técnica.

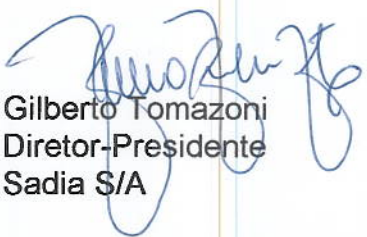
Essas premissas de negócio perduram ao longo dos mais de 65 anos de nossa história. Nesta direção, alinhamos os princípios da sustentabilidade à atuação da companhia, constituindo-a como um dos valores da Sadia, presente nas nossas políticas e processos.

Nossa preocupação com a qualidade e origem das matérias-primas utilizadas nos produtos, o incentivo ao desenvolvimento de fornecedores que se utilizem de boas práticas e aos pequenos produtores rurais integrados, a adoção de embalagens certificadas e as melhorias de condições de trabalho são algumas iniciativas de constante dedicação de nossas diretorias.

Os desafios no caminho da sustentabilidade estão sempre presentes, porém, nosso desejo por superá-los é maior. Acreditamos que somos capazes, sim, de colaborar para uma sociedade que respeite a vida, que seja livre e ética, que não faça distinção de pessoas. Ainda, reafirmamos nosso propósito de zelar pelo meio ambiente, de contribuir para a educação de pessoas para práticas responsáveis e de combater toda e qualquer forma de ação que impeça a realização desses objetivos, firmados desde a fundação da companhia.

Como nossa primeira Comunicação de Progresso do Pacto Global, encaminhamos o Relatório Anual 2008, elaborado nos padrões GRI nível C auto-declarado.

Assim, em nome de todos colaboradores da Sadia, reafirmamos nosso compromisso com os princípios do Pacto Global.



Gilberto Tomazoni
Diretor-Presidente
Sadia S/A

RELATÓRIO ANUAL 2008
2008 ANNUAL REPORT

Sadia





A Sadia S.A. é uma das maiores empresas do setor alimentício da América Latina. Produz e distribui alimentos derivados de carnes suína, bovina, de frango e de peru, além de massas, margarinas e sobremesas, sendo líder brasileira em alimentos industrializados e a sexta maior exportadora do País em 2008. Atua no Brasil e no mercado internacional por meio de quatro grandes áreas de negócios (GRI 2.1, 2.3, 2.6 e 2.7): Mercado Interno, Mercado Externo, Food Service, Bovinos. É também uma das maiores empregadoras do Brasil, com mais de 60 mil funcionários diretos. Mantém ainda parcerias com 10 mil produtores rurais integrados, contribuindo para a geração de empregos e renda no campo. Por meio do Sistema de Fomento Agropecuário, mantém acordos com granjas integradas de criação de aves e suínos, o que lhe garante o fornecimento de matéria-prima de origem sanitária controlada. Em 2008, sua receita líquida totalizou R\$ 10,7 bilhões. (GRI 2.8)

Sua principal marca, a Sadia, integra a relação das 20 mais valiosas do Brasil, de acordo com pesquisa da consultoria Interbrand. Atua no mercado brasileiro também com as marcas Qualy, Deline, Excelsior,



Sadia S.A. is one of the largest companies in the food sector in Latin America. The Company produces and distributes beef, pork, chicken, and turkey food products, as well as pastas, margarines, and desserts, and has become the Brazilian leader in processed foods and the sixth largest exporter in the country in 2008. Its business in Brazil and in the international market can be divided into four areas (GRI 2.1, 2.3, 2.6, and 2.7): Domestic Market, Export Market, Food Service and Beef.

Sadia is also one of the largest employers in Brazil, with more than 60,000 direct employees. Furthermore, it maintains a partnership with 10,000 integrated farmers, which contributes to generating jobs and income in the country-side. Through its Agricultural Development System, Sadia maintains agreements with integrated poultry and pork breeding farmers which ensure sanitary control for its supply of raw materials. In 2008, its net income totaled R\$ 10.7 billion. (GRI 2.8)

The Company's main brand, Sadia, is on the list of the 20 most valuable brands in Brazil according to a survey conducted by specialized consulting company Interbrand. In the Brazilian market, the Company also operates with the brands Qualy, Deline, Excelsior, Rezende, Miss Daisy, and others. Its product portfolio

Rezende e Miss Daisy, entre outras. Seu portfólio de produtos reúne cerca de 700 itens, que são distribuídos em mais de 300 mil pontos de venda no território nacional. E cerca de mil itens são exportados para mais de cem países. (GRI 2.2)

No final de 2008, mantinha 17 unidades industriais próprias em oito Estados brasileiros e uma em Kaliningrado, na Rússia – que entrou em operação em 2008 –, além de doze grandes centros de distribuição no Brasil. A sede da Companhia está em Concórdia, Estado de Santa Catarina. No exterior, mantém escritórios comerciais em 14 países: Alemanha, Argentina, Austria, Chile, China, Emirados Árabes, Holanda, Inglaterra, Japão, Portugal, Rússia, Turquia, Uruguai e Venezuela. Também em 2008, a Empresa comemorou o início das operações de sua maior unidade no Brasil, em Lucas do Rio Verde (MT), que adicionou capacidade de abate de 500 mil cabeças/dia de aves e 5 mil cabeças/dia suínos. (GRI 2.4, 2.5, 2.9)

Fundada em 1944, em Concórdia, no oeste do Estado de Santa Catarina, abriu seu capital em 1971. Em 2001, lançou American Depositary Receipts (ADRs) na Bolsa de Nova York e aderiu ao Nível 1 de Governança Corporativa da BM&FBovespa. Em 2004, passou a fazer parte do Latibex, índice de empresas latino-americanas da Bolsa de Madri. As ações da Sadia integram o Índice Bovespa (Ibovespa), o Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada (IGC) e o Índice de Ações com Tag Along (ITAG). Em 2008, pelo segundo ano consecutivo, foi selecionada para fazer parte do Índice de Sustentabilidade Empresarial da Bovespa (ISE). (GRI 2.6)

features around 700 items that are distributed in more than 300,000 points of sale in Brazil, and around 1,000 items are exported to over 100 countries. (GRI 2.2)

By the end of 2008, Sadia had 17 industrial units in eight Brazilian states and one in Kaliningrad, Russia, which began operations in 2008, as well as twelve large distribution centers in Brazil. The Company's headquarters are located in Concórdia in the state of Santa Catarina. It has sales offices in 14 countries: Germany, Argentina, Austria, Chile, China, United Arab Emirates, Netherlands, England, Japan, Portugal, Russia, Turkey, Uruguay and Venezuela. Also in 2008 the company celebrated the beginning of the operations of its largest unit in Brazil, in Lucas do Rio Verde (MT), which added a poultry slaughtering capacity of 500,000 heads/day and 5,000 heads/day of hogs. (GRI 2.4, 2.5, 2.9)

Sadia was founded in 1944 in Concórdia (west of the state of Santa Catarina), and went public in 1971. In 2001, it launched American Depositary Receipts (ADRs) on the New York Stock Exchange and adhered to Bovespa's Corporate Governance Level 1. In 2004, it became part of Latibex, an index from the Madrid Stock Exchange on Latin American companies. Sadia's shares are included in the Bovespa Index (Ibovespa), the Differentiated Corporate Governance Stock Index (IGC), and the Tag Along Rights Stock Index (ITAG). In 2008, the Company was selected to be a part of Bovespa's Corporate Sustainability Index (ISE) for the second year in a row. (GRI 2.6)

Presente em mais de 100 países

Present in more than 100 countries

Américas

Exportando cortes de frango, suínos e industrializados para 24 países em todo o Continente Americano, os produtos Sadia se destacam principalmente no Chile onde é líder em Margarinas no segmento de Potes e na Venezuela, país no qual é líder na exportação de Frangos e Mortadelas. Na Argentina, além da forte presença com produtos industrializados, a Sadia é líder absoluta na venda do tradicional Peru de Natal, produto que introduziu em 1992 e que desde então, mudou o hábito de consumo natalino de nossos vizinhos.



Americas

Exporting poultry cuts, pork, and processed products to 24 countries in the Americas, Sadia's products stand out, especially in Chile, where the Company is a leader in margarines in the tub segment, and in Venezuela, where the Company is leader in exports of poultry and bologna. In Argentina, in addition to the strong presence with processed products, Sadia is the absolute leader in sales of the traditional Christmas turkey, a product which was introduced in 1992 and which has, since then, changed the holiday consumption habits of our neighbors.



Europa

Sendo um dos líderes mundiais na exportação de cortes de frango e industrializados para a Europa, a Sadia atende clientes dos segmentos Industriais, de Food Service e Varejo de praticamente todos os países do continente. No Leste Europeu a marca Sadia é destaque também no varejo, principalmente com a sua linha de produtos empanados.



Europe

Being one of the world leaders in poultry cuts and processed products exports to Europe, Sadia serves customers in the industry, Food Service, and retail segments of virtually every country in the European continent. In Eastern Europe, the Sadia brand also stands out in the retail segment, mainly due to its line of breaded products.





Oriente Médio

No Oriente Médio a Sadia é líder regional absoluto em industrializados de carne, frango inteiro e frango em partes com mais de 25% de participação nos mercados da Arábia Saudita.

Entre os principais países atendidos destacam-se a Arábia Saudita, Emirados Árabes Unidos, Kuwait, Qatar, Omã e Bahrein onde a marca Sadia é Top of Mind.

A Sadia é o principal fornecedor de produtos de carne Halal (abatida segundo ritual islâmico) da América Latina.

África

Com grande foco na linha de produtos populares, que incluem tanto produtos *in natura*, quanto industrializados, a Sadia atende mais de 30 países no Continente Africano com volumes crescentes. Entre os principais mercados do continente destacam-se Egito, Angola, África do Sul, Benin, Congo e Gabão.

Middle East

In the Middle East region, Sadia is the absolute leader in processed meat products, whole poultry, and poultry cuts, with over 25% of market share in Saudi Arabia markets. Among the main countries served are Saudi Arabia, United Arab Emirates, Kuwait, Qatar, Oman, and Bahrein, where the Sadia brand is Top of Mind.

Sadia is the main supplier of Halal (slaughtered in accordance with the Islamic ritual) meat products from Latin America.

Africa

Largely focused on popular products, which include both in natura and processed products, Sadia serves over 30 countries in Africa, with increasing volumes. Egypt, Angola, South Africa, Benin, Congo, and Gabon are among the most important markets in the continent.





Ásia

A Sadia é um dos maiores exportadores de frangos e suínos para a Ásia. Destacam-se os complexos cortes de perna, que atendem ao setor de Food Service japonês. No caso dos suínos destaca-se o grande volume comercializado em Hong Kong. Em Cingapura, sobressai-se a linha de produtos industrializados, amplamente distribuída nas principais redes de supermercados.

Eurásia

A Sadia é marca líder em produtos industrializados no varejo Russo, com uma ampla gama de linha de produtos, com destaque para empanados, pizzas e pratos prontos. Não é a toa que a marca Sadia é Top of Mind na segmento de processados na Rússia, segundo pesquisa realizada pelo MAGRAM Market Research, instituto de pesquisa russo especializado no varejo.

Asia

Sadia is one of the largest exporters of poultry and pork to Asia. Among the highlights are the complex poultry leg cuts which serve the Japanese Food Service market. In pork, the highlight is the large volume traded in Hong Kong. In Singapore, the line of processed products deserves mentioning, as it is widely distributed in the main supermarket chains.

Eurasia

Sadia is the leading brand of processed products in the Russian retail, with a wide range of products, with special mention to the lines of breaded products, pizzas, and ready meals. Not surprisingly, Sadia is Top of Mind in the segment of processed products in Russia, according to a survey conducted by MAGRAM Market Research, a Russian research institute specialized in retail.



Sobre o relatório Para a divulgação de seus desempenhos econômico, social e ambiental, além das perspectivas dos modelos de gestão, a Sadia optou por adotar, em 2008, as diretrizes internacionais da Global Reporting Initiative (GRI). Esse modelo de relatório é uma iniciativa da ONG Coalizão por Economias Ambientalmente Responsáveis e do Programa das Nações Unidas para o Meio Ambiente (PNUMA). O conjunto de princípios e indicadores torna possível comparar e comunicar o desempenho das organizações e serve como uma importante ferramenta de gestão na busca pela sustentabilidade plena dos negócios.

A Empresa divulga seus resultados anualmente desde 1976, sendo seu último Relatório Anual publicado em abril de 2008. (GRI 3.2 e 3.3)

O levantamento das informações deste Relatório abrange o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2008 e apresenta os resultados econômico-financeiros integrais de todas as operações no Brasil e no exterior. Esses dados foram submetidos à apreciação da KPMG Auditores Independentes e sua

About the report Sadia decided to present its economic, social, and environmental performances along with its management model perspectives in 2008 using the Global Reporting Initiative (GRI) international guidelines. This reporting model is an initiative of the NGO Coalition for Environmentally Responsible Economies and the United Nations Environment Program (UNEP). This set of principles and indicators makes it possible to compare and communicate the performance of organizations and serves as an important management tool toward reaching full sustainability in the business.

The Company discloses its results annually since 1976 and the last Annual Report was published on April, 2008. (GRI 3.2 and 3.3)

The information included in this Report covers the period from January 1 to December 31, 2008 and presents the consolidated economic-financial results of all operations in Brazil and abroad. This data was submitted to KPMG Auditores Independentes for their analysis and its preparation complies with the new criteria instituted by Law 11.638/07, which introduced changes in the preparation and disclosure of financial

apuração segue os novos critérios instituídos pela Lei 11.638/07, que introduziu alterações na preparação e divulgação de demonstrações financeiras. As informações sociais e ambientais foram apuradas e validadas internamente, e, em determinados casos, submetidas à verificação externa. Os indicadores de práticas trabalhistas refletem as operações no Brasil e não consolidam dados das empresas Big Foods e Banco Concórdia. (GRI 3.1, 3.6, 3.7, 3.8, 3.9 e 3.13)

A compilação dos dados envolveu as principais áreas da Empresa, e as formas de medição não sofreram alterações significativas em relação aos anos anteriores. A organização das informações e dos capítulos priorizou a transparência, com resultados divididos por segmentos de negócios e perspectivas da Companhia para 2008.

Para esclarecimentos sobre este Relatório e seu conteúdo, estão à disposição os seguintes canais de relacionamento: e-mail ri@sadia.com.br; fax +55 (11) 2113-1935; endereço Rua Fortunato Ferraz, 659, 2º andar, 05093-901, São Paulo – SP, Brasil – www.sadia.com.br (GRI 3.4)

statements. The social and environmental information was checked and validated internally and in certain cases submitted to external verification. The labor practice indicators reflect the operations in Brazil, but do not consolidate data from the companies Big Foods and Banco Concórdia. (GRI 3.1, 3.6, 3.7, 3.8, 3.9, and 3.13)

Data collection involved the Company's main departments and the measurement methods did not undergo significant changes in relation to the previous years. The information and chapter organization was designed for maximum transparency, and the results are divided by business segments and Company perspectives for 2008.

For further clarifications regarding this Report and its content, please contact one of the following relationship channels: E-mail: ri@sadia.com.br; Fax: +55 (11) 2113-1935; Address: Rua Fortunato Ferraz, 659, 2º andar, 05093-901, São Paulo – SP, Brasil – www.sadia.com.br (GRI 3.4)

Missão Alimentar consumidores e clientes com produtos saborosos e saudáveis, com soluções diferenciadas. **Visão** Ser reconhecida por sua competitividade em soluções de agregação de valor e respeito ao crescimento sustentável da cadeia de valor. **Core Business** Soluções de agregação de valor em alimentos refrigerados para o consumo humano. **Vantagens Competitivas** Imagem e conceito da marca; Liderança de mercado; Segurança alimentar; Controle da cadeia produtiva e rastreabilidade; Portfólio de produtos amplo e inovador; Logística integrada de congelados e resfriados; Competitividade internacional.



Mission To provide consumers and customers with tasty, healthy products with differentiated solutions. **Vision** To be recognized for its competitiveness in added-value solutions and its respect to the sustainable growth of the value chain. **Core Business** Added-value solutions in refrigerated foods for human consumption. **Competitive Advantages** Brand image and concept; Market leadership; Food safety; Production chain control and traceability; Broad and innovative product portfolio; Refrigerated and frozen products integrated logistics; International competitiveness.

02	Destaques 2008 / 2008 Highlights
03	Premiações de 2008 / Awards in 2008
04	Principais indicadores / Main Indicators
08	Mensagem da Administração / Message from the Management
12	Gestão estratégica / Strategic management
20	Ativos intangíveis e vantagens competitivas / Intangible assets and competitive advantages
24	Governança corporativa / Corporate governance
32	Análise gerencial dos resultados / Managerial analysis of the results
42	Ações como investimento / Shares as investment
46	Investimentos e perspectivas / Investments and perspectives
50	Gestão de riscos / Risk management
54	Gestão de pessoas / People management
62	Gestão social / Social management
76	Gestão ambiental / Environmental management
84	Balanço social Ibase / Ibase Social Balance Sheet
86	Sumário GRI / GRI Summary
98	Informações corporativas / Corporate Information



Destaque de 2008

2008 Highlights

- Receita líquida de R\$ 10,7 bilhões, crescimento de 23,2% em relação a 2007.
- Volume de vendas de 2,3 milhões de toneladas, 8,3% acima do ano anterior.
- Recorde de investimentos no ano: R\$ 1,8 bilhão para aquisições, expansão no Brasil e no exterior, novas tecnologias e infraestrutura de distribuição e logística.
- Aquisição de duas empresas: Goiaves, em Buriti Alegre (GO), especializada em abate e processamento de frangos, e Excelsior Alimentos, produtora de industrializados de carne de frango e porco, em Santa Cruz do Sul (RS).
- Início da construção da primeira fábrica da Sadia na Região Nordeste, em Vitória de Santo Antão (PE), que produzirá industrializados e compensará 100% de suas emissões de carbono por meio de reflorestamento em áreas degradadas.
- Início das operações na unidade de Lucas do Rio Verde (MT), para o abate de aves e suínos, e de nova fábrica de industrializados na unidade de Toledo (PR); ampliação das fábricas de Uberlândia (MG) e Brasília (DF) e da capacidade de abate de bovinos em Várzea Grande (MT), considerando utilização de tecnologias sustentáveis e promoção do consumo otimizado de energia, reutilização de água e gerenciamento de emissões de gases.
- Início das operações em Kaliningrado, na Rússia, para o processamento de carne a partir de matérias-primas provenientes do Brasil.
- Destaque em relatório do Programa das Nações Unidas para o Desenvolvimento (PNUD), pelo programa Suinocultura Sustentável Sadia, considerado um exemplo de ação do setor privado destinada a reduzir a pobreza, melhorar as condições de vida de populações menos favorecidas e, com isso, contribuir para o desenvolvimento econômico mundial.

- Net revenues of R\$ 10.7 billion, a growth of 23.2% in relation to 2007.
- Sales volume of 2.3 million, 8.3% higher than achieved in the previous year.
- Record investments in the year: R\$ 1.8 billion for acquisitions, expansions in Brazil and abroad, new technologies, distribution and logistics infrastructure.
- Acquisition of two companies: Goiaves, in Buriti Alegre (state of Goiás), specialized in slaughtering and processing poultry, and Excelsior Alimentos, a producer of poultry and pork processed products, based in Santa Cruz do Sul (state of Rio Grande do Sul).
- Beginning of the construction of Sadia's first plant in the Northeast Region, in Vitória de Santo Antão (state of Pernambuco), which will produce processed products and will compensate 100% of its carbon emissions through reforestation in degraded areas.
- Beginning of operations at the Lucas do Rio Verde (state of Mato Grosso) unit for slaughtering poultry and hogs and the new processed products plant at the Toledo unit (state of Paraná); expansion of the plants in Uberlândia (state of Minas Gerais) and Brasília (Federal District), and expansion of the beef slaughtering capacity in Várzea Grande (state of Mato Grosso), considering the use of sustainable technologies (production of optimized energy consumption, reutilization of water, and management of gas emissions).
- Beginning of operations in Kaliningrad, Russia, for processing meat from raw materials coming from Brazil.
- Sadia received a mention in the United Nations Development Program (UNDP) report for its Sustainable Hog Breeding Program which is considered a model of private sector action for reducing poverty, improving the living conditions of underprivileged people, and thereby contributing to the global economic development.

Premiações de 2008 (GRI 2.10)

Awards in 2008 (GRI 2.10)

Abia – Indústria de alimentos que mais gera empregos no Brasil: cerca de 60 mil colaboradores

Top of Mind Datafolha – Qqualy é líder pelo segundo ano consecutivo na categoria margarinas

Prêmio Apex Brasil de Excelência em Exportação – Melhor gestão de marca

Sial (Salão Internacional de Alimentação) – Hambúrguer grelhado e margarinas saborizadas estão entre os produtos mais inovadores do mundo

Marcas de Confiança (Revista Seleções e Ibope) – Qqualy vence pela quarta vez

Supermercado Moderno Awards 2008 – Melhor atuação no setor de margarinas, segundo os supermercadistas

Top of Mind Santa Catarina – Marca mais reconhecida no estado pela terceira vez consecutiva

Prêmio Marketing Best 20 anos – Homenagem por apresentar muitos casos premiados nas últimas duas décadas

Marketing Best 2008 – Casos de Qqualy e Kits de Natal são premiados por trabalho estratégico

As 100 empresas de maior prestígio – *Época Negócios*: 5º lugar na classificação geral

Ibope Monitor – Uma das 50 maiores anunciantes do Brasil

Troféu Ponto Extra, da Apas (Associação Paulista de Supermercados) – Vencedora em duas categorias: perecíveis congelados e resfriados.

Abia – Largest employer in the food industry in Brazil; around 60,000 employees

Top of Mind Datafolha – Qqualy is leader for the second year in a row in the margarine category

Apex Brasil Award in Exports Excellence – Best brand management

Sial (International Food Exhibition) – Grilled hamburger and flavored margarines are among the most innovative products in the world

Brands of Trust (Seleções Magazine and Ibope) – Qqualy wins for the fourth time

Modern Supermarket Awards 2008 – Best performance in the margarine sector, according to the supermarket industry

Top of Mind Santa Catarina – Most recognized brand in the state for the third year in a row

Marketing Best 20 years Award – Honorable mention for its many award-winning cases over the last two decades

Marketing Best 2008 – Cases of Qqualy and Christmas Kits are awarded for their strategic work

The 100 most prestigious companies – Época Negócios: 5th place in overall ranking

Ibope Monitor – One of the 50 largest advertisers in Brazil

Extra Point Trophy from APAS (São Paulo State Supermarket Association) – Winner of two categories: frozen and chilled perishables



Principais Indicadores Operacionais e Financeiros (GRI 2.8)

Key Indicators (GRI 2.8)

INDICADORES FINANCEIROS MAIN INDICATORS		2004	2005	2006	2007 ⁽¹⁾	2008
VENDAS (MIL TONELADAS) SALES (THOUSANDS OF TONS)						
Volume total	Total volume	1.602	1.829	1.893	2.147	2.326
Mercado interno	Domestic market	736	824	929	998	1.120
Mercado externo	Export market	866	1.006	964	1.148	1.205
RESULTADOS (R\$ MILHÕES) RESULTS (R\$ MILLION)						
Receita operacional bruta	Gross operating revenue	7.317	8.328	7.940	9.910	12.192
Mercado interno	Domestic market	3.732	4.252	4.482	5.320	6.607
Mercado externo	Export market	3.585	4.076	3.458	4.500	5.585
Receita operacional líquida	Net operating revenue	6.307	7.318	6.876	8.708	10.729
Lucro bruto	Gross profit	1.845	2.007	1.691	2.396	2.619
LAJIR	EBIT	601	640	344	730	697
LAJIDA	EBITDA	843	896	658	1.172	1.164
Lucro/prejuízo líquido	Net income / loss	439	657	377	768	(2.485)
MARGENS (%) MARGIN (%)						
Margem bruta	Gross margin	29,3%	27,4%	24,6%	27,5%	24,4%
Margem LAJIR	EBIT margin	9,5%	8,8%	5,0%	8,4%	6,5%
Margem LAJIDA	EBITDA margin	13,4%	12,2%	9,6%	13,5%	10,9%
Margem líquida	Net margin	6,9%	9,0%	5,5%	8,8%	(23,2%)
FINANCEIROS FINANCIAL HIGHLIGHTS						
Ativo total (R\$ milhões)	Total assets (R\$ million)	5.726	6.495	7.576	8.625	13.659
Patrimônio líquido (PL) (R\$ milhões)	Shareholder's equity (SE) (R\$ million)	1.778	2.224	2.458	3.184	411
Dívida líquida (R\$ milhões)	Net debt (R\$ million)	317	418	1.318	724	6.733
Dívida líquida/PL	Net debt/SE	17,8%	18,8%	53,6%	22,5%	1.448,5%
Dívida líquida/LAJIDA	Net debt/EBITDA	0,4	0,5	2,0	0,6	5,8
Investimentos (R\$ milhões)	Capital Expenditures (R\$ million)	246	686	1.056	1.085	1.815
		(1) Dados de 2007 foram revistos, em adequação à Lei nº 11.638/07 (1) 2007 data were revised to comply with the Law 11638/07				

INDICADORES FINANCEIROS | MAIN INDICATORS

		2004	2005	2006	2007 ⁽¹⁾	2008
AÇÕES SHARES						
Remuneração bruta ao acionista (R\$ milhões)	Shareholder's gross compensation (R\$ million)	148	201	119	207	98
Número de ações (milhões)	Total shares (million)	683	683	683	683	683
Lucro /prejuízo por ação (R\$)	Earnings / loss per share (R\$)	0,64	0,96	0,55	1,14	(3,69)
Valor de mercado (R\$ milhões)	Market capitalization (R\$ million)	4.084	4.508	4.890	6.912	2.561
PRODUTIVIDADE PRODUCTIVITY						
Receita líquida por funcionário (R\$ mil)	Net operating revenue per employee (R\$ thousand)	155	161	145	166	177
Produtividade por funcionário (t/ano)	Productivity per employee (tons/year)	50,0	48,9	49,3	40,8	38,4
OPERACIONAIS OPERATING NUMBERS						
Funcionários	Employees	40.600	45.381	47.635	52.422	60.580
Unidades industriais	Industrial units	9	13	13	14	18
Centros de distribuição	Distribution centers	15	8	8	10	12
Clientes – mercado interno	Domestic market customers	70.000	94.000	96.000	108.000	125.000
Clientes – mercado externo	Export market customers	180	426	476	645	628
Abate de frangos (milhões de cabeças/ano)	Chicken slaughter (million heads/year)	550	626	644	726	813
Abate de perus (milhões de cabeças/ano)	Turkey slaughter (million heads/year)	23	24	23	26	28
Abate de suínos (milhões de cabeças/ano)	Hog slaughter (million heads/year)	3,5	4	4	4	5
Abate de bovinos (mil de cabeças/ano)	Beef slaughter (thousand heads/year)	-	-	250	234	214
Produção de industrializados (mil t/ano)	Processed products production (thousand tons/year)	667	514	773	878	992
Produção de frangos (mil t/ano)	Chicken products production (thousand tons/year)	854	961	1.036	1.041	1.105
Produção de perus (mil t/ano)	Turkey products production (thousand tons/year)	177	175	153	186	218
Produção de suínos (mil t/ano)	Hog products production (thousand tons/year)	329	387	380	418	467
Produção de ração animal (mil t/ano)	Animal feed production (thousand tons/year)	4.169	4.647	4.746	5.243	6.021
Produtores integrados de aves (mil)	Integrated poultry farmers (thousand)	6,6	6,7	6,6	6,3	6,9
Produtores integrados de suínos (mil)	Integrated hog farmers (thousand)	3,4	3,5	3,6	3,4	3,2

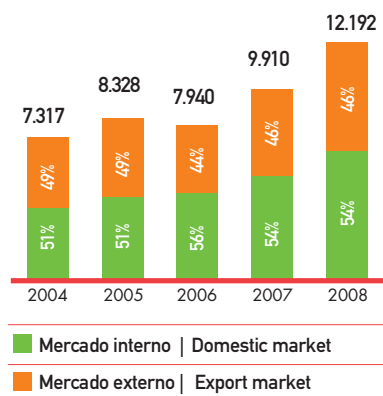
RATINGS – MOEDA LOCAL/MOEDA ESTRANGEIRA RATINGS – LOCAL CURRENCY / FOREIGN CURRENCY

	Classificação Classification	Data Date	Rating
Standard & Poor's	Moeda local Local currency	06/10/2008	BB
Standard & Poor's	Moeda estrangeira Foreign currency	06/10/2008	BB
Moody's	Moeda local Local currency	06/11/2008	BI
Moody's	Moeda estrangeira Foreign currency	06/11/2008	BI

(1) Dados de 2007 foram revistos, em adequação à Lei nº 11.638/07
(1) 2007 data were revised to comply with the Law 11638/07

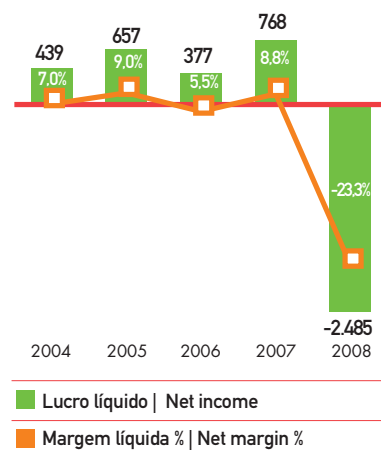
Receita operacional bruta Gross operating revenue

R\$ milhões | R\$ million



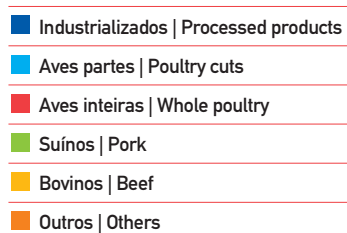
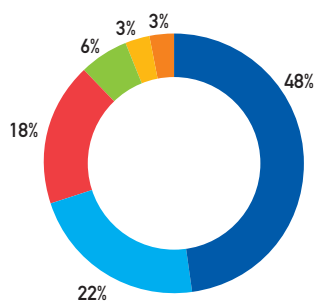
Lucro líquido e margem líquida Net income ant net margin

R\$ milhões | R\$ million

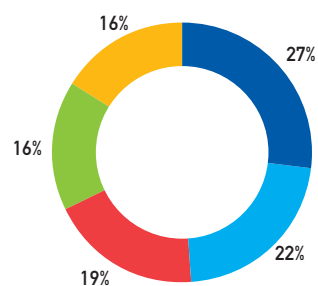


Composição da receita operacional bruta

Gross operating revenues
breakdown

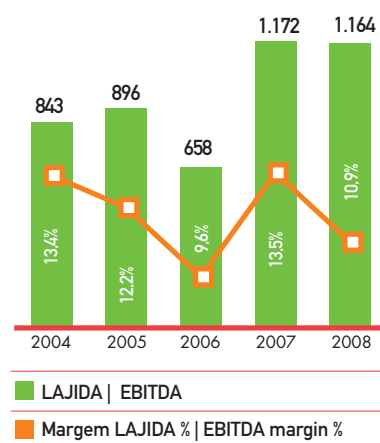


Exportação por região – receita Exports by region – revenues



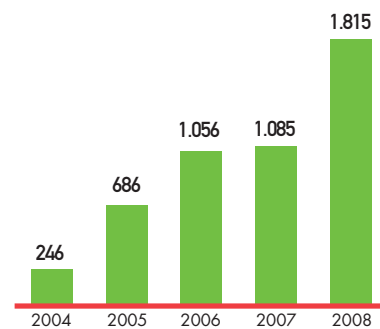
LAJIDA e margem LAJIDA EBITDA and EBITDA margin

R\$ milhões | R\$ million



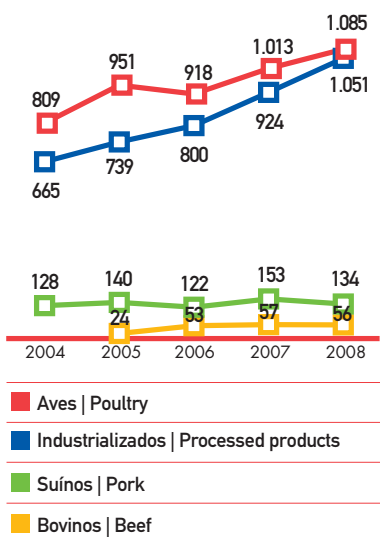
Investimentos Capital Expenditures

R\$ milhões | R\$ million



Volume de vendas Sales volume

mil toneladas | thousand of tons



Mensagem da Administração

Message from the Management

(GRI 1.1)

A Sadia registrou, em 2008, o primeiro prejuízo anual em seus 64 anos de história, reflexo de perdas financeiras com instrumentos derivativos e dos impactos da desvalorização do real.

A partir de setembro, a moeda brasileira sofreu forte desvalorização em meio aos efeitos da crise sistêmica internacional. A Companhia, por meio de Fato Relevante publicado em 26 de setembro de 2008, informou imediatamente ao mercado perdas relevantes com operações de derivativos e confirmou sua transparência no Informativo Trimestral de 30 de setembro.

O resultado líquido negativo no exercício foi de R\$ 2,48 bilhões. Esse valor contempla a totalidade das perdas das operações no âmbito da nova legislação (Lei nº 11.638/07). O resultado, no entanto, não reflete o desempenho operacional da Companhia. No ano, realizamos volume recorde de investimentos, consolidamos a estratégia de crescimento em segmentos e produtos de maior valor agregado, prosseguimos com nossa estratégia de internacionalização e registramos níveis inéditos de receitas, que alcançaram R\$ 12,2 bilhões.

SADIA recorded, in 2008, the first annual loss in the 64 years of its history, as a consequence of the financial losses on derivatives and the impacts caused by the devaluation of the Real.

Since September, the Brazilian currency has suffered a strong devaluation amidst the effects of the international systemic crisis. Through an announcement of a relevant fact, published on September 26, 2008, the Company informed the market about its losses on derivative transactions and demonstrated its transparency in the Quarterly Information Report of September 30, 2008.

The negative net income for the year amounted to R\$ 2.48 billion. This amount included the total losses on the aforementioned transactions, in light of the new legislation (Law 11.638/07). These results, however, do not reflect the Company's operating performance. Last year, we made record investments, consolidated the growth strategy for higher value-added segments and products and proceeded with our globalization strategy. We also recorded the highest revenues ever, reaching R\$ 12.2 billion.



Encerramos 2008 com o maior volume de investimentos já realizado em toda nossa história. Foi destinado R\$ 1,8 bilhão a projetos que permitiram expandir nossa capacidade produtiva, adotar novas tecnologias e aperfeiçoar a infraestrutura de distribuição e logística. Esse aporte nos garante uma situação privilegiada, com capacidade instalada que dará sustentação a um crescimento forte sem a necessidade de grande aplicação de recursos nos próximos anos.

Entre os principais projetos realizados no período estão a construção da primeira unidade no Nordeste (em Vitória do Santo Antão, PE) e de nossa maior fábrica no Brasil, em Lucas do Rio Verde (MT). Adotamos prioritariamente a estratégia de crescimento por intermédio da construção de novas fábricas. Essa estratégia traz as vantagens de aumentar a liberdade na escolha do desenho do projeto, do local de sua implantação e da tecnologia a ser utilizada. Essa fórmula nos permitiu construir um parque fabril mais competitivo e adequado aos objetivos estratégicos de crescimento sustentável.

Em linha com a estratégia de crescer em produtos de maior valor agregado, grande parte dos investimentos foi aplicada no segmento de industrializados: R\$ 650 milhões ampliaram a capacidade produtiva em mais de 400 mil toneladas por ano, o que equivale a um aumento de 34% sobre a capacidade de dezembro de 2007. Para reforçar a nossa presença na Região Sul, adquirimos a Excelsior, uma fábrica de industrializados em Santa Cruz do Sul (RS).

O volume total comercializado aumentou 8,3%, o mercado interno cresceu 12,2% e o mercado externo, 5,0%. Demos prosseguimento também à nossa estratégia de internacionalização. A Sadia é hoje a marca estrangeira do segmento de processados mais conhecida no mercado russo, conforme levantamento do Magram Market Research, instituto de pesquisa russo especializado em varejo. No Oriente Médio, hoje, é líder absoluta em industrializados de carne, frango inteiro e frango em partes nos mercados da Arábia Saudita, Emirados Árabes Unidos, Kuwait, Qatar, Omã e Bahrein, com mais de 25% de participação de mercado em todos esses países. Com esse desempenho, fomos a sexta maior Companhia exportadora brasileira de 2008, com vendas superiores a US\$ 3 bilhões, segundo a Secretaria de Comércio Exterior (Secex).

Esses resultados foram obtidos em um cenário de forte alta nos preços das *commodities* – principalmente no primeiro semestre do ano – e marcado pela crise financeira internacional que, a partir de setembro, prejudicou a concessão de crédito às exportações, o que comprova nossa grande capacidade de adaptação aos mais variados cenários econômicos.

Sadia ended 2008 with the largest volume of investments ever made during its history. An amount of R\$ 1.8 billion was destined to projects which enabled us to expand our productive capacity, use new technologies and improve our distribution and logistical infrastructure. This capital injection places us in a privileged position, with an installed capacity to support a strong growth without requiring other major funding in the oncoming years.

Amongst the main projects completed in the period were the construction of the first unit in the Northeast Region (in Vitória do Santo Antão, PE) and of the largest plant in Brazil, in Lucas do Rio Verde (MT). We prioritized a growth strategy based on the construction of new plants. The advantage of this strategy is that it gives us more freedom to select the layout of the project, the site and the technology to be used. This formula has helped us build the most competitive manufacturing complex, in line with SADIA's strategy in achieving sustainable growth.

In line with our strategy of growing in higher value-added products, most of the investments have been made in the segment of processed products. An amount of R\$ 650.0 million was used to expand the productive capacity by more than 400 thousand tons per year, equivalent to an increase of 34% over the December 2007 capacity. To reinforce our presence in the south we acquired a processing plant, Excelsior, in Santa Cruz do Sul (RS).

The total volume sold increased by 8.3%, the domestic market grew 12.2% and the export market grew 5.0%. We also continued to pursue our strategy towards globalization. According to a survey conducted by MAGRAM Market Research, a Russian research institute specialized in the retail market, Sadia is today the best known foreign brand in the segment of processed products in the Russian market. In the Middle East, Sadia is the leading company in processed products, whole poultry and poultry cuts, catering to Saudi Arabia, United Arab Emirates, Kuwait, Qatar, Oman and Bahrain markets, where it holds a market share of more than 25%. With such performance, Sadia was the 6th largest Brazilian exporter in 2008, with sales over US\$ 3.0 billion, according to the Foreign Trade Department (SECEX).

These results were achieved in a scenario of higher prices of commodities – mainly in the first half of the year – and marked by the international financial crisis which since September has adversely affected credit availability to exports, but served to demonstrate our capacity to adapt to changing economic environments.

Com a desvalorização do real e as consequentes perdas financeiras, aperfeiçoamos nossa política de gestão de riscos e de governança corporativa e promovemos uma revisão de processos e estrutura na área financeira. Devido à necessidade de ganhar velocidade e agilidade nas decisões, assim como reduzir custos anuais e fazer frente às incertezas colocadas pelo mercado, em janeiro de 2009 anunciamos uma redução dos níveis hierárquicos da Organização.

Tivemos diversas conquistas no campo do desenvolvimento sustentável. O Programa 3S – Suinocultura Sustentável Sadia – tornou-se o primeiro projeto do mundo a adotar a metodologia de leitura de créditos de carbono. Outra iniciativa nesse sentido foi a construção da fábrica na Região Nordeste, que será a primeira unidade industrial do setor de carnes do Brasil a neutralizar 100% de suas emissões de carbono. Além disso, chegamos ao final do ano com mais de 60 mil funcionários – 10 mil novas vagas apenas em 2008 – e somos a empresa de alimentos que mais gera empregos no Brasil.

Estamos otimistas para 2009. Acreditamos no País e em sua capacidade de crescer de forma sustentável. Apesar da crise econômica e financeira internacional, entendemos que o setor de alimentos é sempre um porto seguro, um dos últimos a sentir os efeitos de uma crise e o primeiro a se recuperar. A recente abertura da China para a carne de frango brasileira também traz boas perspectivas.

Agradecemos aos nossos clientes, integrados, acionistas e fornecedores pela confiança depositada e pelo apoio, e, em especial, expressamos o reconhecimento aos nossos colaboradores, pelo empenho e comprometimento na execução dos objetivos da Companhia em 2008. Aproveitamos, ainda, para reiterar o nosso compromisso de continuarmos juntos nas conquistas que, com certeza, virão em 2009.

Luiz Fernando Furlan
Presidente do Conselho de Administração
Chairman

Gilberto Tomazoni
Diretor-Presidente
Chief Executive Officer

With the devaluation of the Real and the resulting financial losses, we improved our risk management and corporate governance practices and promoted a review of the procedures and structure of the financial area. In January 2009, pressed by the need to ensure a faster decision-making, reduce annual costs, and be prepared to face the uncertainties posed by the market, the Company announced a reduction in its hierarchical levels.

In the field of sustainable development, we had many achievements. The 3S Program – Sustainable Hog Breeding Program – was the first project worldwide to use the carbon credit reading methodology. Another sustainable investment initiative was the construction of a plant in the northeast region. This unit will be the first industrial plant to neutralize 100.0% of its carbon emissions in the Brazilian meat industry. Furthermore, we reached the end of the year with more than 60 thousand employees – 10 thousand new openings in 2008 alone – and we are the food company that generates the largest number of jobs in Brazil.

We are optimistic about 2009. We believe in this country and in its capacity to grow sustainably. In spite of the international economic and financial crisis, we view the food industry as a safe harbour, the last to be affected by the crisis and the first to recover. The recent opening of China to Brazilian poultry is also a sign that the perspectives are promising.

We thank our customers, outgrowers, shareholders and suppliers for their trust and support and, especially, our employees, for their efforts and commitment to meet the Company's goals in 2008. We also use this opportunity to reiterate our commitment to jointly pursue the goals that we will certainly accomplish in 2009."

Gestão Estratégica

Strategic Management

Subway é uma rede que preza muito pela qualidade dos produtos que compõem seus sanduíches e trabalhar com produtos Sadia é a garantia que nossas exigências de qualidade e especificações serão respeitadas e que nosso cliente final ficará satisfeito com os sanduíches consumidos em nossos restaurantes.



A parceria entre a Subway e a Sadia não se limita somente ao Brasil, a parceria entre nossas empresas se estende ao fornecimento de produtos a países da América do Norte, América do Sul e Europa. Vale comentar que esta parceria é muito importante porque nos permite a consolidação de volumes e, conseqüentemente, melhores negociações, garantindo o abastecimento de nossos restaurantes com produtos dentro de nossas especificações com preços justos e competitivos. A Subway encontra-se em plena fase de expansão no Brasil e precisamos ter parceiros como a Sadia, que tem condições de suportar o nosso crescimento através de sua capacidade de produção, qualidade e preços competitivos.

Depoimento do Sr. Alexandre de Souza Costa, da Subway

"The Subway chain is very proud of the quality of the products which are used in its sandwiches, and working with Sadia products is the guarantee that our quality requirements and specifications will be met, and that our end customer will be pleased with the sandwiches consumed at our restaurants. The partnership between Subway and Sadia is not limited to Brazil alone, our companies have supply agreements in North America, South America, and Europe. I should say that this is a very important partnership, because it allows us to consolidate volumes and therefore obtain better deals, thus ensuring the supply of our restaurants with products that meet our specifications, at fair and competitive prices. Subway is currently expanding in Brazil and we need to rely on partners like Sadia, who are able to support our growth through their production capacity, with quality and competitive prices."

Testimonial by Mr. Alexandre de Souza Costa, from Subway





Tanto no mercado interno quanto no externo, a Sadia se destaca pelo reconhecimento de sua marca e pela alta qualidade de seus produtos e serviços, que são fatores-chave em sua capacidade de competir e gerar resultados superiores. Com 64 anos de atividade, é a quinta maior empregadora do País, segundo *ranking* da revista *Exame*, sendo responsável, atualmente, por mais de 60 mil empregos diretos e outros 180 mil indiretos. Além disso, possui uma ampla e complexa cadeia de produção, que engloba 12,5 mil fornecedores de milho e soja, além de 10 mil integrados de frangos, suínos e perus. Tem ainda cerca de mil fornecedores de bovinos habilitados, além de milhares de empresas que fornecem diferentes matérias-primas e/ou prestam serviços.

Excelência

Possibilitar que toda essa estrutura funcione corretamente exige pesados investimentos em treinamento, logística, capacitação e infraestrutura. Em 2008, investiu R\$ 1,8 bilhão em vários programas de ampliação e melhoria da produção. Além disso, iniciou uma série de programas com foco em excelência. O objetivo foi incorporar no dia a dia de cada funcionário as noções de sustentabilidade e da importância da eficiência nos campos econômico, social e ambiental para o futuro da Organização.

O aporte recorde ampliou a capacidade produtiva de produtos industrializados em 400 mil toneladas/ano. Em 2009 serão investidos cerca de R\$ 600 milhões na finalização de projetos e em melhorias nas unidades, além de matrizes.

Entre os principais investimentos realizados em 2008 estão:

- Início de operação da maior unidade da Empresa no Brasil, em Lucas do Rio Verde (MT).
- Construção da primeira fábrica no Nordeste (em Vitória de São Antão, Pernambuco).
- Finalização da primeira fábrica no exterior, em Kaliningrad (Rússia).
- Importantes aquisições, como Goiaves, em Buriti Alegre (GO), e Excelsior, em Santa Cruz do Sul (RS).

Both in the domestic and international markets, Sadia stands out for the recognition of its brand and for the high quality of its products and services, which are key factors in its ability to compete and generate superior results. With 64 years of activity, it is the fifth largest employer in the country, according to a ranking by *Exame* magazine, and it is currently responsible for over 60,000 direct jobs and additional 180,000 indirect jobs. Furthermore, the Company has a broad and complex production chain that includes 12,500 corn and soybean suppliers, as well as 10,000 integrated poultry, hog, and turkey farmers. It also relies on around 1,000 certified beef suppliers and thousands of companies that provide different raw materials and/or provide services.

Excellence

The proper operation of this entire structure requires heavy investment in training, logistics, preparation, and infrastructure. In 2008, R\$ 1.8 billion was invested in various expansion and production improvement programs. Furthermore, a series of excellence programs were launched, aiming to incorporate notions of sustainability in the employee's daily activities and highlight the importance of efficiency in the economic, social, and environmental arenas, for the Organization's future.

The record investments expanded the production capacity of processed products by 400,000 tons a year. Around R\$ 600 million will be invested in 2009 in finishing these projects, improvements to plants, and breeders.

The main investments made in 2008 are as follows:

- Beginning of operations at the Company's largest unit in Brazil, in Lucas do Rio Verde (state of Mato Grosso).
- Building of the first plant in the Northeast region (in Vitória de São Antão, state of Pernambuco).
- Finalization of the first overseas plant, in Kaliningrad (Russia).
- Important acquisitions such as Goiaves, in Buriti Alegre (state of Goiás) and Excelsior, in Santa Cruz do Sul (state of Rio Grande do Sul).

- Ampliação de unidades já existentes – Uberlândia (MG), Várzea Grande (MT), Brasília (DF) e Duque de Caixas (RJ).
- Reconstrução da fábrica de processados na unidade de Toledo (PR).

Os principais projetos de ampliação só foram efetivamente concluídos após setembro. Mesmo com uma capacidade menor no início do ano, as vendas no mercado interno cresceram no decorrer do período, o que comprova o esforço para se adequar às demandas do mercado, otimizando as linhas de produção, e o talento das equipes de vendas.

Liderança no exterior

Em 2008, a Companhia deu prosseguimento à sua estratégia de internacionalização. A Sadia é hoje a marca estrangeira do segmento de processados mais conhecida no mercado russo, de acordo com pesquisa da Magram Market Research.

No Oriente Médio, é líder absoluta dentre os exportadores brasileiros em industrializados de carne, frango inteiro e frango em partes. Exporta, ainda, processados do tipo *pasta-based*, como pizza, lasanha e pão de queijo. Nos mercados da Arábia Saudita, Emirados Árabes Unidos, Kuwait, Qatar, Omã e Barein, a Sadia tem mais de 25% de *market share* no varejo. A marca é *Top of Mind* nesses países, com índice médio de 40%. Além disso, tem 88% de Total Awareness dentre os consumidores da região, sendo apontada como a preferida em diversas localidades do Golfo Pérsico, de acordo com levantamento da Ipsos Research no final de 2008. Também é líder no Iraque.

Nas Américas, a marca Qualy alcançou a primeira posição do mercado chileno em junho, com 23,6% de volume de vendas no segmento de potes regulares, segundo dados Nielsen.

A Empresa encerrou 2008 com 628 clientes no mercado externo, realizando 1,2 milhão de embarques e vendas superiores a US\$ 3 bilhões.

- Expansion of existing units – Uberlândia (state of MG), Várzea Grande (state of Mato Grosso), Brasília (Federal District), and Duque de Caixas (state of Rio de Janeiro).
- Reconstruction of the processing plant in the Toledo unit (state of Paraná).

The main expansion projects were only completed after September. Even with a smaller capacity at the beginning of the year, domestic market sales grew during the year, a proof of the Company's effort to adapt to market demands, optimize production lines, and a natural consequence of the sales teams' talent.

Leadership abroad

The Company moved ahead with its internationalization strategy in 2008. Sadia is currently the best-known foreign brand in the segment of processed foods in Russia, according to a survey conducted by Magram Market Research.

In the Middle East, Sadia is the absolute leader among Brazilian exporters of processed products, whole poultry, and poultry cuts. It also exports *pasta-based* type processed foods, such as pizza, lasagna, and cheese bread. Sadia holds a market share superior to 25% in the retail markets of Saudi Arabia, United Arab Emirates, Kuwait, Qatar, Oman, and Bahrain. The brand is *Top of Mind* in these countries with an average rate of 40%. Furthermore, the brand has a Total Awareness level of 88% among consumers in the region, and is the preferred brand in many locations in the Persian Gulf, according to a survey conducted by Ipsos Research at the end of 2008. The Company is also a market leader in Iraq.

In the Americas, the Qualy brand reached the first position in the Chilean market in June, with a sales volume of 23.6% in margarine in the tub segment, according to data from Nielsen.

The Company ended 2008 with 628 clients in the external market, with 1.2 million shipments and sales over US\$ 3 billion.

Logística

No final de 2008, a Sadia contava com doze grandes centros de distribuição no Brasil, incluindo um terminal portuário em Paranaguá. Combinando transporte rodoviário, ferroviário e de cabotagem para levar seus produtos a mais de 300 mil pontos de venda do País, executou 4,8 milhões de entregas no ano. No transporte de longa distância aumentou em 25% o número de carretas e o modal ferroviário teve crescimento de 78% em 2008, representando hoje 8% da matriz de transporte.

A Companhia tem buscado reduzir seus custos logísticos, ao mesmo tempo em que aumenta sua capacidade de distribuição e qualidade do serviço. Nos últimos dois anos, ampliou a capacidade de armazenagem em 90%, com investimentos de R\$ 110 milhões em construção de centros de distribuição, bem como ampliação de outros já existentes. Em 2008, mais R\$ 90 milhões foram investidos em ampliações de armazenagem nas Regiões Norte e Nordeste, com início de operação previsto para o segundo semestre de 2009.

A qualidade de entrega é sistemicamente gerenciada. Em 2008, foram implantadas em toda a cadeia logística iniciativas de monitoramento das entregas e de excelência, como o Projeto Manufatura e o Entrega Perfeita, os quais tiveram como foco a padronização e otimização de processos operacionais.

No final do ano, a Companhia adotou medidas para contornar os efeitos das enchentes que atingiram Santa Catarina e causaram a destruição parcial do Porto de Itajaí. Foi necessário agir rapidamente para transferir embarques para Paranaguá, São Francisco do Sul e Santos, conseguindo, assim, embarcar os volumes dentro do planejado.

Logistics

At the end of 2008, Sadia had twelve large distribution centers in Brazil, including a terminal in Paranaguá. The Company completed 4.8 million deliveries during the year, by combining ground, railway, and cabotage modes of transportation, delivering its products to more than 300,000 points of sales in Brazil. As for long distance transportation, the number of trucks increased by 25% and the railway mode grew 78% in 2008, currently accounting for 8% of the transportation matrix.

The Company has worked hard to reduce its logistics costs while increasing its distribution capacity and improving service quality. In the past two years, Sadia has expanded its storage capacity by 90%, with investments of R\$ 110 million in building distribution centers and expanding existing ones. More than R\$ 90 million was invested in 2008 in storage expansions in the North and Northeast regions, with beginning of operations expected for the second semester of 2009.

The delivery quality is managed systemically. During 2008, initiatives focusing on monitoring deliveries and excellence were implemented along the entire logistics chain, such as the Manufacturing Project and the Perfect Delivery Project, which focused on the standardization and optimization of operating processes.

At the end of the year, the Company adopted measures to overcome the effects of the floods that hit Santa Catarina and caused the partial destruction of the Itajaí Port. It was necessary to act quickly in order to transfer shipments to Paranaguá, São Francisco do Sul, and Santos, thus shipping the volumes on schedule.





Tecnologia da informação

O ano de 2008 destacou-se por elevados investimentos em tecnologia, com a destinação de aproximadamente R\$ 29,7 milhões para a área. Os aportes permitiram a melhoria dos sistemas que mapeiam riscos operacionais, controle de gastos e processos, que estão em conformidade com a lei norte-americana Sarbanes-Oxley.

Da mesma forma, boa parte dos *softwares* e *hardwares* foi atualizada, o que resultou em ganho de eficiência. Ainda em 2008, a Sadia manteve sua participação no projeto de emissão de notas fiscais eletrônicas, que substituiu as notas em papel utilizadas para o registro de operações de compra e venda entre empresas. A Companhia é pioneira na utilização desse sistema, que resulta no maior controle das operações fiscais e na redução de custos com impressão.

Pesquisa e desenvolvimento

Nessa área, os investimentos foram direcionados para desenvolver produtos e embalagens inovadores ou melhorias nas formas de acondicionamento e apresentação dos produtos. Entre os destaques em 2008 estão o Hambúrguer Grelhado Sadia e as margarinas saborizadas Qualy Light. Os produtos ganharam evidência no espaço Trends & Innovation Observatory, da Sial 2008, que aconteceu entre os dias 19 e 23 de outubro, em Paris. Outro produto em evidência foi a pizza de micro-ondas, cuja embalagem, desenvolvida para conservar a massa crocante e o recheio macio, recebeu o prêmio WorldStar 2008, promovido pela Organização Mundial de Embalagem (WPO).

Em sua atuação, a área de P&D mantém parcerias com universidades e com a Financiadora de Estudos e Projetos (Finep).

Information technology

The year of 2008 was marked by heavy investments in technology, with approximately R\$ 29.7 million invested in this area. These funds made it possible to improve the systems for mapping operating risks, controlling costs, and processes all of which are in compliance with the North American Sarbanes-Oxley Act.

Furthermore, much of the software and hardware was updated, which resulted in gains of efficiency. Also in 2008, Sadia maintained its participation in the project for issuing electronic invoices, which replaces the paper invoices used to record the trade operations between companies. The Company is a pioneer in using this system, which allows for greater control of the tax operations while reducing printing costs.

Research and development

In this area, the investments were directed towards either the development of innovative products and packaging, or the improvement of wrapping and display methods for products. Among the 2008 highlights were the Sadia Grilled Hamburger and the Qualy Light flavored margarines. The products were given a greater focus during the Trends & Innovation Observatory at Sial 2008, which took place on October 19 to 23 in Paris. Another highlight was the microwave pizza with a special package designed to keep the crust crunchy and the toppings soft, that received the WorldStar 2008 award sponsored by World Packaging Organization (WPO).

The R&D department activities include partnerships with universities and with the Brazilian Agency for Financing Projects and Studies (Finep).

Controle de qualidade

Na Sadia, todos os produtos são concebidos e produzidos para superar as expectativas de seus milhões de consumidores. Esse é um desafio que envolve todas as áreas, para assegurar melhoria tanto no controle da produção quanto na qualidade final de seus produtos.

Na linha de produção, são utilizados os mais variados e modernos testes científicos e equipamentos de laboratório que garantem a segurança alimentar a todos os seus consumidores.

Na outra ponta da linha, o Serviço de Controle de Qualidade e Sustentação do Produto nos Pontos de Venda dedica-se a estudos, levantamentos e orientações de supermercadistas e varejistas sobre manuseio e conservação corretos de produtos frigorificados de carne.

Sustentabilidade

A Sadia desenvolve uma série de ações que visam conciliar o desenvolvimento econômico e a preocupação com a qualidade de vida das futuras gerações. A área corporativa de Sustentabilidade, em conjunto com outras diretorias, é responsável por contribuir para o desenvolvimento do negócio, equilibrando questões financeiras, sociais e ambientais, seja estimulando aprimoramentos de processos das diretorias da Companhia, seja por meio de programas do Instituto Sadia.

Quality control

At Sadia, all the products are conceived and produced to surpass the expectations of its millions of consumers. This is a challenge that involves all the departments, in order to ensure improvements both in production control and in the final quality of its products.

Various modern scientific tests and lab equipment are used on the production line to ensure food safety for all of its consumers.

At the other end of the chain, the Quality Control Service and Product Sustainability at the Points of Sales is dedicated towards studies, surveys, and guidance to supermarkets and retail stores on the proper handling and conservation of chilled meat products.

Sustainability

Sadia develops a series of actions aiming to accommodate economic development and a concern for the quality of life of future generations. The corporate Sustainability department, together with other departments, is responsible for contributing to business development while balancing out financial, social, and environmental issues, whether by encouraging the improvement of processes from the company's top management or through the Sadia Institute programs.





Ativos intangíveis e vantagens competitivas

Intangible assets and competitive advantages

A marca Sadia era um sonho antigo, sabíamos que a parceria com a marca agregaria valor à nossa marca e traria ainda mais credibilidade junto aos nossos clientes do Spoleto.

A nossa relação foi construída sobre bases de muita transparência e na busca de ganha-ganha, de ambas as partes.

E isso, é claro, só foi possível pelo grande time com o qual nos relacionamos, que criou um verdadeiro sentimento de fidelização.



Depoimento do Sr. Eduardo Pizarro Mello Ourivio,
do Spoleto

"The Sadia brand was an old dream, we knew that the partnership with the brand would add value to our brand and give us even more credibility in the eyes of our clients at Spoleto. Our relationship was built upon transparency, always looking for win-win situations. And this, of course, was only possible due to the great team with which we related, who created a true sensation of commitment."

Testimonial by Mr. Eduardo Pizarro Mello Ourivio, from Spoleto



Marca

Pioneira no lançamento de alimentos industrializados e processados, a marca Sadia é reconhecida pelos consumidores por sua qualidade e inovação. A preferência é comprovada pela liderança nas principais categorias em que atua em todo o Brasil. Comprometida em exceder as expectativas de seus consumidores, investe continuamente no fortalecimento de suas marcas, considerando-as seu principal ativo intangível.

Em 2008, a marca Sadia foi reconhecida pelo mercado em importantes premiações. Foi eleita a quinta de maior prestígio e valor do Brasil pelos consumidores, segundo a revista *Época Negócios*. Também no ano, pela quarta vez consecutiva, ficou entre as 20 marcas mais valiosas do Brasil, segundo a consultoria Brand Finance.

Além desses prêmios, a marca Sadia foi homenageada por seus inúmeros casos de sucesso ao longo de duas décadas no Prêmio Marketing Best 20 anos. Também foi eleita a marca *Top of Mind* em Santa Catarina. A Sadia foi ainda apontada como uma das cinco marcas que mais se destacaram entre os fornecedores do setor supermercadista, segundo o prêmio Supermercado Moderno Awards 2008.

O ano também registrou grandes conquistas pelas marcas Qualy e Hot Pocket. Líder absoluta no segmento de margarinas, a Qualy conquistou pelo segundo ano consecutivo o prêmio *Top of Mind*, do Instituto Datafolha. Também foi reconhecida, pela quarta vez, como a marca de confiança na categoria margarinas, segundo a revista *Seleções* e Ibope, e recebeu o prêmio Marketing Best 2008 pelo seu trabalho estratégico no Brasil. Já a marca Hot Pocket, lançada em 2004 para atender às necessidades do público jovem, continuou recebendo prêmios de inovação na Sial 2008, a segunda maior feira do setor alimentício do mundo.

As premiações são resultantes da construção contínua das marcas, pautada pela busca constante por inovação e diferenciação.

Os resultados já são colhidos em todos os mercados em que atua. De acordo com pesquisa da Magram Market Research, é a marca estrangeira do segmento de processados mais conhecida no mercado russo, onde também é líder nas categorias de *nuggets* e lasanhas. Além desse prestígio, a Sadia ganhou o Prêmio Apex Brasil de Excelência em Exportação Melhor Gestão de Marca.



Brand

Pioneer in the segment of processed food products, the Sadia brand is highly recognized by consumers for its quality and innovation. The preference is shown by the brand's leadership in the main categories in which it operates, throughout Brazil. Because it is committed to exceeding the expectations of its consumers, the Company continually invests in strengthening its brands and considers them its main intangible asset.

*In 2008, the Sadia brand was recognized by the market through important awards. It was voted by consumers as the fifth most prestigious and valued brand in Brazil, according to magazine *Época Negócios*. Also in 2008, for the fourth time in a row, Sadia was among the 20 most valuable brands in Brazil, according to consulting company Brand Finance.*

In addition to these awards, Sadia was also recognized for its countless successful cases over two decades, through the Marketing Best 20 Years Award. It was also voted as the Top of Mind brand in Santa Catarina. Furthermore, Sadia was nominated as one of the five most outstanding brands among suppliers to supermarket chains, according to Modern Supermarket Awards 2008.

*The year also recorded great victories for the brands Qualy and Hot Pocket. Absolute leader in the margarine segment, Qualy won the Top of Mind award for the second year in a row, according to Datafolha Institute. It was also recognized, for the fourth time, as a trusted brand in the category of margarines, according to magazine *Seleções* and Ibope, and received the award Marketing Best 2008 for its strategic work in Brazil. Furthermore, the brand Hot Pocket, which was launched in 2004 to meet the needs of younger consumers, once again received an innovation award at Sial 2008, the world's second largest trade fair in the food industry.*

These awards are a result of the brand development, driven by the constant search for innovation and differentiation. The results of this attitude are harvested in all the markets where the Company operates. According to a survey conducted by Magram Market Research, Sadia is the best-known foreign brand in the segment of processed foods in Russia, and the leader in the categories of nuggets and lasagnas. In addition to this honor, Sadia was also given the Apex Brasil Award in Exports Excellence for best brand management.

Pessoas

O modelo de gestão da Sadia busca, acima de tudo, atrair, desenvolver e reter talentos. Isso porque ela sabe que são esses colaboradores que, por meio de um programa de metas bem definidas, competências desenvolvidas e, principalmente, alinhadas aos valores da Empresa, irão construir seus resultados.

Todo o planejamento estratégico é desdobrado em projetos e metas que são sustentados pelo Sistema de Gestão Sadia. Aos funcionários são apresentadas metas coletivas e/ou individuais, que são a base para o sistema de remuneração por meritocracia.

Da mesma forma, é incentivada a busca por reciclagem e aperfeiçoamento profissional por meio de projetos de educação e treinamento.

Em 2008 foram investidos quase R\$ 8 milhões em cursos realizados pela Universidade Sadia no Brasil. No exterior, atua de forma a estimular o desenvolvimento de profissionais locais, mantendo uma estreita relação com fornecedores e produtores integrados.

Cultura

Em junho, foi inaugurado o Espaço Cultural Sadia, o qual abriga o acervo histórico da Empresa, totalmente digitalizado. Nele, estão armazenados mais de 80 mil fotos, 800 documentos, 800 arquivos de áudio e mais de 160 horas de filmes que registram a história da Empresa desde sua fundação, em 1944. Batizado de Projeto Memória, o novo acervo tem a finalidade de preservar e propagar a cultura e os valores da Sadia, além de disponibilizar informações históricas e de mercado.

People

Sadia's management model has the main purpose to attract, develop, and retain talents. This is because the Company knows that, if provided with well-defined goals and developed competencies, employees are the ones who build its results, especially when they are in line with the Company's values.

The entire strategic planning unfolds into projects and goals that are supported by the Sadia Management System. Collective and/or individual goals are presented to the employees, and these become the base for the Meritocracy compensation system.

Employees are permanently encouraged to seek refresher courses and professional improvement through educational and training projects.

In 2008, almost R\$ 8 million was invested in courses offered by the Sadia University in Brazil. Abroad, the company stimulates the development of local professionals while establishing a close relationship with suppliers and integrated farmers.

Culture

The Sadia Cultural Center was inaugurated in June. The Center is home to the Company's fully digitalized historical archives. There are more than 80,000 pictures, 800 documents, 800 audio files, and over 160 hours of films, recording the company's history since its foundation in 1944. Given the name of Projeto Memória (Remembrance Project), the new archives also aim to preserve and spread Sadia's culture and values, while providing historical and market information.



Governança Corporativa

Corporate Governance

A Sadia é uma grande parceira, que valoriza seus clientes e busca sempre inovações. A relação com a Sadia é muito positiva, pois serve também para quem necessita de sugestões sobre como se posicionar no mercado ou até mesmo como melhorar a prestação de serviços em seu comércio, e sempre buscando responder as dúvidas de seus clientes. Faz 12 anos que somos clientes da Sadia e nunca tivemos dúvidas que é uma grande empresa e que sempre estará ao lado de seus clientes.

Depoimento do Sr. Ivan Tiscoski da Silva, dono da Casa de carnes Ivan – cliente há 12 anos

"Sadia is a great partner, who values its clients and constantly looks for innovations. The relationship with Sadia is a very positive one, because it is also helpful for those who need suggestion of how to position themselves within their market, or even how to improve the service in their shop. Sadia always seeks to answer to their clients' doubts. We have been a Sadia customer for 12 years now, and we have never doubted that this is a great company, which will always stand by its customers."

Testimonial by Mr. Ivan Tiscoski da Silva, owner of Casa de carnes Ivan – Sadia customer for 12 years



A Sadia integra o Nível I de Governança Corporativa da Bolsa de Valores de São Paulo, segmento que lista as ações de empresas que adotam as melhores práticas de governança corporativa. Os acionistas titulares de ações ordinárias e preferenciais têm direito, no caso de alienação do controle da Companhia, a *tag along* de 80%, ou seja, no caso de venda receberão 80% do valor pago por ação ordinária integrante do bloco de controle. Com isso, as ações da Sadia participam do Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada (IGC) e do Índice de Ações com Tag Along (ITAG) da Bovespa.

A divulgação das informações financeiras segue os princípios contábeis brasileiros (BR GAAP) e norte-americanos (US GAAP), uma vez que mantém títulos (American Depositary Receipts – ADRs) negociados nos Estados Unidos. (GRI 3.9)

Com o objetivo de agilizar decisões e promover maior transparência, a área financeira passou a ser subordinada à Presidência Executiva da Companhia. A Gerência de Risco, que já se reportava ao Comitê de Auditoria, também passou a ser subordinada à Presidência Executiva.

Conselho de Administração (GRI 4.1, 4.2, 4.3)

O colegiado é composto por 7 a 11 membros, eleitos em Assembleia Geral. O mandato é de um ano unificado, sendo permitida a reeleição. Ao Conselho de Administração cabe o estabelecimento de estratégias de longo prazo e a tomada de decisões. O atual Conselho é integrado por dez membros, sendo dois representantes do grupo controlador e oito independentes – considerados aqueles sem vínculo econômico-financeiro com a Empresa ou de parentesco com o grupo controlador. O presidente do Conselho não exerce função executiva. A composição do Conselho Administrativo e o currículo dos Conselheiros da Companhia encontram-se no site <http://ri.sadia.com.br>.

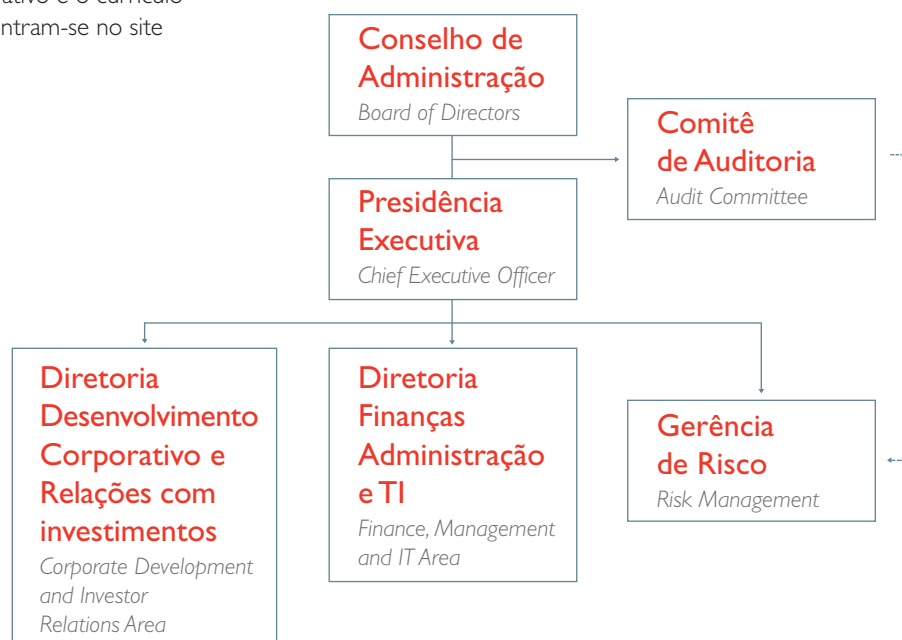
Sadia is part of the Corporate Governance Level I of the São Paulo Stock Exchange, which is a segment that lists the shares of companies that adopt the best practices of corporate governance. Holders of both common and preferred shares have tag-along rights of 80%, which means that, should the control of the Company be sold, all the shareholders will have the right to receive 80% of the value paid per common share to the controlling group. As a result, Sadia's shares are listed in Differentiated Corporate Governance Stock Index (IGC) and also in the Tag Along Rights Stock Index (ITAG).

Its annual financial statements are presented according to Brazilian (BR GAAP) and American (US GAAP) accounting principles, once its shares are traded in the United States as American Depositary Receipts – ADRs. (GRI 3.9)

The financial department is subordinated to the Company's Chief Executive Officer, a change designed to promote faster decisions and greater transparency. The Risk Management Area, which already reported to the Audit Committee, is now subordinated to the Chief Executive Officer, as well.

Board of Directors (GRI 4.1, 4.2, 4.3)

The Board includes 7 to 11 members, who are elected at the Shareholder's Meeting. Their term of office lasts one year, and members can be reelected. It is the responsibility of the Board of Directors to establish long-term strategies and make decisions. The Board currently includes 10 members, among which two are representatives of the controlling group and eight are independent members, considered as such since they do not have any economic-financial tie with the Company and are not related to the family of the controlling group. The chairman of the Board does not have an executive role. The composition of the Board of Directors and the curriculum of the company's board members may be found at <http://ri.sadia.com.br>.



Conselho Fiscal (GRI 4.1)

Formado por três membros efetivos e três suplentes, responde pela fiscalização dos atos dos administradores e verificação do cumprimento de seus deveres legais e estatutários, além de analisar as demonstrações financeiras do exercício social. Nenhum dos membros do Conselho Fiscal integra o Conselho de Administração nem a Diretoria Executiva.

Diretoria Executiva

É constituída por 7 a 35 membros, eleitos pelo Conselho de Administração. Com mandato de um ano unificado, os diretores podem ser reeleitos. Eles são responsáveis por executar o que é deliberado pelo Conselho, bem como pela gestão do dia a dia dos negócios. Em 31 de dezembro de 2008, a Diretoria era integrada por 29 diretores e não havia membros da família fundadora atuando em posições executivas. A composição da Diretoria Executiva e o currículo dos administradores da companhia encontram-se no site <http://ri.sadia.com.br>.

Fiscal Council (GRI 4.1)

Made up of three members and three alternates, this council is responsible for monitoring the acts of the administrators, ensuring they carry out their legal duties and those set in the by-laws, and analyzing the financial statements for the year. None of the Fiscal Council members are members of the Board of Directors or Executive Officers.

Executive Officers

There are 7 to 35 executive officers who are elected by the Board of Directors. Their term of office lasts one year and the executives can be reelected. They are responsible for executing the decisions of the Board of Directors and for overseeing the day-to-day business operations. On December 31, 2008 there were 29 executive officers and no members of the founding family held executive positions. The composition of the Executive Officers and their curriculum may be found at <http://ri.sadia.com.br>.



Comitês de apoio ao Conselho

O Conselho de Administração conta com sete comitês permanentes, responsáveis por dar suporte aos processos de tomada de decisão. Compostos por membros do próprio Conselho e por executivos, eles têm a missão de assegurar a qualidade na apuração de informações relevantes à gestão dos negócios e no desenvolvimento de estratégias de longo prazo. A composição e os currículos dos membros dos comitês de apoio ao Conselho encontram-se no site <http://ri.sadia.com.br>.

Comitê de Auditoria – Acompanha os sistemas contábeis e de controle interno e supervisiona os auditores internos e externos para garantir sua independência. Monitora o processo de elaboração dos relatórios financeiros e zela pelo cumprimento da legislação societária. Suas ações estão plenamente adequadas às exigências previstas pela lei norte-americana Sarbanes-Oxley. Entre seus membros, um deve ser especialista em finanças.

Comitê Tributário – Responsável por identificar oportunidades de redução de custos por meio da avaliação dos regulamentos de impostos, bem como das mudanças ocorridas na área e dos impactos nas operações.

Comitê de Ética – Encarregado da revisão periódica do Código de Ética e da análise dos relatórios de violações produzidos pela Comissão de Ética e Conduta. Também examina casos sérios de violação, submetendo as decisões ao Conselho, e delibera sobre questões relacionadas à interpretação do Código e a potenciais dilemas éticos.

Comitê de Recursos Humanos – Orienta o planejamento estratégico da gestão de pessoas e a política de remuneração da Empresa. Avalia o desempenho dos executivos e desenvolve programas de treinamento e de contratação, bem como políticas salariais, incluindo remuneração variável (bônus atrelados a resultados e ao desempenho profissional). Também é responsável pelo encaminhamento do processo sucessório para os cargos mais elevados de gerência.

Comitê de Finanças e Relações com Investidores – Encarregado de orientar a estratégia financeira e propor soluções de médio e longo prazos, como políticas de *hedging*, de financiamento de projetos, de mercado e de estrutura de capitais. Também propõe diretrizes de gestão de caixa da Companhia.

Support committees to the Board

The Board of Directors has the support of seven permanent Committees that help in the decision-making processes. These committees are made up of members from the Board of Directors and by executives and they have the mission of ensuring the quality for checking relevant information related to the Company's business and developing long-term strategies. The composition and curriculums of the support committees to the board may be found at <http://ri.sadia.com.br>.

Audit Committee – This committee monitors accounting and internal control systems and supervises the internal and independent auditors in order to ensure their independence. It monitors the elaboration of the financial reports and ensures compliance with the corporate legislation. Its actions are fully in line with the requirements of the US Sarbanes-Oxley Act. At least one of its members must be a specialist in finance.

Tax Committee – Responsible for identifying opportunities for reducing costs by assessing tax regulations as well as the changes that take place in the area and those that impact Sadia's operations.

Ethics Committee – Responsible for periodically revising the Ethics Code and analyzing the reports of violations produced by the Ethics and Conduct Commission. It also examines serious cases of violation, submitting the decisions to the Board, and discussing issues related to the interpretation of the Code and possible ethical dilemmas.

Human Resources Committee – Directs the strategic planning of employee management and the Company's compensation policy. It evaluates the performance of the executives and develops training and hiring programs, as well as salary policies, including variable compensation (bonus linked to results and professional performance). It also is responsible for handling the succession process for the senior levels of management.

Finance and Investor Relations Committee – Responsible for guiding the financial strategy and proposing medium and long-term solutions, such as hedging, project finance, and capital markets structures. It also proposes guidelines for the Company's cash management.



Sarbanes-Oxley

Como é detentora de American Depositary Receipts (ADRs), a Sadia está sujeita aos regulamentos da Lei Sarbanes-Oxley (SOX), promulgada nos Estados Unidos em 2002, que tem o objetivo de promover a transparência nas demonstrações contábeis e financeiras das empresas que negociam ações nas bolsas de valores daquele país.

Os ADRs são recibos de ações de uma companhia não sediada nos Estados Unidos, emitidos por um banco e custodiados em instituição norte-americana. A relação entre a ADR e as ações da Sadia é de um para três (1 ADR corresponde a 3 ações preferenciais nominativas) e os papéis são negociados na New York Stock Exchange (NYSE).

Relações com Investidores

A área de Relações com Investidores (RI) realiza atendimentos diários, tanto de analistas como acionistas, e promove eventos para a divulgação de informações relativas ao desempenho da Companhia. Os profissionais da área participam ainda de seminários e ações organizadas por instituições financeiras no Brasil e no exterior.

Tem também a responsabilidade de realizar toda a comunicação com o mercado, por meio de Comunicados e/ou Fatos Relevantes, arquivados na CVM e SEC, disponibilizados na internet (<http://ri.sadia.com.br>) e simultaneamente distribuídos à lista de e-mails cadastrados. Os Comunicados são ainda transmitidos aos órgãos de imprensa pela Assessoria de Comunicação.

Sarbanes-Oxley

Since Sadia shares are traded on the US market (ADRs), the Company is subject to the US Sarbanes-Oxley Act (SOX) regulations of 2002, which promotes the transparency of the accounting and financial statements of the companies that negotiate shares on the Stock Market in that country.

ADRs are share receipts of a company based outside of the United States, issued by a bank and kept under custody by a North American institution. The ratio between Sadia ADRs its and shares is one to three (1 ADR corresponds to 3 preferred shares) and these are traded on the New York Stock Exchange (NYSE).

Investor Relations

The Investor Relations (IR) department provides daily support to analysts and shareholders, and promotes events for disclosing information related to the Company's performance. Professionals of the area also participate in seminars and actions organized by financial institutions, in Brazil and overseas.

This department is also responsible for communications with the market by means of Market Announcements and/or Relevant Facts submitted to the CVM (the Brazilian Securities and Exchange Commission) and SEC, and made available on the Internet (<http://ri.sadia.com.br>) and simultaneously distributed to the list of registered e-mails. The market announcements are transmitted to the press by the Public Relations Department.



Acordo de acionistas

Trata-se de um documento que esclarece regras e princípios para a atuação dos controladores da Empresa. Esse acordo estabelece tratamento igualitário e direito de voto nas Assembleias Gerais a todos os detentores de ações ordinárias, e também regula a movimentação de ações entre membros do grupo controlador. (GRI 4.4)

Auditores independentes

A contratação de qualquer outro serviço dos auditores independentes, que não seja de auditoria externa, é de responsabilidade do comitê de Auditoria. Na contratação de qualquer outro serviço que não seja de auditoria externa, o órgão tem como premissa básica avaliar a existência de conflito de interesses, em consonância com os artigos 22 e 23 da Instrução CVM nº 308/99 e Resolução CFC nº 961/03.

A contratação de outros serviços não relacionados à auditoria das demonstrações financeiras, no exercício de 2008, correspondeu a 5% dos honorários totais relativos aos serviços de auditoria independente das demonstrações contábeis.

Shareholders' agreement

This document clarifies the rules and principles governing the actions of the Company's controlling shareholders. This agreement grants equal treatment and right to vote in the Shareholder's Meeting for all those that hold common shares. It also regulates the movement of shares among the members of the controlling group. (GRI 4.4)

Independent auditors

The contracting of any service other than external auditing with our independent auditors is the responsibility of the Audit Committee. Before making a decision, the Committee will basically evaluate the existence of conflict of interests as stated in articles 22 and 23 of CVM Ruling No. 308/99 and CFC Resolution No. 961/03.

In the 2008 fiscal year, 5% of the total fees paid to the independent auditors were not related to auditing the financial statements.



Análise Gerencial dos Resultados

Managerial Analysis of the Results

Uma marca que é conhecida internacionalmente e, por isso, tem produtos automaticamente vendáveis. Por sua tradição e garantia de qualidade, são produtos muito bem aceitos pela clientela.

Depoimento do Sr. Antonio Figueiredo Alves, da Panificação União – cliente há 40 anos

“A brand which is internationally known, and whose products are, therefore, automatically marketable. Because of its tradition and quality guarantee, these products are very well accepted by our clientele.”

Testimonial by Mr. Antonio Figueiredo Alves, from Panificação União – Sadia customer for 40 years



O volume total comercializado no ano cresceu 8,3% em relação ao de 2007. O mercado interno obteve aumento de 12,2%, e o mercado externo, de 5,0%. A receita operacional bruta alcançou R\$ 12,2 bilhões, aumento de 23,0% em relação ao ano anterior.

O mercado interno representou 54,2% da receita bruta total. O mercado externo, responsável por 45,8% da receita, registrou aumento de 21,7%, para R\$ 5,6 bilhões, principalmente em razão do maior consumo global de aves e da expansão e melhor comercialização de industrializados.

O segmento de industrializados foi o grande destaque de 2008, sendo responsável por 45,2% do volume e 48,2% da receita (43,0% e 46,6%, respectivamente, em 2007). Esse desempenho é reflexo do esforço comercial da Companhia e do foco em produtos de maior valor agregado, o que possibilitou aumento de 13,8% no volume e de 11,8% do preço médio.

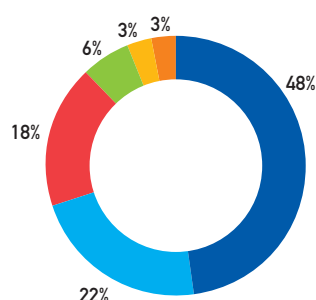
The total volume sold in the year increased by 8.3% over that in 2007. The domestic market increased by 12.2% and the export market increased by 5.0%. Gross operating revenues reached R\$ 12.2 billion in 2008, an increase of 23.0% over 2007.

Gross revenues in the domestic market represented 54.2% of total revenues and those from exports totaled R\$ 5.6 billion, an increase of 21.7%, due mostly to the higher consumption of poultry worldwide, expansion and a better marketing of processed products, accounting for 45.8% of the total revenues.

The segment of processed products was the highlight of 2008, accounting for 45.2% of the volume and 48.2% of the revenues generated by the Company. In 2007, those percentages were 43.0% and 46.6%, respectively. This performance reflects the increases of 13.8% in volume and 11.8% in average price, due to the Company's selling efforts and focus on higher value-added products.

Composição da receita operacional bruta

Gross operating revenues breakdown



Industrializados Processed products
Aves partes Poultry cuts
Aves inteiras Whole poultry
Suínos Pork
Bovinos Beef
Outros Others



Vendas totais Sales

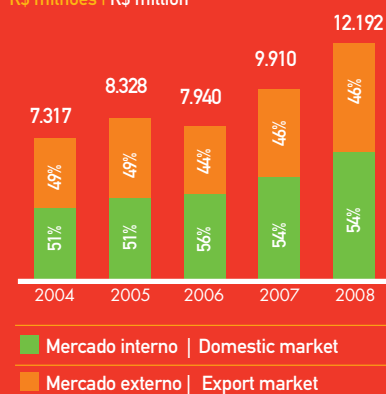
	2007	2008	2008/2007
Toneladas Tons	2.146.728	2.325.769	8,3%
Industrializados Processed products	924.032	1.051.332	13,8%
Aves Poultry	1.012.794	1.084.586	7,1%
Suínos Pork	152.695	133.796	-12,4%
Bovinos Beef	57.207	56.055	-2,0%
R\$ mil R\$ thousand	9.909.973	12.191.896	23,0%
Industrializados Processed products	4.622.792	5.876.670	27,1%
Aves Poultry	3.809.687	4.759.871	24,9%
Suínos Pork	669.870	761.773	13,7%
Bovinos Beef	325.885	346.322	6,3%
Outros Others	481.739	447.260	-7,2%

Market Share (valor | value)



Receita operacional bruta Gross operating revenue

R\$ milhões | R\$ million



Mercado interno

O mercado interno registrou crescimento de 12,2% no volume total comercializado ao longo de 2008. O desempenho é decorrente de diversos fatores, entre eles a força e o reconhecimento da marca em todos os segmentos de atuação, os eficientes instrumentos de gestão, assim como a oferta de produtos desejados pelos clientes e a melhoria da renda nacional. O aumento de participação de mercado nas categorias congelados, resfriados e margarinas foi reflexo de todos esses fatores.

Domestic market

The domestic market recorded a growth of 12.2% in total volume sold in 2008. Such performance was the result of many factors, among them a strong recognition of the Sadia brand in all segments in which the Company operates, effective management tools, as well as the offer of products desired by customers and the improvement in the levels of domestic income. All these factors led to an increase in the market shares of the margarine, frozen and refrigerated products

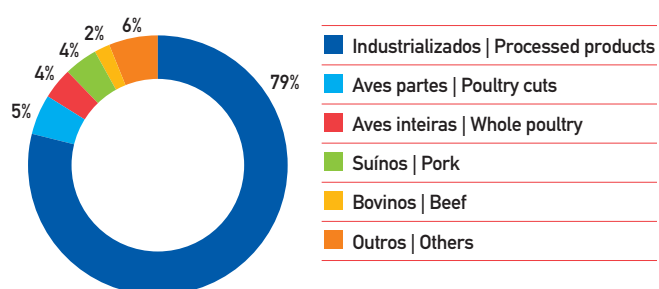
Vendas – mercado interno

Domestic market sales

	2007	2008	2008/2007
Toneladas Tons	998.426	1.120.429	12,2%
Industrializados Processed products	813.057	919.755	13,1%
Aves Poultry	132.004	131.651	-0,3%
Suínos Pork	43.767	48.048	9,8%
Bovinos Beef	9.598	20.975	118,5%
R\$ mil R\$ thousand	5.319.918	6.606.836	24,2%
Industrializados Processed products	4.149.810	5.208.821	25,5%
Aves Poultry	559.427	624.330	11,6%
Suínos Pork	190.405	272.103	42,9%
Bovinos Beef	55.963	112.092	100,3%
Outros Others	364.313	389.490	6,9%

Composição da receita operacional bruta no mercado interno

Gross operating revenues breakdown – domestic market



O segmento de produtos industrializados registrou acréscimo de 13,1% nas vendas físicas e de 25,5% na receita bruta, que totalizou R\$ 5,2 bilhões (78,8% da receita no mercado interno). O preço médio aumentou 11,0% devido ao esforço de repassar altas de preços ao longo do ano, especialmente dos grãos. Os destaques foram os resfriados, principalmente linguiça, frios *light* e mortadela, e congelados, com destaque para hambúrguer e pratos prontos.

O segmento de aves apresentou queda de 0,3% no volume. Contudo, a receita atingiu R\$ 624,3 milhões, crescimento de 11,6%, e o preço médio aumentou 11,8%.

As vendas físicas de suínos evoluíram 9,8% em 2008 e a receita cresceu 42,9%, resultado, principalmente, do acréscimo de 30,1% do preço médio.

O segmento de bovinos cresceu 118,5% em vendas físicas, fruto da estratégia de ampliação da base de clientes no mercado doméstico e exploração de parcerias para o desenvolvimento de produtos para o mercado de *Food Service*, especialmente devido à limitação de exportar ao mercado da União Européia (UE) após a restrição imposta às certificações de fazendas habilitadas a fornecer animais àquela região.

The segment of processed products recorded an increase of 13.1% in physical sales and of 25.5% in gross revenues, which totaled R\$ 5.2 billion and represented 78.8% of the Company's revenues in the domestic market in 2008. The average price of this segment increased 11.0% due to the effort of passing on price increases during the year, due to cost pressures, particularly, of the price of grains. The highlights of this segment were the refrigerated products, mainly sausages, diet cold cuts and bologna, as well as frozen products, particularly hamburgers and ready-to-eat dishes.

The poultry segment had a decrease of 0.3% in volume as compared with 2007. Revenues however, reached R\$ 624.3 million, a growth of 11.6%, and the average price increased by 11.8%.

Physical sales of pork evolved 9.8% in 2008 and the revenues increased 42.9%, resulting mostly from the increase of 30.1% in the average price.

The beef segment grew 118.5% in physical sales, as a result of the strategy to expand the customer base in the domestic market and seek for partnerships for product development to cater to the Food Service market, due to the limited exports to the European Union, after the restriction imposed on the certification of farms qualified to supply animals to the EU.

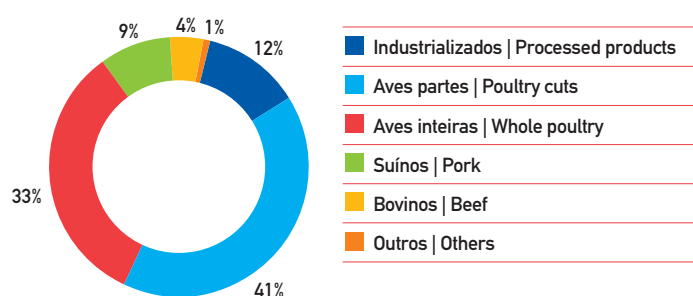
Vendas – mercado externo

Sales export market

	2006	2007	2008/2007
Toneladas Tons	1.148.302	1.205.340	5,0%
Industrializados Processed products	110.975	131.577	18,6%
Aves Poultry	880.790	952.935	8,2%
Suínos Pork	108.928	85.748	-21,3%
Bovinos Beef	47.609	35.080	-26,3%
R\$ mil R\$ thousand	4.590.055	5.585.060	21,7%
Industrializados Processed products	472.982	667.849	41,2%
Aves Poultry	3.250.260	4.135.541	27,2%
Suínos Pork	479.465	489.670	2,1%
Bovinos Beef	269.922	234.230	-13,2%
Outros Others	117.426	57.770	-50,8%

Composição da receita operacional bruta no mercado externo

Gross operating revenues breakdown – export market



Mercado Externo

O desempenho da Sadia no mercado externo também foi favorável em 2008. Em relação ao ano anterior, as vendas físicas foram 5,0% superiores e a receita, 21,7% maior. A receita bruta totalizou R\$ 5,6 bilhões, e os preços médios tiveram aumento de 18,0% em reais e de 23,9% em dólar. As principais regiões importadoras de produtos da Sadia foram o Oriente Médio e a Europa, sendo o Oriente Médio o mercado que mais cresceu em relação a 2007.

O segmento de aves evoluiu 8,2% no volume total comercializado, representando 74,0% da receita (70,8% em 2007). Os preços médios registraram aumento de 17,6% em reais e de 23,5% em dólares, principalmente pela melhora do mix, com as vendas superiores de partes de aves.

O aumento da comercialização do segmento de industrializados continuou a ser o foco da Companhia, pelo maior valor agregado. As vendas físicas cresceram 18,6%, e a receita bruta aumentou 41,2%, decorrente também do maior preço médio (19,2% em reais e 25,2% em dólares). Os produtos que mais contribuíram para a receita deste segmento foram os assados, os grelhados e os empanados. A principal região importadora de industrializados continuou a ser a Europa, com destaque para as vendas ao Oriente Médio, Rússia e à Venezuela.

As vendas externas de suínos recuaram 21,3% em virtude do redirecionamento dessa proteína à produção de industrializados para comercialização, principalmente, no mercado interno. A receita foi 2,1% superior à de 2007, e o preço médio, em virtude da redução de oferta da proteína no mercado, teve acréscimo de 29,8% em reais e de 36,3% em dólares.

Export Market

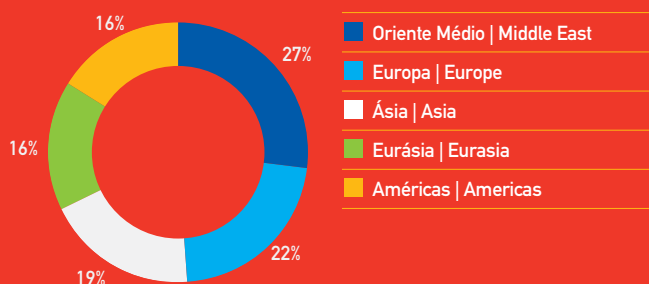
Sadia's performance in the export market was also favorable in 2008. In relation to the prior year, physical sales were 5.0% higher and revenues, 21.7% higher. Gross revenues totaled R\$ 5.6 billion, and average prices had an increase of 18.0% in reais and 23.9% in U.S. dollars. The main importing regions of Sadia products were the Middle East and Europe. The Middle East was the market that grew the most in relation to 2007.

The poultry segment recorded an increase of 8.2% in total volume sold and represented 74.0% in 2008, compared to 70.8% in 2007. Average prices recorded an increase of 17.6% in reais and of 23.5% in U.S. dollars, mostly due to an improved mix, and the superior sales of poultry cuts.

The increase of sales in the segment of processed products continued to be the Company's focus, since this is the segment with the highest added value. Physical sales of this segment grew by 18.6%, and gross revenues increased by 41.2% in relation to 2007, as a result of the higher average price, of 19.2% in reais and 25.2% in U.S. dollars. The products which contributed the most to the revenues of this segment were baked, grilled and breaded products. The main importing region of processed products continued to be Europe. The highlights were the sales to the Middle East, Russia and Venezuela.

The volume sold of the pork segment recorded a drop of 21.3% due to the redirecting of this protein to the production of processed products, particularly to sales in the domestic market. Revenues totaled R\$ 489.7 million in the year, 2.1% higher than that of 2007. Due to the reduction of the offer of this protein to the market, the average price in reais increased by 29.8% and in U.S. dollars, by 36.3%.

Exportação por região – receita
Exports by region – revenues





As restrições impostas pela UE à carne bovina e a redução de demanda nos principais mercados importadores estimularam o redirecionamento dos produtos bovinos ao mercado interno, determinando queda de 26,3% no volume e de 13,2% na receita. O ajuste de *mix*, porém, possibilitou elevação de 17,8% do preço médio em reais e de 23,7% em dólares.

Receita operacional líquida – A receita líquida foi de R\$ 10,7 bilhões em 2008, crescimento de 23,2% em relação a 2007 devido, principalmente, à evolução das vendas físicas e dos preços fixados tanto no mercado interno quanto no mercado externo. O melhor *mix* de produtos comercializados em partes de aves e o aumento das vendas em produtos industrializados no mercado externo também contribuíram para os resultados obtidos.

Lucro bruto – O lucro bruto totalizou R\$ 2,6 bilhões, 9,3% superior ao de 2007. O custo dos produtos vendidos cresceu 28,5%, devido, principalmente, à constante alta dos preços de grãos (milho e soja) ao longo do ano, que, consequentemente, levou a uma queda de 3,1 pontos percentuais na margem bruta no comparativo anual. Os preços de mercado para o milho e a soja em 2008 foram 5,7% e 33,3% respectivamente superiores aos de 2007, conforme a Esalq – Norte Paraná.

Resultado operacional – A relação entre despesas operacionais – despesas com vendas, gerais, administrativas e outras – e a receita líquida refletiu a melhoria na eficiência operacional no comparativo anual, passando de 18,4% em 2007 para 17,8% em 2008. As despesas com vendas totalizaram R\$ 1,7 bilhão em 2008 e sua relação com a receita líquida apresentou retração (de 16,8% em 2007 para 16,1% em 2008), resultado da maior diluição de despesas fixas.

The restrictions imposed by the EU to the beef and the reduction in demand in the main importing markets encouraged the redirecting of beef products to the domestic market, causing a decrease of 26.3% in volume and of 13.2% in export revenues. The mix adjustment, however, increased the average price in reais by 17.8% over that of 2007, and in U.S. dollars, 23.7% higher.

Net operating revenues – Sadia presented net revenues of R\$ 10.7 billion in 2008, a growth of 23.2% in relation to 2007, due, mostly, to the evolution of physical sales and of the prices charged both in the domestic market and in the export market. A better product mix for poultry cuts and the increase in sales of processed products in the export market also contributed to the results obtained.

Gross income – Sadia gross income totaled R\$ 2.6 billion at the end of 2008, 9.3% higher than that of 2007. The cost of products sold grew by 28.5%, mostly due to the constant rise in the prices of grains (corn and soybean) over the year which led to a fall of 3.1 percentage points in the gross margin in the yearly comparison. According to ESALQ – Northern Paraná, market prices of corn and soybean in 2008 were 5.7% and 33.3%, respectively, higher than those of 2007.

Operating income – The ratio of operating expenses – selling, general, administrative and other expenses – to net revenues reflected the improvement in operational efficiency in the yearly comparison, from 18.4% in 2007 to 17.8% in 2008. Selling expenses totaled R\$ 1.7 billion in 2008 and its ratio to net revenues showed a retraction, from 16.8% in 2007 to 16.1% in 2008, due to the greater dilution of fixed expenses.



As despesas gerais e administrativas alcançaram R\$ 159,4 milhões, equivalentes a 1,5% da receita líquida, 0,2 ponto percentual maiores quando comparadas a 2007. O lucro operacional antes das despesas financeiras e equivalência patrimonial (LAJIR) alcançou R\$ 697,4 milhões em 2008, 4,5% inferior ao de 2007.

O lucro antes de impostos, juros, participações nos resultados, depreciações e amortizações (LAJIDA) totalizou R\$ 1,2 bilhão – leve queda de 0,7% em relação a 2007 – e a margem LAJIDA chegou a 10,9%, redução de 2,6 pontos percentuais em relação a 2007.

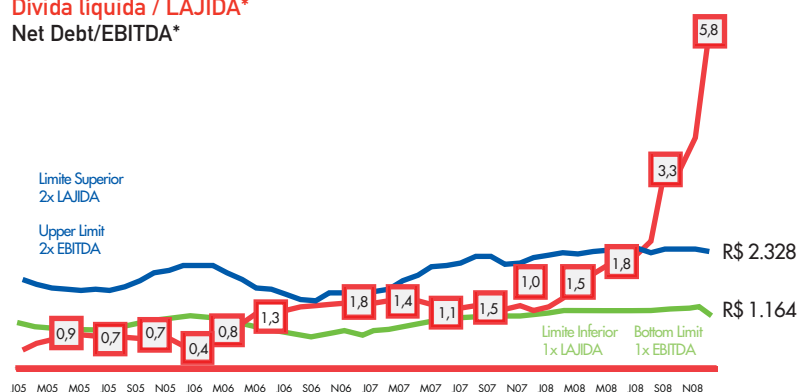
Resultado financeiro – Na elaboração das demonstrações financeiras de 2008, a Companhia adotou pela primeira vez as alterações na Lei das Sociedades por Ações introduzidas pela Lei nº 11.638/07, que modificam aspectos relativos à elaboração e à divulgação desses demonstrativos. As principais alterações dizem respeito aos instrumentos financeiros. Os derivativos são mensurados pelo seu valor justo, e as perdas e os ganhos são reconhecidos no resultado.

General and administrative expenses reached R\$ 159.4 million in 2008, equivalent to 1.5% of net revenues, 0.2 percentage point higher when compared to 2007. The operating income before financial expenses and equity pickup (EBIT) reached R\$ 697.4 million in 2008, 4.5% lower than that of 2007.

Earnings before interest, taxes, depreciations and amortizations (EBITDA) in 2008 totaled R\$ 1.2 billion, a minor fall of 0.7% in relation to 2007 and the EBITDA margin reached 10.9%, representing a reduction of 2.6 percentage points in relation to 2007.

Financial results – In preparing the financial statements for 2008, the Company adopted, for the first time, the amendments to the Corporation Law introduced by Law 11.638/07, which modified the aspects relating to the preparation of disclosure of financial statements. The main amendments refer to financial instruments. Derivatives are measured by their fair value and earnings and losses are recorded to the results.

Dívida líquida / LAJIDA* Net Debt/EBITDA*



*Últimos 12 meses

*Last 12 months



O resultado financeiro líquido totalizou R\$ 3,9 bilhões negativos em 2008, ante R\$ 132,0 milhões positivos em 2007. As operações com derivativos geraram uma despesa financeira de R\$ 2,5 bilhões em 2008, sendo que já foram realizados R\$ 705,9 milhões (efeito caixa) e o restante (R\$ 1,8 bilhão) foi reconhecido nas demonstrações financeiras de acordo com a Lei nº 11.638/07, com efeito apenas contábil. A segunda maior despesa financeira, R\$ 595,7 milhões, diz respeito a um impacto não caixa de variações cambiais sobre ativos e passivos em moeda estrangeira da Companhia.

Endividamento financeiro – A Companhia encerrou o exercício 2008 com um endividamento financeiro líquido de curto prazo no montante de R\$ 2,6 bilhões, representado por várias modalidades de financiamentos.

Lucro/prejuízo líquido – A Sadia registrou prejuízo líquido de R\$ 2,5 bilhões em 2008. Em 2007, havia registrado lucro líquido de R\$ 768,3 milhões.

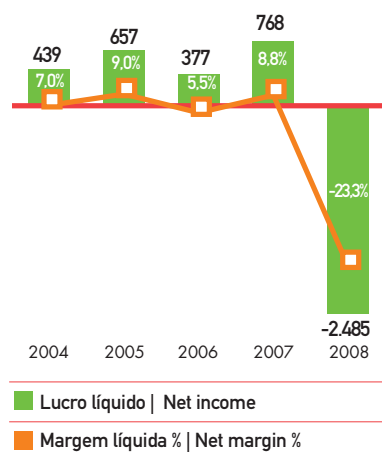
Sadia's net income totaled a negative R\$ 3.9 billion in 2008, against a positive R\$ 132.0 million in 2007. The financial expenses relating to derivative transactions were R\$ 2.5 billion in 2008, of which R\$ 705.9 million was realized losses and the remaining R\$ 1.8 billion was unrealized losses in the financial statements in accordance with Law No. 11.638/07. The second largest financial expense, R\$ 595.7 million, refers to a noncash impact on the Company's gain and loss variations in foreign currency.

Financial Indebtedness – The Company ended 2008 with a short-term net financial indebtedness of R\$ 2.6 billion, represented by various financing modes.

Net income/loss – In 2008, Sadia recorded a net loss of R\$ 2.5 billion. In 2007, the net income was R\$ 768.3 million.

Lucro líquido e margem líquida Net income and net margin

R\$ milhões | R\$ million



Ações como investimento

Shares as Investment

Vejo a marca Sadia como uma parceira do comerciante, sempre fazendo promoções para serem repassadas aos clientes. Isso, hoje, é muito importante. É uma relação parceira, amiga e confiante que nos dá o futuro para que possamos aumentar cada vez mais nossas vendas.



Depoimento do Sr. Constantino de Pinho Gomes, da panificadora Dara – cliente há aproximadamente 30 anos

"I see the Sadia brand as a partner of retailers, always offering discounts to be passed on to customers. This is very important nowadays. Our relationship is a partnership, a trusted friendship which gives us with a future so that we can increase our sales more and more."

Testimonial by Mr. Constantino de Pinho Gomes, from Panificadora Dara – Sadia customer for over 30 years





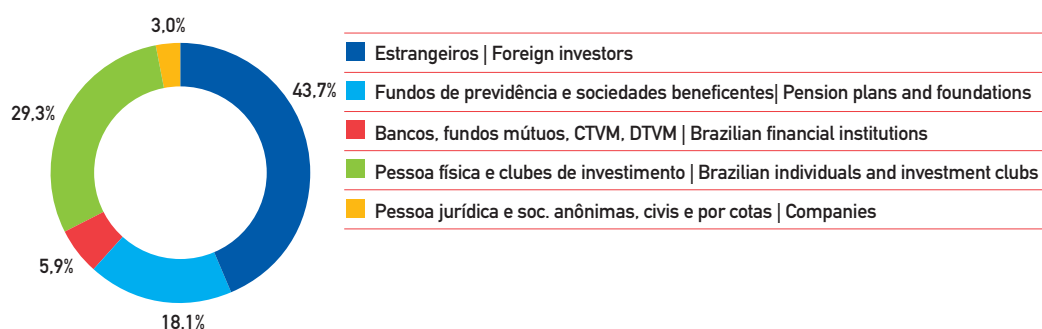
Companhia aberta desde 1971, a Sadia possui ações negociadas nas bolsas de valores de São Paulo (SDIA3 e SDIA4), Nova York (SDA) e Madri (XSDI). Em 2008, o volume total negociado dos três mercados atingiu R\$ 12 bilhões e a liquidez média diária total foi de R\$ 47,8 milhões.

As ações da Sadia integram o Índice Bovespa (Ibovespa), o Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada (IGC) e o Índice de Ações com Tag Along (ITAG). Pelo segundo ano consecutivo, os papéis foram selecionados para fazer parte do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) da BM&FBovespa, que vigora de dezembro de 2008 a novembro de 2009. Essa carteira do ISE reúne 38 ações de 30 empresas comprometidas com o meio ambiente, a responsabilidade social e o desenvolvimento sustentável.

Sadia has been a public company since 1971, with its shares traded on the São Paulo (SDIA3 and SDIA4), New York (SDA), and Madrid (XSDI) stock markets. In 2008, the volume traded on the three markets reached R\$ 12 billion and the total daily average liquidity was R\$ 47.8 million.

Sadia's shares are included in the Bovespa Index (Ibovespa), the Differentiated Corporate Governance Stock Index (IGC), and the Tag Along Rights Stock Index (ITAG). For the second year in a row, the shares were selected to be part of Bovespa's Corporate Sustainability Index (ISE) applicable from December 2008 to November 2009. This ISE portfolio brings together 38 shares from 30 companies committed to the environment, social responsibility, and sustainable development.

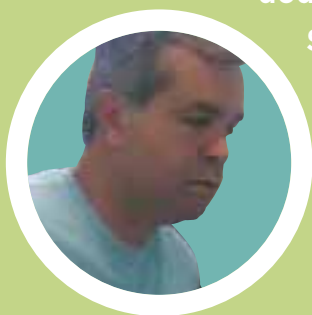
Perfil dos investidores – ações preferenciais Shareholders – preferred shares



Investimentos e perspectivas

Investments and perspectives

Mais que uma relação de parceria, é uma relação de amizade. Eu nunca negocio friamente com a Sadia, eu confio no vendedor, pois essa relação de confiança é inquestionável. Vejo-o como um funcionário da minha empresa dentro da Sadia, nos representando. Hoje eu vejo a Sadia como uma empresa excelente. Há três anos, houve um incêndio na loja, que causou uma perda de 100% em mercadoria e estrutura física. Na época, todos os fornecedores nos apoiaram, porém o apoio que a Sadia me deu foi incomparável. Hoje eu diria que o apoio da Sadia se tornou fundamental para a abertura da outra loja.



Depoimento do Sr. Artur Otávio Gandini Silva,
diretor comercial da Rede Supermais – cliente
há 16 anos

"More than a partnership, this is a friendly relationship. I never negotiate with Sadia coldly, I trust the salesman, because that relationship of trust is unquestionable. I see him as my employee working at Sadia, representing us. I currently regard Sadia as an excellent company. Three years ago, there was a fire in my store, which caused us a 100% loss in merchandise and physical structure. At the time, all the suppliers supported us, but the support that Sadia offered me was beyond comparison. Today, I'd say that the support of Sadia became essential for the opening of another store."

Testimonial by Mr. Artur Otávio Gandini Silva, sales director of the Rede Supermais – Sadia customer for 16 years



Investimentos

Em linha com a estratégia de crescer em artigos de maior valor agregado, grande parte dos recursos aplicados em 2008 foi investido nos segmentos de aves (37,1%) e industrializados (35,9%). Em aves, a capacidade de abate foi aumentada em 187 milhões de cabeças/ano.

Está programado para 2009 um volume de investimentos de R\$ 600 milhões, para a conclusão de projetos iniciados em 2008 e manutenção.

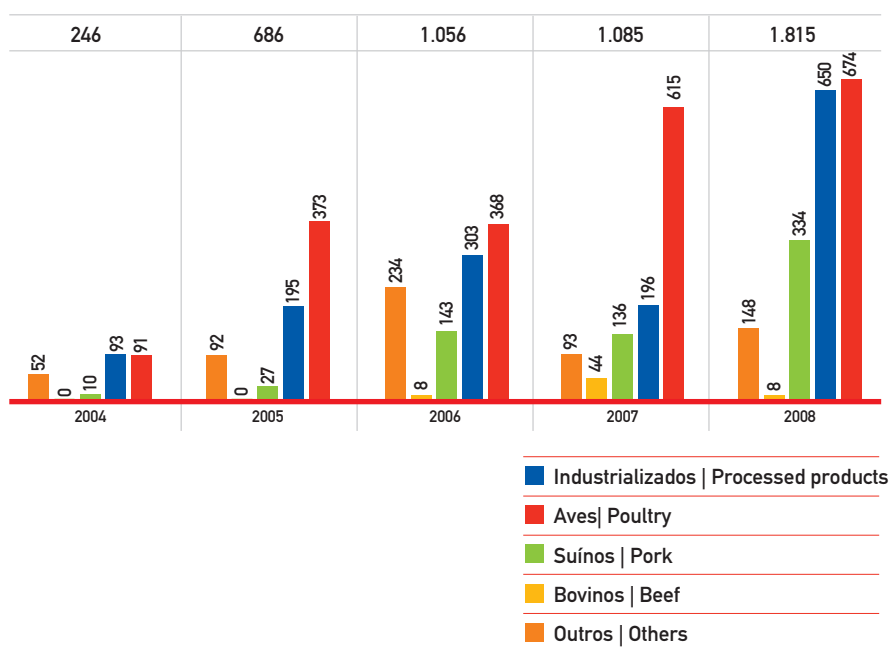
Todos esses investimentos aumentaram a capacidade produtiva da Companhia e lhe garantem uma situação privilegiada, com capacidade instalada que dará sustentação a um crescimento forte, sem a necessidade de nova injeção de recursos nos próximos anos.

Perspectivas

A Empresa concluiu em 2008 um grande ciclo de investimento, tendo sua capacidade produtiva praticamente dobrada nos últimos quatro anos. Opera com cerca de 80% de sua capacidade plena, o que garante espaço para ampliação de volumes, mesmo com investimentos menores em 2009. Esse crescimento deve vir tanto do aumento de *market share*, quanto da conquista de novos mercados.

Apesar da crise financeira internacional, a tendência é que o setor de alimentos seja um dos menos impactados. A recente abertura da China para a carne de frango brasileira é avaliada como indicativo de boas perspectivas para 2009. A Companhia dispõe de três frigoríficos habilitados a exportar para aquele país e tem condições de iniciar de imediato os embarques. No mercado interno também há boas expectativas, com previsão de crescimento no volume de vendas dos produtos processados, setor no qual é líder de mercado.

Investimentos
Capital Expenditures
R\$ milhões | R\$ million



Investments

In line with the strategy to grow in items of greater added value, a great part of the resources invested in 2008 went towards poultry (37.1%) and the processed products (35.9%) segments. In poultry, the slaughtering capacity was increased by 1.87 million heads per year.

A total of R\$ 600 million in capital expenditure is scheduled for 2009, in order to finish the projects begun in 2008 and for maintenance.

All these investments have increased the Company's production capacity, thus granting it a privileged position, with an installed capacity that can sustain intense growth without the need of injecting additional resources in coming years.

Perspectives

In 2008, the Company concluded its large investment cycle, which has resulted in its production capacity practically doubling over the last four years. The Company is currently operating at 80% of its full capacity, which leaves enough room for expanding volumes even with smaller investments in 2009. Such growth should come both from increasing its market share and from opening new markets.

Despite the international financial crisis, the food sector tends to be among the least affected. China's recent decision to approve Brazilian poultry for import is another positive perspective for 2009. The Company has three meat packing plants certified to export to that country and is prepared to begin shipments immediately. There are also good perspectives for the domestic market with an expected growth in sales for processed products, where Sadia is the market leader.

Capacidade produtiva

Production capacity

Atividade | Activity

	2007	2008	%
Produção de industrializados (mil toneladas/ano) <i>Processed products production (thousand tons/year)</i>	1.086,0	1.450,0	33,5%
Abate de aves (milhões de cabeças/ano) <i>Poultry slaughtering (million heads/year)</i>	776,0	963,3	24,1%
Abate de suínos (milhões de cabeças/ano) <i>Hog slaughtering (million heads/year)</i>	5,0	6,3	25,0%
Abate de bovinos (mil cabeças/ano) <i>Beef slaughtering (thousand heads/year)</i>	300,0	400,0	33,3%



Gestão de riscos

(GRI 1.2)

Risk management (GRI 1.2)

Há 25 anos trabalhamos com produtos Sadia e posso dizer que nossos consumidores os adoram. Faço essa afirmação com base no acompanhamento que o próprio consumidor tem nos ajudado a fazer na loja, nos informando o que gosta, o que está em falta entre outras coisas, através da nossa central de atendimento e dos funcionários das lojas. A Sadia é a campeã de elogios. Um fato curioso aconteceu recentemente e me chamou a atenção. Recebemos uma cartinha de um cliente relatando a ausência de um item da Sadia na loja e que, se não encontrasse na próxima vez, não faria mais compras em nossas lojas. Não dá para ficar sem a Sadia!

Depoimento do Sr. Orimar Benedito de Souza Rodrigues, diretor comercial de frios e laticínios do Líder Supermercados e Magazine Ltda.

"We have been working with Sadia products for 25 years, and I can say that our consumers love them. I say that based on the monitoring that consumers themselves have helped us carry out in the store, telling us what they like, what they miss, and other things, through our service center and through the employees in the stores. Sadia is a champion of praise. A curious fact has recently come to my attention. We received a letter from a client reporting that a Sadia product was missing from our store and that, if he did not find the item next time, he would no longer shop at our stores. We cannot afford to be out of Sadia!"

Testimonial by Mr. Orimar Benedito de Souza Rodrigues, sales director of deli and dairy products at Líder Supermercados e Magazine Ltda.



Riscos de commodities – Para otimizar o controle de gastos e a gestão dos riscos de oscilação dos preços de grãos – usados na composição da ração para aves e suínos e que respondem por parcela significativa dos custos de produção –, foi criado em 2007 o Comitê de *Commodities*. É responsável por homologar e auxiliar a desenvolver ações estratégicas que ajudem a reduzir a volatilidade dos principais insumos e matérias-primas utilizados no processo industrial, como grãos, materiais diretos e energia.

Riscos sanitários – São adotados programas de segurança sanitária para avicultura e suinocultura, com medidas de biossegurança e planos de contingência para doenças exóticas, como a gripe aviária, e outras, a exemplo da febre aftosa. As medidas visam minimizar os riscos sanitários e mitigar os efeitos no caso de eventual contingência. (GRI 4.11)

Riscos de tecnologia da informação – A Sadia mantém departamento específico para gerir e administrar a área. São desenvolvidas medidas para reduzir riscos operacionais relacionados à segurança da informação e ao processamento de dados.

Riscos financeiros – A exposição à moeda estrangeira é devida, principalmente, às receitas externas da Companhia e ao preço das *commodities*, referenciadas em dólar. Os contratos de swap em moeda estrangeira têm como objetivo mitigar perdas potenciais. Os riscos relacionados à variação cambial e à oscilação de taxas de juros são administrados por meio da gestão de caixa e de operações financeiras com derivativos disponíveis nos mercados doméstico e internacional. A Companhia conta ainda com um *hedge* natural, proveniente de suas exportações. Em 2008, 45,8% da receita total foi proveniente de vendas externas. No final de 2008, a Sadia reduziu de forma acelerada sua exposição aos derivativos cambiais. Após 30 de setembro, a exposição líquida a esses instrumentos financeiros caiu de US\$ 2,4 bilhões para US\$ 487 milhões, o que equivale à receita de dois meses de exportação. Além disso, a Diretoria Financeira e a Gerência de Riscos passaram a responder diretamente à Presidência Executiva, sendo que a Gerência de Riscos faz um *report* duplo ao Comitê de Auditoria.

Riscos de crédito – Para reduzir riscos de crédito nas contas a receber, utiliza a estratégia de pulverização das vendas, de forma que nenhum grupo de clientes represente mais de 10% de seu faturamento consolidado. Também contrata apólices de seguro de risco de crédito para os mercados interno e externo. Em 31 de dezembro de 2008, o valor dos recebíveis de exportação cedidos representava aproximadamente R\$ 435 milhões. Há um seguro de crédito com terceiros, cobrindo 90% do valor desses recebíveis, tendo como beneficiários, em caso de inadimplência, as instituições financeiras adquirentes desses títulos.

Commodities risks – In 2007 Sadia created the Commodities Committee in order to optimize the control of expenses and manage the risks from volatility in the prices of grains, which are used in the composition of feed for poultry and hogs and make up a significant part of the Company's production costs. It is also responsible for developing strategic actions to help reduce the volatility of the raw materials used in the industrial process, such as direct materials, and energy.

Sanitary risks – Sanitary programs are adopted for poultry and hog farms with biosafety measures and contingency plans for exotic diseases such as the bird flu and foot-and-mouth disease. These measures have the purpose of minimizing the health risks and mitigate the effects in the case of an eventual contingency. (GRI 4.11)

Information technology risks – Sadia maintains a specific department for managing and overseeing this area. Measures are developed to reduce operating risks related to the safety of information and data processing.

Financial risks – Exposure to foreign currencies is due to, especially the Company's international sales and the price of commodities pegged to the US dollar. The swap contracts in foreign currency have the purpose of mitigating these potential losses. Exposure to risks related to currency variations and changes in interest rates is managed through cash management and financial operations using derivatives available in the domestic and international markets. The Company also has a natural hedge due to its exports. In 2008, 45.8% of total revenues came from sales abroad. At the end of 2008, Sadia reduced drastically its exposure to currency derivatives. After September 30, its net exposure to these financial instruments went from US\$ 2.4 billion to US\$ 487 million, which equals 2 months of export revenues. Furthermore, the financial director and risk manager began to report directly to the Chief Executive Officer and the risk management department also reports to the Audit Committee.

Credit risk – To reduce credit risks in the receivables accounts, the Company's strategy is to spread sales widely so that no group of clients represents more than 10% of its consolidated revenues. It also has an insurance policy covering credit risk on the domestic and foreign markets. On December 31, 2008, the amount of receivables from exports assigned represented approximately R\$ 435 million. There is also a credit insurance for third-parties that covers 90% of the value of these receivables and the beneficiary in the case of default are the financial institutions that acquired these securities.

A Companhia mantém também operação de cessão de recebíveis ao Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), administrado pela Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities. Em 31 de dezembro de 2008, o patrimônio líquido desse fundo era de R\$ 334,5 milhões. Para as demais duplicatas a receber de clientes no mercado interno, a Companhia mantém contrato de seguro de crédito que garante o recebimento de indenização, em caso de inadimplência, de 90% para clientes com limite de crédito aprovado, e de até R\$ 100 mil para clientes novos ou sem limite de crédito aprovado.

Riscos ambientais – Os produtores de alimentos do Brasil, incluindo a Sadia, estão sujeitos a rigorosas leis e regulamentos ambientais federais, estaduais e municipais relativos, entre outras coisas, à saúde humana, ao manuseio e descarte de resíduos e a descargas de poluentes no ar e na água. A Empresa mantém atenção permanente para a possibilidade da promulgação de novas exigências regulamentares, particularmente em um quadro de crescente aumento no rigor das leis ambientais no Brasil e no mundo.

The Company also maintains a receivables fund, the Securitized Investment Fund (FIDC) managed by Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities. On December 31, 2008, the equity of this fund was R\$ 334.5 million. For the other receivables from customers in the domestic market, the Company has a credit insurance contract that ensures receiving indemnification in the case of default payment at the rate of 90% for clients with a prior credit limit approved and up to R\$ 100,000 for new clients or without an approved credit limit.

Environmental risks – Food producers in Brazil, including the Company, are subject to strict federal, state, and municipal environmental laws and regulations related to, among other issues, human health, handling and disposing of waste, and the release of pollutants into the air and water. The Company remains attentive to the possibility of new regulatory demands being made, especially with an increase and tougher environmental laws in Brazil and around the world.



Gestão de pessoas

People management

Temos um apreço muito grande pela instituição Sadia por um conjunto de fatores, não só pela liderança da marca, mas também pelas pessoas. Uma empresa se faz de pessoas. Com a Sadia jogamos juntos, os funcionários não estão no pedestal, são profissionais transparentes, uma parceria que tem sido construída e é motivo de ciúmes para a concorrência.



Depoimento do Sr. Euler Fuad Nejm,
superintendente do Grupo Aliança/Super
Nosso/Apoio – cliente há 11 anos

"We have great appreciation for Sadia as an institution, due to a variety of factors, not only because the brand is a market leader, but also because of the people. A company is made of people. With Sadia, we play together, their employees do not stand on a pedestal, they are transparent professionals, and this partnership has been built to an extent that their competitors are actually jealous."

Testimonial by Mr. Euler Fuad Nejm, director of Grupo Aliança/Super Nosso/Apoio – Sadia customer for 11 years



O modelo de gestão de recursos humanos esforça-se para promover a atração e o desenvolvimento de talentos. O planejamento estratégico é orientado pelo Comitê de Recursos Humanos, integrado por conselheiros da Administração.

A Sadia sabe que, motivados e com metas bem definidas, os profissionais serão os responsáveis pela perenidade de seu negócio. A Companhia acredita ainda que o sucesso de suas estratégias e o crescimento sustentável dos negócios só são possíveis com o comprometimento de todos em torno de resultados comuns. Para isso, valoriza a satisfação e o bem-estar dos funcionários.

Emprego

No final de 2008, a Sadia contava com 73.748 colaboradores, sendo 60.748 próprios (60.580 em atuação no Brasil e 168 no exterior) e cerca de 13 mil contratados de terceiros. Em relação a 2007, registrou um acréscimo de 16% em seu quadro de pessoal. Do total, 82,4% são empregados e 17,6% são terceiros. A equipe de funcionários é composta, em sua maioria, por jovens, sendo que 28,0% encontram-se na faixa entre 18 e 24 anos, 50,8% na faixa de 25 e 37 anos e 18,8% entre 38 e 49 anos. (GRI LA1)

A taxa geral de rotatividade nas unidades foi de 21,89%. O acréscimo em relação ao ano anterior, quando o índice foi de 13%, deve-se à mudança em critérios de apuração e controle do indicador. (GRI LA2)

The human resources management model is in place with the purpose of attracting and developing talent. Its strategic planning is conducted by the Human Resources Committee, which includes Board members.

Sadia knows that, if its professionals are motivated and have well-defined goals, they will be the ones responsible for the sustainability of its business. The Company firmly believes that the success of its strategies and the sustainable growth of its business are only possible with everyone's commitment toward common results. This is why the satisfaction and well-being of employees is a priority at Sadia.

Employment

By the end of 2008, Sadia had 73,748 employees: 60,748 direct employees (60,580 working in Brazil and 168 abroad) and around 13,000 outsourced positions. This is an increase of 16% in comparison with 2007, of which 82.4% are direct employees and 17.6% are outsourced. The workforce is made up primarily of young people, with 28% of employees in the 18 to 24 years old age bracket, 50.8% are between 25 and 37 years old, and 18.8% are between 38 and 49. (GRI LA1)

The overall turnover rate in the units was 21.89%. The increase in relation to the previous year (when the rate was 13%) is due to the change in calculation criteria and control of the indicator. (GRI LA2)



Total de trabalhadores em 2008 | Total workers in 2008 (GRI LA1)

Categoria Category	Total
Operacionais Operating	48.693
Administrativos Administrative	4.460
Força de vendas Sales force	3.916
Técnicos Technicians	1.975
Supervisores Supervisors	748
Especialistas/Equiv. Specialists/Equiv.	481
Gerentes Managers	276
Diretores Directors	31
Total Brasil (1) Brazil Total (1)	60.580
Exterior (2) Abroad (2)	168
Terceirizados Outsourced	13.000
Total geral Total	73.748

(1) Não considera as empresas Big Foods e Banco Concórdia e os cargos de estagiário, aprendiz e conselheiro

(2) Apenas funcionários locais, os expatriados estão no total (1)

(1) Does not consider Big Foods and Banco Concórdia nor the positions of interns, apprentices, and advisors.

(2) Only local employees, expatriates, are included in the total (1).

Empregados por região (*) | Employees by region (*) (GRI LA1)

Categoria Category	Região Region				
	Sul South	Sudeste Southeast	Centro-Oeste Mid-West	Nordeste Northeast	Norte North
Operacionais Operating	29.171	9.111	10.176	214	21
Administrativos Administrative	2.498	1.201	626	112	23
Força de vendas Sales force	397	2.407	352	624	136
Técnicos Technicians	1.170	403	390	12	
Supervisores Supervisors	405	165	155	21	2
Especialistas/Equiv. Specialists/Equiv.	247	208	15	9	2
Gerentes Managers	101	147	20	8	
Diretores Directors		31			
Total	33.989	13.673	11.734	1.000	184

(*) Operações no Brasil

(*) Operations in Brazil

Taxa de rotatividade (*) | Employee turnover rate (*) (GRI LA2)

Região Region	Ativos dez/08 Active Dec/08	Total Subst. 2008 Total Subst. 2008	Rotatividade Turnover
Sul Southern Brazil	33.989	6.846	20,1%
Sudeste Southeast Brazil	13.673	3.027	22,1%
Centro-Oeste Mid-Western Brazil	11.734	2.358	20,1%
Nordeste Northeastern Brazil	1.000	129	12,9%
Norte Northern Brazil	184	36	19,6%
Total Geral Total	60.580	12.396	21,89%

(*) Operações no Brasil

(*) Operations in Brazil

Contratação (GRI EC7)

A Sadia sabe que, para crescer de forma sustentável, precisa voltar seu olhar para a comunidade onde está inserida. Para isso, investe na capacitação de pessoas da população, dando a elas oportunidade de crescimento profissional, seja em sua própria fábrica ou em empresas da região.

Exemplo disso é o trabalho realizado pela Unidade de Várzea Grande (MT), em parceria com o governo do Estado do Mato Grosso. Com a oferta de cursos técnicos em diversas áreas relacionadas à indústria de alimentos, a iniciativa capacita pessoas da comunidade para o mercado de trabalho. Além do conhecimento teórico, os cursos contam com etapas de treinamento prático, que ambientam o aluno no futuro local de trabalho e permitem que ele faça suas opções profissionais de forma assertiva.

Da mesma forma funciona a escola de capacitação profissional montada em Vitória de Santo Antão (PE), município que está recebendo a primeira fábrica da Companhia na Região Nordeste. A escola, batizada de Saber Sadia, tem por objetivo capacitar pessoas da comunidade visando à inclusão social, à empregabilidade e ao desenvolvimento social. O trabalho possibilitou o acesso da população às vagas que serão abertas com a chegada da Empresa e de outros novos empreendimentos, bem como o regresso de muitos jovens e adultos à sala de aula e o acesso a novos conhecimentos. Já passaram pela formação 1.046 pessoas, das quais 45 foram efetivadas como funcionários da Sadia.

Remuneração e benefícios

O Programa de Meritocracia reconhece as pessoas de acordo com seu desempenho, o que se traduz em recompensa financeira, promoção (de cargo ou função) ou participação em programas de desenvolvimento e sucessão. Em 2008, foram avaliados cerca de 3,4 mil colaboradores, ou 6% do total. (GRI LA12)

O Prêmio da Excelência é outro instrumento para estimular a eficiência e produtividade, por meio de uma competição entre as unidades sobre as melhores práticas. O desempenho das equipes é recompensado, com o pagamento de uma bonificação que faz parte do Programa de Participação nos Lucros e Resultados (PPR).

Hiring (GRI EC7)

Sadia is aware of the fact that, in order to grow in a sustainable way, it needs to look at the community in which it is located. This is why the Company invests in training local people, thus providing them with an opportunity for professional growth, whether in Sadia's factories or in other local companies.

An example of this is the work carried out at the Várzea Grande (state of Mato Grosso) unit, in partnership with the Mato Grosso state government. By offering technical courses in various areas related to the food industry, this initiative prepares people from the community for the labor market. In addition to the theoretical knowledge, the courses include practical training stages that allow students to get familiar with their future work environment and help them make more assertive career decisions.

The professional training school set up in Vitória de Santo Antão (state of Pernambuco) works the same way. The town is hosting the Company's first factory in the Northeast Region, and the school, named "Saber Sadia" (Sadia Know-how) aims to provide training to people from the local community, thus promoting social inclusion, employability, and social development. The school allows local people to benefit from job openings which will be available with the arrival of the Company (and other new undertakings), while offering many youngsters and adults an opportunity to return to the classroom to learn new skills. From the 1,046 people who undertook the training, 45 have already been hired as Sadia employees.

Compensation and benefits

The Meritocracy Program recognizes people for their performance, which means financial benefits, promotions (of position or role), or participation in development and succession programs. In 2008, around 3,400 employees were assessed, a number which accounts for 6% of the total. (GRI LA12)

The Excellence Award is another instrument for stimulating efficiency and productivity through healthy competition among units regarding the application of best practices. The performance of the teams is rewarded with a monetary bonus, as part of the Profit Sharing Program (PSP).



Dois planos de previdência complementar têm o objetivo de assegurar um melhor nível de renda após a aposentadoria pelo sistema público. O primeiro, oferecido pela Fundação Attilio Fontana (FAF), é um plano de benefício definido que suplementa valores de aposentadorias, pensões e auxílios-doença aos participantes inscritos até 31 de dezembro de 2002. Funcionários admitidos a partir de janeiro de 2003 podem aderir ao Plano de Previdência Sadia (PPS), de contribuição definida, que oferece aposentadorias por idade. Custeado por contribuições mensais dos funcionários e da Empresa, na proporção de um para um, em 2008 foram vertidos, para esse segundo plano, R\$ 2,6 milhões pelos participantes e o mesmo valor por parte da Empresa. (GRI EC3)

Entre os demais benefícios familiares estão assistência odontológica, assistência-funeral, auxílio-creche, auxílio-farmácia, empréstimo emergencial, empréstimo FAF, seguro de vida em grupo e complementar e plano de assistência médica. (GRI LA3)

Ao estabelecer uma remuneração, a Empresa considera a relação entre o menor salário pago em suas operações e o salário mínimo vigente. Essa correspondência foi de 113% em 2008, no Brasil, com o menor salário fixado em R\$ 470,00 em comparação ao mínimo vigente de R\$ 415,00. (GRI EC5)

Relações com a Companhia

Todos os colaboradores são representados pelo principal sindicato de sua respectiva categoria e estão amparados por acordos coletivos de trabalho. Os integrantes de comissões internas de trabalhadores são eleitos em votação dos próprios funcionários, sem interferência da Empresa. (GRI LA4)

Para estreitar o relacionamento com seus profissionais, a Sadia conta com murais padronizados em todas as suas unidades. Eles divulgam assuntos corporativos e notícias de interesse. Produz ainda o jornal *Integração*, com artigos atualizados sobre negócios e comunidades.

Two complementary pension plans have the objective of guaranteeing a better income level after the employees' retirement. The first is offered by the Attilio Fontana Foundation (FAF) and is a defined benefit plan that supplements retirement, pensions, and sickness payments to members registered up to December 31, 2002. Employees hired beginning January 2003 can become a part of the Sadia Pension Plan (PPS) with a defined contribution plan that offers retirement by age. This second plan is funded by monthly contributions from the employees and the Company on an equal basis; in 2008, R\$ 2.6 million was transferred by the participants, and the same amount was transferred by the Company. (GRI EC3)

Other family benefits include dental care, funeral assistance, childcare assistance, pharmacy assistance, emergency loan, FAF loan, group and complementary life insurance, and health care plan. (GRI LA3)

When establishing compensation, the Company considers the ratio between the lowest salary paid in its operations and the current minimum wage. This correspondence was of 113% in 2008 in Brazil with the lowest salary set at R\$ 470.00 in comparison to the current minimum wage of R\$ 415.00. (GRI EC5)

Relations with the Company

All employees are represented by the main labor union of their respective category, and are covered by collective labor agreements. The members of the internal workers committees are elected without any interference from the Company. (GRI LA4)

*Sadia has placed standard bulletin boards in all of its units, in order to strengthen its relationship with employees. These boards disclose company issues and relevant local news. The Company also publishes the *Integração* newsletter, featuring up-to-date articles about the business and communities.*



Saúde e segurança

Para garantir um ambiente de trabalho cada vez mais seguro e livre de acidentes, são mantidos diversos programas e atividades, coordenados e acompanhados por comitês formais de saúde e segurança. São projetos perenes, realizados por meio das Comissões Internas de Prevenção de Acidentes (Cipas), que são mantidas em todas as unidades, do grupo de Prevenção de Acidentes (GPA) e do Serviço Especializado em Segurança e Medicina do Trabalho (SESMT), sempre incentivando o comportamento seguro dos funcionários. Com o objetivo de proporcionar melhor qualidade de vida aos colaboradores, são também desenvolvidos Programas de Valorização da Vida, que estimulam a adoção de hábitos saudáveis e a prática esportiva.

O Programa Cipeiro Excelente envolve os integrantes das Cipas, que têm uma série de metas a serem cumpridas ao longo de seu mandato. Os melhores resultados são reconhecidos e recompensados. A Empresa mantém ainda o Comitê de Ergonomia, com a participação efetiva dos integrantes do SESMT e de supervisores de áreas de abate, com a finalidade de apontar melhorias nas condições de trabalho em diferentes postos. Ao longo de 2008, todas as unidades realizam a Semana Interna de Prevenção de Acidentes, quando foram instruídos sobre Aids e doenças sexualmente transmissíveis, prevenção de acidentes e direção defensiva, entre outros temas.

Acidentes – Apesar de todas as iniciativas, a ampliação da produção e de turnos fez com que a Taxa de Gravidade subisse de 123,77 em 2007, para 132,00 em 2008, com um caso fatal. Nesse caso, toda a assistência foi dada à família. O equipamento envolvido no acidente foi prontamente analisado e seus procedimentos de operação revisados.

Health and safety

Various Company programs and activities are coordinated and monitored by formal health and safety committees, in order to ensure a safe, accident-free work environment. These ongoing projects are carried out through the Internal Accident Prevention Committee (local acronym CIPA), the Accident Prevention Group, and the Specialized Service in Safety and Occupational Medicine (SESMT) in order to continually encourage safe behavior from employees. Quality of Life programs are also developed in order to improve the quality of life of employees, by encouraging healthy habits and the practice of sports.

The Excellent CIPA Member Program involves these safety teams in a series of targets to be met during their term. The best results are recognized and rewarded. The company also has an Ergonomics Committee, which relies on contributions from SESMT team members and supervisors in the slaughtering area, with the purpose of pointing out improvements in the working conditions of different positions. During 2008, all units held a Work Accident Prevention Week, during which there were courses on AIDS and sexually transmitted diseases STD, accident prevention, defensive driving, among other themes.

Accidents - Despite all the initiatives, the expansion in production and shifts cause an increase in the Severity Rate from 123.77 in 2007 to 132.00 in 2008 with one fatal victim case. In this case, full assistance was provided to the family. The equipment in which the accident occurred was immediately analyzed, and its procedures revised.

Indicadores de segurança (*) | Safety indicators (*) (GRI LA7)

	2006	2007	2008
Nº de empregados <i>Total employees</i>	47.304	52.422	60.580
Horas/homem trabalhadas (mil) <i>Total man hours (K)</i>	92.677	100.567	115.668
Acidentes com afastamento <i>Lost-Time accidents</i>	314	212	336
Acidentes sem afastamento <i>No Lost-Time accidents</i>	2.424	1.630	1.961
Total de acidentes <i>Total accidents</i>	2.738	1.842	2.297
Dias perdidos <i>Days lost</i>	8.652	5.340	7.612
Dias debitados <i>Days discounted</i>	2.110	7.107	8.795
Dias total <i>Total days</i>	10.762	12.447	16.407
Nº de óbitos <i>No. of deaths</i>	0	0	1
Taxa de Frequência de Acidentes (TFA)			
<i>Accident Frequency Rate (AFR)</i>	29,54	5418,35	20,01
Taxa de Gravidade (TG) <i>Severity Rate (SR)</i>	116,12	123,77	132,00

(*) Operações no Brasil

(*) Operations in Brazil

Educação e treinamento

Para ser uma das mais competitivas no mercado de alimentos, a Companhia investe na capacitação e no aperfeiçoamento profissional. Em 2008 foram aplicados R\$ 7,9 milhões em cursos e treinamentos conduzidos pela Universidade Sadia (Unis). Essas iniciativas envolveram mais de 55 mil participações, com uma média de 7,35 horas por empregado/ano. Já no programa de MBA foram 33 participantes no período. O MBA oferecido contempla sustentabilidade como uma das disciplinas.

Promove ainda o Programa de *Trainees*, que recebeu 13 mil inscrições em 2008. Com duração de 48 meses, estabelece que, no primeiro ano, os *trainees* atuem em todas as áreas. Na fase seguinte, são posicionados em um setor específico, de acordo com aptidões e interesses individuais, sendo então acompanhados e avaliados pelo desempenho por mais três anos. Já para a edição de 2009, o programa recebeu mais de 16 mil inscrições.

Em 2008, o programa teve sua primeira experiência internacional, com seleção de jovens nos países onde estão localizados escritórios comerciais, como parte do objetivo de ter uma equipe capaz de atuar de maneira global.

Atividades

Para mostrar as vantagens dos benefícios oferecidos aos colaboradores e tirar dúvidas sobre sua utilização, a Sadia realizou, entre os meses de agosto e novembro, a Feira de Benefícios em todas as suas unidades. Quem passou pelo evento pôde conferir palestras, jogos, atividades para colaboradores e familiares, e exposição de benefícios, além de estandes de faculdades, entidades e empresas conveniadas. Organizações como SESI, SENAI, Memorial Atilio Fontana e Polícia Militar também estiveram presentes em algumas unidades.

A Feira de Benefícios é um produto do Projeto Manufatura Fabril e conta com o apoio da área de Recursos Humanos e Gestão. As primeiras unidades que receberam o evento foram Concórdia (em caráter piloto), Faxinal dos Guedes (SC), no mês de agosto, e Uberlândia (MG), em setembro.

Education and training

The Company invests in the training of its professionals, moved by the belief that this will make it one of the most competitive players in the food industry. Approximately R\$ 7.9 million was invested in 2008 in training courses offered through Sadia University (Unis). These initiatives resulted in over 55,000 participations, with an average of 7.35 hours per employee/year. There were 33 participants in the MBA program this year. The MBA offered includes sustainability as one of its disciplines.

Sadia also promotes a Trainee Program, which received 13,000 applications in 2008. The 48-month program include, in the first year, an overview of all departments. In the next stage, trainees are placed in a specific department, depending on their skills and individual interest, and their performance is monitored for three more years. The program has over 16,000 applications for its 2009 edition.

The program had its first international experience in 2008 with the selection of young people in the countries where its sales offices are located, aiming to build a team capable of operating at a global level.

Activities

Sadia held the Benefits Fair in all of its units, between the months of August and November, in order to show employees the advantages of the benefits offered by the Company, and to clarify any doubts about how to use them. Those who attended the event participated in lectures, games, activities for employees and family members, and displays on the benefits along, with booths from colleges, entities, and associated companies. Organizations such as SESI, SENAI, Memorial Atilio Fontana, and the Military Police were present in some units.

The Benefits Fair is an outcome of the Manufacturing Plant Project, and relies on the support of the Human Resources and Management department. The first units to receive the event were Concórdia (as a pilot program), Faxinal dos Guedes (state of Santa Catarina) in August, and Uberlândia (state of Minas Gerais) in September.

Treinamento | Training (GRI LA10)

Investimento em T&D (R\$ mil) Investments in T&D (R\$ thousands)	7.958
Total de pessoas treinadas pela Unis Total people trained by Unis	55.021
Total de horas treinamentos da Unis do ano Total training hours at Unis in the year	23.489
Pessoas treinadas x total de horas de treinamento People trained x total training hours	404.529
Número de empregados da Sadia – efetivo médio Number of Sadia employees - average personnel	61.840
Média (R\$) por funcionário treinado (somente público da Unis) Average (R\$) per trained employee (only workers at Unis)	144,63
Horas por funcionário treinado Hours per trained employee	7,35
Horas por funcionário da Sadia Hours per Sadia employee	6,54



Gestão social

Social management

Meu nome é Marcos Vinicius Borges Pereira, tenho 10 anos e estou cursando a 4ª série primária. A minha professora Elaine nos deu a tarefa de fazer uma propaganda. Escolhi a Qualy, pois na minha casa todos nós gostamos e o meu pai não aceita outra marca de margarina. No final, tirei a nota máxima, 5, e então resolvi mandar para vocês, para compartilhar minha alegria. Espero que gostem. Tchau!



Carta escrita por Marcos Vinicius Borgis Pereira

"My name is Marcos Vinicius Borges Pereira, I am 10 years old and I am on the 4th grade. My teacher, Elaine, assigned us the task of making an advertisement. I chose Qualy, because at my house we all like it, and my dad does not accept another margarine brand. At the end, I got the maximum grade, 5, and so I thought I'd send it to you guys, to share my joy. I hope you like it. Bye!"

Letter written by Marcos Vinicius Borgis Pereira



Em todas as suas ações, a Sadia busca contribuir para o desenvolvimento sustentável, equilibrando questões econômicas, sociais e ambientais. Isso significa aprimorar o trabalho, com a criação de rotinas cada vez mais alinhadas aos princípios da sustentabilidade.

Os programas de sustentabilidade são desenvolvidos a partir de duas estruturas. A Diretoria de Qualidade, P&D e Sustentabilidade é responsável por articular e construir, em conjunto com as outras diretorias, os aprimoramentos de processos internos com o intuito de que a sustentabilidade permeie toda a atuação da companhia. Já o Instituto Sadia é uma OSCIP (organização da sociedade civil de interesse público), que coordena o Programa Suinocultura Sustentável Sadia e o Programa de Investimento Social, o qual atua nos municípios onde a Empresa está presente.

Fundado em 2004, com o objetivo de contribuir para o desenvolvimento sustentável, o Instituto ainda apoia o desenvolvimento de metodologias de diálogos visando a soluções compartilhadas para o desenvolvimento local.

Vários passos importantes foram dados pela Sadia, em 2008, com o propósito de difundir o conceito de crescimento sustentável entre seus públicos e incorporá-lo em todos os seus processos.

In all of its actions, Sadia tries to contribute to sustainable development while acknowledging social-economic and environmental issues. This means improving work by creating routines that are increasingly in line with the principles of sustainability.

The sustainability programs are developed upon two structures. The Quality, R&D, and Sustainability Area is responsible for articulating and building, together with all other areas, internal processes' improvements, aiming to spread sustainable concepts through all aspects of the company's performance. On the other hand, the Sadia Institute, a CSOPI (civil society organization of public interest), coordinates the Sustainable Hog Breeding Program and the Social Investment Program in the cities where the Company is present.

Founded in 2004 with the objective of contributing to sustainable development, the Institute continues to support the development of dialog methodologies toward reaching shared solutions for local development.

Sadia took several important steps in 2008 in order to spread the concept of sustainable growth among its stakeholders and incorporate them in all of its processes.

Marcos em direção ao desenvolvimento sustentável *Milestones toward sustainable development*

Outubro/ 2003 Início do Projeto de Carbono	Começo de 2004 Patrocínio do Food Lab (Sustainable Food Laboratory)	1º semestre/ 2004 Concepção do Programa 3S (Suinocultura Sustentável Sadia)	Agosto/2004 Criação do Comitê Estratégico de Sustentabilidade	Dezembro/ 2004 Criação do Instituto Sadia	2005 Estruturação e implementação do Programa 3S	Janeiro/2007 Estruturação da área de Sustentabilidade
October/2003 <i>Beginning of Carbon Project</i>	Beginning of 2004 <i>Sponsorship of Sustainable Food Laboratory</i>	1st half/2004 <i>Setting up of the 3S (Sustainable Hog Breeding) Program</i>	August/2004 <i>Creation of the Strategic Sustainability Committee</i>	December/2004 <i>Creation of Sadia Institute</i>	2005 <i>Structuring and implementation of the 3S Program</i>	January/2007 <i>Structuring the Sustainability area</i>

COMUNIDADES E SOCIEDADE (GRI 4.14, 4.15)

Programa de investimento social

O Programa de Investimento Social do Instituto Sadia nasceu em 2007, com o intuito de contribuir para o desenvolvimento local dos municípios onde a Sadia tem Unidades de Negócio por meio do apoio e/ou coimplementação de projetos de interesse público, bem como pelo fortalecimento do protagonismo da empresa na revisão de seu papel enquanto investidora social.

Em 2008, 39 projetos foram selecionados, apoiados e monitorados em 16 municípios brasileiros. Os projetos tiveram como foco o desenvolvimento local. Além disso, o Programa de investimento Social realizou um mapeamento sobre desenvolvimento local em 15 municípios brasileiros, bem como 03 seminários de formação e planejamento com os Comitês Locais de Investimento Social. Apoiou ainda a implementação de projeto-piloto de grupos de estudo sobre o tema "investimento social" em 13 dos 15 Comitês Locais de Investimento Social formados.

COMMUNITIES AND SOCIETY (GRI 4.14, 4.15)

Social investment program

The Social Investment Program from the Sadia Institute was created in 2007 to contribute to the local development of cities where Sadia has Business Units, through support and/or co-implementation of projects of public interest, and strengthening the Company's role as a social investor.

In 2008, 39 projects were selected, supported, and monitored in 16 Brazilian cities. The projects focused on local development. The Social Investment Program also mapped the local development in 15 Brazilian cities, and offered three training and planning seminars on Social Investment with Local Committees. Additionally, the program supported the implementation of a pilot project of study groups related to the theme "social investment" in 13 of the 15 Social Investment Local Committees formed.

Investimento social 2008
Social investment - 2008



Março/2007
Estruturação do Brazilian Business Coalition, trazendo ao Brasil a experiência do Food Lab

1º semestre/2007
Adesão aos compromissos voluntários em prol da Sustentabilidade

2º semestre/2007
Início de ações para sensibilização, capacitação e formação interna para o tema da Sustentabilidade

Setembro/2007
Realização de primeira chamada pública de Investimento Social

Dezembro/2007
Sadia é listada no Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE-Bovespa)

Fevereiro/2008
Certificação de embalagens de papel cartão e papelão com selo FSC

Novembro/2008
Permanência no ISE Bovespa

March/2007
Structuring the Brazilian Business Coalition, bringing to Brazil the Food Lab experience

1st half/2007
Signing of voluntary commitments in favor of sustainability

2nd half/2007
Beginning of actions for awareness and internal training for the theme of sustainability

September/2007
First public call for Social Investment

December/2007
Sadia is listed on the Corporate Sustainability Index (ISE-Bovespa)

February/2008
Certification of paper and cardboard packaging with the FSC

November/2008
Remains on Bovespa's ISE

Comitês de investimento social

Os Comitês Locais de Investimento Social são responsáveis por influir na construção e execução do programa nos 15 municípios de atuação. Eles são formados por colaboradores que representam de forma voluntária a Unidade e/ou Centro de Distribuição no Programa de Investimento Social. Em 2008, cerca de cem voluntários engajaram-se na iniciativa.

Entre outras atividades, os comitês foram lideranças importantes no processo de seleção e acompanhamento de projetos de interesse público, apoiados pelo Instituto Sadia. Também foram relevantes no apoio às Unidades de Negócio e no diálogo com a comunidade. Por exemplo, em Concórdia, o comitê participou, em conjunto com o Instituto Sadia, de todo o processo de desenho, aplicação e monitoramento do projeto-piloto Nossa Língua Digital, uma parceria com a Secretaria de Educação do município e com a empresa Klicknet. Já em Lucas do Rio Verde, o coordenador do Comitê Local é o representante da Unidade no Grupo de Trabalho do Projeto Lucas do Rio Verde Legal, com reuniões periódicas entre parceiros, para avaliação da implementação do projeto e desenho conjunto de soluções para enfrentar os desafios identificados. (GRI S01)

Social investment committees

The Local Social Investment Committees influenced the building and execution of the program in the 15 cities where it operated in 2008. The committees are made up of volunteer employees who represent the Unit and/or Distribution Center in the Social Investment Program. In 2008, around 100 volunteers got involved in this initiative.

The Committees provided important leadership in the selection and follow-up process for the projects of public interest supported by the Sadia Institute, among other activities. The support from the Business Units was also important in the dialogue with the community. For example, in Concórdia, the Local Committee participated, together with the Sadia Institute, in the entire process of setting up, implementing, and monitoring the pilot project "Our Digital Language", in partnership with the City's Education Office and company Klicknet. Furthermore, the Local Committee leader of Lucas do Rio Verde (MT), also represents the unit in the Lucas do Rio Verde Legal Project working group, which periodically meets with partners for the project's implementation and collective evaluation of solutions to face the challenges. (GRI S01)



Mapeamento sobre desenvolvimento local

Como parte de seu processo interno de planejamento participativo (Instituto Sadia e empresa) e construção de diretrizes para aprimoramento do investimento social realizado, em 2008, o Instituto Sadia mapeou, em parceria com os Comitês Locais de Investimento Social e com o Ibope Inteligência, elementos sobre o desenvolvimento local de 16 municípios onde estão as unidades de produção e distribuição: Brasília (DF), Campo Verde (MT), Chapecó (SC), Concórdia (SC), Dois Vizinhos (PR), Duque de Caxias (RJ), Francisco Beltrão (PR), Jundiá, Lucas do Rio Verde (MT), Paranaguá (PR), Ponta Grossa (PR), Toledo (PR), Três Passos (RS), Uberlândia (MG), Várzea Grande (MT), Vitória de Santo Antão (PE).

O mapeamento foi iniciado em fevereiro de 2008 e coletou informações tanto por dados secundários como por levantamento nas próprias localidades.

As diretrizes validadas no processo de planejamento que envolveu equipe do Instituto Sadia, membros dos Comitês Locais de Investimento Social, executivos da empresa e do Instituto Sadia, bem como equipe das áreas de interface da empresa foram descritas a seguir:

Mapping of local development

In 2008, as part of its internal participatory planning process (Sadia Institute and company) and as a way to build guidelines for improving social investments, the Sadia Institute, in partnership with the Local Social Investment Committees and with Ibope Intelligence, mapped elements about the local development of 16 cities where its production and distribution units are located: Brasília (Federal District), Campo Verde (state of Mato Grosso), Chapecó (state of Santa Catarina), Concórdia (state of Santa Catarina), Dois Vizinhos (state of Paraná), Duque de Caxias (state of Rio de Janeiro), Francisco Beltrão (state of Paraná), Jundiá, Lucas do Rio Verde (state of Mato Grosso), Paranaguá (state of Paraná), Ponta Grossa (state of Paraná), Toledo (state of Paraná), Três Passos (state of Rio Grande do Sul), Uberlândia (state of Minas Gerais), Várzea Grande (state of Mato Grosso), and Vitória de Santo Antão (state of Pernambuco).

The mapping began in February, 2008, gathering information both from secondary data and from the actual locations.

The guidelines validated in the planning process involved a team from the Sadia Institute, members from the Local Social Investment Committees, executives from the company and from Sadia Institute, as well as teams from the company's interface areas.



Foco e diretrizes a partir de 2009

Foco: educação e/ou meio ambiente

Diretrizes:

1. Mobilização de competências e recursos para apoiar e fortalecer a comunidade.
2. Celebração de parcerias representativas para atingir o impacto esperado por todas as partes.
3. Informação de todos os grupos de interesse de forma efetiva e inclusiva em todas as fases do IS.
4. Mobilização voluntária e estratégica de recursos financeiros, técnicos, humanos e gerenciais.
5. Emprego dos recursos para fins de interesse público
6. Investimento social planejado, monitorado e sistemático para otimizar o impacto.
7. Resultados para a comunidade, colaboradores engajados e para a empresa – os indicadores claros e relevantes para todas as partes.
8. Diálogo de par entre empresa e comunidade, visando desenvolvimento da comunidade e da empresa.

Focus and guidelines for 2009

Focus: education and/or the environment

Guidelines:

1. Mobilization of competences and resources to support and strengthen the community.
2. Celebration of significant partnerships to achieve the impact expected by all parties.
3. Effective and inclusive information of all stakeholders in all the phases of the SI.
4. Volunteer and strategic mobilization of financial, technical, human, and managerial resources.
5. Use of resources for public interest purposes
6. Planned, monitored, and systematic social investment for optimal impact.
7. Results for the community, for engaged employees, and for the company – indicators must be clear and relevant for all parties
8. Paired dialogue between company and community, aiming for the development of both.



Grupos de trabalho de sustentabilidade

A fim de possibilitar a inserção de princípios de sustentabilidade na atuação de todas as diretorias, foram instituídos 13 GTs, formados por cerca de 70 colaboradores. Estes participam de processo de implementação de Planos de Ação, elaborados a partir do questionário anual do Índice de Sustentabilidade Empresarial da Bovespa (ISE). Em 2008 os grupos participaram de workshop para aprofundar conhecimentos sobre instrumentos de mercado e sustentabilidade. O trabalho das equipes foi apoiado por monitoramento pela área de sustentabilidade e resultou em melhorias nos processos da companhia.

Grupos de Trabalho participantes: Agropecuária, Controladoria, Financeiro, Integridade e Anticorrupção, Logística, Marca/Mercado Interno, Meio Ambiente, Mercado Externo, Pesquisa & Desenvolvimento, Relação com Investidores, Recursos Humanos, Suprimentos e Sustentabilidade.

Esporte

Em 2008, a Sadia patrocinou a transmissão das Olimpíadas de Pequim – desde 2005, é patrocinadora oficial das delegações esportivas do Comitê Olímpico Brasileiro (COB). Atualmente, promove em Toledo, em parceria com o Sesi e com a Prefeitura do município, o Projeto Ginástica Rítmica – Alto Rendimento, com a participação de 26 ginastas nos principais campeonatos da modalidade, no Brasil e no exterior. São viabilizadas as viagens das atletas para competições, a aquisição de aparelhos e a contratação de treinadores de alto nível (nacionais e internacionais).

Sustainability work groups

In order to allow the spreading of sustainability principles through all areas of the company, 13 Work Groups (WG) were established, with 70 employees. They take part in the implementation of the Action Plans, based on the annual questionnaire of the Corporate Sustainability Index (ISE) of the São Paulo Stock Exchange. In 2008, the groups took part in a workshop in order to deepen their knowledge on market instruments and sustainability. The WG's were supported and monitored by the Sustainability Area and resulted in process improvements for the company.

The Groups were as follows: Agribusiness, Controllershship, Financial, Integrity and Anti-Corruption, Logistics, Brand/Domestic Market, Environment, International Market, Research & Development, Investor Relations, Human Resources, Supplies and Sustainability.

Sports

In 2008, Sadia sponsored the transmission of the Beijing Olympics. Since 2005, the Company has been an official sponsor of the Brazilian Olympic Committee (COB) sports delegations. Currently, in Toledo, in partnership with Sesi and the City Hall, it sponsors the Rhythmic Gymnastics - High Performance Project with the participation of 26 gymnasts in the main tournaments of this modality in Brazil and abroad. Part of the sponsorship includes athletes traveling to competitions, the purchase of equipment, and contracting high-level trainers (both nationally and internationally).



CLIENTES E CONSUMIDORES

O relacionamento da Sadia com seus clientes e consumidores é um dos diferenciais que impulsionam o crescimento dos negócios. Sempre em contato direto com esses públicos, por meios de canais exclusivos e constantes pesquisas de opinião, desenvolve e aprimora produtos para que atendam a desejos e expectativas.

Antes mesmo do estabelecimento do Código de Defesa do Consumidor, a Empresa instituiu o Serviço de Informação ao Consumidor (SIC) como um canal fundamental de relacionamento com esse público. No ano de 2008, o SIC recebeu cerca de 138 mil contatos, por meio de telefone, carta e internet, sendo a maior parte (32%) relacionada à conservação, composição e uso/preparo dos produtos. O Serviço também foi amplamente procurado para pedidos de receitas (14%) e informações sobre promoções (10%). Menos de 20% dos contatos eram de reclamações.

FORNECEDORES

Programa Gestão Integrada de Fornecedores

Em 2008, a Sadia deu início à estruturação e ao desenvolvimento do projeto “Gestão Integrada de Fornecedores Sadia”, que visa a ampliar e integrar a sua atual plataforma de gestão de fornecedores, sustentando e equilibrando este processo em 5 pilares fundamentais: Qualidade, Serviço, Custo, Sócio-Ambiental e Inovação. O escopo do projeto contempla diversas etapas, que vão desde a definição de premissas e critérios para cada pilar, até ações de monitoramento e gestão dos mesmos. Um dos importantes passos deste projeto foi a elaboração de uma cartilha destinada aos fornecedores, que está disponível no site www.sadia.com.br. O material contempla, de forma objetiva, premissas da cultura da companhia e dos compromissos e pactos assumidos pela Sadia voluntariamente. A distribuição das cartilhas ocorreu em etapas. Em 2008, foram enviadas a 276 fornecedores de materiais diretos, indiretos, serviços, fretes, construção civil, grãos e parcerias.

CUSTOMERS AND CONSUMERS

The relationship that Sadia has with its customers and consumers is one of the advantages that drive the growth of its business. Always in direct contact with these stakeholders, by means of exclusive channels and constant opinion surveys, the Company develops and improves products that meet their desires and expectations.

Before the Consumer Defense Code was even put in place, the Company set up the Consumer Information Service (SIC) as a fundamental channel of relationship with its customers. In 2008, the SIC received around 138,000 contacts by phone, mail, and internet. Most of these (32%) were related to the conservation, composition and use/preparation of the products. This Service was also widely used to request recipes (14%) and information about promotions (10%). Less than 20% of the contacts were complaints.

SUPPLIERS

Integrated Management of Suppliers Program

In 2008, Sadia started the structuring and development of the project “Sadia’s Integrated Management of Suppliers”, that aims to extend and integrate its current platform of supply management, supporting and balancing this process in 5 basic pillars: Quality, Service, Cost, Social-Environmental and Innovation. The project contemplates several stages, from the definition of premises and criteria for each pillar, till monitoring and management. One important step was the elaboration of a folder destined to suppliers, which is available in the website www.sadia.com.br. This folder contemplates, in a straight forward way, the company’s culture premises and the commitments and pacts voluntarily assumed. The distribution occurred in stages. In 2008, it was sent to 276 suppliers of direct and indirect materials, as well as service, freight, construction and grains suppliers and partners.



Abordagem junto a transportadoras

Em 2008, a diretoria de Logística realizou abordagem com transportadoras por meio de envio de comunicado e coleta de assinaturas das transportadoras em Termo de Compromisso. O Termo baseia-se em premissas da Campanha Na Mão Certa e reforça a importância de práticas como: promover boas condições de trabalho aos caminhoneiros, realizar ações para minimização de emissão de poluentes, manutenção dos caminhões e combate do trabalho infantil, entre outras.

Outra ação realizada refere-se a adesivagem de toda a frota que usa a logomarca da Sadia. Os adesivos tem assinatura da Campanha Na Mão Certa, divulgam o combate à exploração sexual juvenil e infantil nas estradas e um telefone para denúncias de ocorrências.

Outras iniciativas adotadas:

- Adoção da Lista Suja do Pacto Nacional pela Erradicação do Trabalho Escravo, pela área de Suprimentos e Grãos, como ferramenta para auxiliar nas compras dessas diretorias
- Inserção nos contratos de compra de cláusula relativa ao não uso de trabalho escravo e infantil.

CADEIA DE ALIMENTOS

IPAS – Iniciativa Pró-Alimento Sustentável

A IPAS foi instituída no Brasil em 2007, dando continuidade ao Brazilian Business Coalition, programa do Sustainable Food Lab iniciativa a qual a Sadia é vinculada desde 2004. O Food Lab promove o debate da sustentabilidade na cadeia de alimentos da América Latina, América do Norte e Europa.

No Brasil, participam da IPAS doze instituições, entre empresas, representantes da academia e ONGs.

Em 2008, foi realizado seminário para colaboradores das instituições-membros da IPAS e convidados externos. Após o seminário foram estabelecidos grupos de trabalho temáticos formados por colaboradores que se dedicam prioritariamente ao estudo e desenvolvimento de projetos conjuntos relacionados ao consumo consciente, à qualidade de vida no campo, à gestão de fornecedores e ao desperdício e doação de alimentos.

Transporters approach

In 2008, the Logistics Area sent an official note and collected signatures from the transporters in a Commitment Term. This Term was based on premises of the In the Right Track Program and strengthens the importance of practices such as: promoting good conditions of labor for truck drivers, reducing the emission of pollutants, maintenance of the trucks and avoidance of child labor, among others.

Another effort was putting adhesives on the fleet with Sadia's brand. The adhesives have the signature of In the Right Track Program and disseminate the fight against child sexual exploitation on the roads, as well as provide telephone number for denouncing any occurrences.

Other adopted initiatives:

- Adoption of the National Pact for the Eradication of Slave Labor by the Supply and Grain departments, as a tool to help in the procurement for these departments.
- Inclusion of a clause related to not using child or slave labor in the procurement contracts.

FOOD CHAIN

IPAS – Iniciativa Pró-Alimento Sustentável (Pro-Healthy Food Initiative)

In order to continue the Brazilian Business Coalition works, The IPAS was implemented in Brazil in 2007. It is a program of the Sustainable Food Lab initiative, which Sadia participates since 2004. The Food Lab promotes sustainability debates in the food chain in Latin America, North America and Europe.

In Brazil, IPAS has 12 participants, among private companies, the academy and NGOs.

In 2008, a workshop has been provided for the members' employees and other invited participants. After the workshop, thematic work groups were established and dedicated themselves to the study and development of collective projects related to the conscientious consumption, to quality of life in the field, to supply management, against waste and food donation.

COMPROMISSOS EXTERNOS (GRI 4.12)

A Sadia aderiu voluntariamente a pactos e iniciativas. Os princípios destes compromissos alimentam as premissas para criação e aprimoramento de processos da companhia.

Carbon Disclosure Project – Iniciativa mundial para facilitar o diálogo entre investidores e empresas que procuram minimizar os impactos ambientais de seus negócios diante das mudanças climáticas.

Programa Brasileiro GHG Protocol – Busca desenvolver a capacidade técnica e institucional para medição, relato e gerenciamento adequado das emissões de gases de efeito estufa (GEE).

Pacto da Pecuária Conexões Sustentáveis – Compromisso para financiamento, produção, distribuição e consumo sustentáveis de produtos da pecuária bovina oriundos da Amazônia e destinados à cidade de São Paulo.

Moratória da Soja – Compromisso pela não comercialização da soja proveniente de áreas desmatadas do Bioma Amazônico e plantada após 2006.

Pacto Empresarial pela Integridade e contra a Corrupção – Diretrizes e procedimentos adotados pelas empresas e entidades para o relacionamento com os poderes públicos.

Pacto Global – Mobilização empresarial internacional de apoio às Nações Unidas na promoção de dez princípios que reúnem valores fundamentais nas áreas de meio ambiente, direitos humanos, trabalhistas e de combate à corrupção.






Pacto Nacional pela Erradicação do Trabalho Escravo – Compromisso pela erradicação do trabalho escravo. O Pacto divulga a Lista Suja de empregadores que utilizam práticas caracterizadas como de escravidão e exploração de trabalho em condições degradantes.

Princípios para Erradicação do Trabalho Infantil – Mobiliza empresas para ações sobre os direitos da criança e do adolescente e práticas que ofereçam acesso à educação, saúde, cultura, lazer, formação profissional e inclusão digital.

Programa Na Mão Certa – Mobiliza em torno do combate mais eficaz à exploração sexual de crianças e adolescentes nas rodovias brasileiras.

Sustainable Food Laboratory – Iniciativa que estuda o sistema de alimentação e debate novas estratégias para garantir a sustentabilidade na cadeia de alimentos. A Sadia foi a primeira empresa latino-americana a integrar essa plataforma internacional.

Princípios do Pacto Global e práticas adotadas pela Sadia Global Pact Principles and practices adopted by Sadia

 <p>1 RESPEITAR e apoiar os direitos humanos reconhecidos internacionalmente na sua área de influência</p> <p>1) Support and respect the protection of internationally proclaimed human rights within their sphere of influence.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Código de Ética • Comitê de Ética • Programa Gestão Integrada de Fornecedores • Code of Ethics • Ethics Committee • Integrated Management Program for Suppliers 	 <p>2 ASSEGURAR a não participação da empresa em violações dos direitos humanos</p> <p>2) Ensure that the company is not an accomplice to violation of basic human rights.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Código de Ética • Missão, Visão e Valores • Programa Na Mão Certa • Programa Gestão Integrada de Fornecedores • Code of Ethics • Mission, Vision, and Values • In the Right Way • Integrated Management Program for Suppliers 	 <p>3 APOIAR a liberdade de associação e reconhecer o direito à negociação coletiva</p> <p>3) Support the freedom of association and effectively recognise the right to collective bargaining.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Código de Ética • Code of Ethics 	 <p>4 ELIMINAR todas as formas de trabalho forçado ou compulsório</p> <p>4) Support the elimination of all forms of forced labour or labour done under coercion.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Código de Ética • Pacto Nacional pela Erradicação do Trabalho Escravo • Programa Gestão Integrada de Fornecedores • Code of Ethics • National Pact for the Abolition of Slave Labor • Integrated Management Program for Suppliers 	 <p>5 ERRADICAR efetivamente todas as formas de trabalho infantil da sua cadeia produtiva</p> <p>5) Eradicate child labour.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Código de Ética • Monitoramento de fornecedores • Princípios para erradicação do trabalho infantil • Programa Na Mão Certa • Code of Ethics • Monitoring of suppliers • Principles to abolish child labor in the Right Way
---	---	--	--	--



EXTERNAL COMMITMENTS (GRI 4.12)

Sadia voluntarily adhered to pacts and initiatives which establish principles and premises for creation and improvement of the company's processes.

Carbon Disclosure Project – A global initiative to facilitate the dialogue between investors and companies that try to minimize the environmental impacts from their business on climate changes.

Brazilian GHG Protocol Program – Develops technical and institutional capacity for properly measuring, reporting, and managing emissions of Greenhouse Gases (GHG).

Sustainable Connections Agribusiness Pact – Commitment to financing, producing, distributing, and the sustainably consuming beef cattle products from the Amazon in the city of São Paulo.

Soy Moratorium – Commitment to not buy or sell soybeans coming from areas cleared of the Amazon Forest and planted after 2006.

Corporate Integrity Pact and Pact against Corruption – Guidelines and procedures adopted by companies and entities for the relationship with the government.

Global Pact – An effort by companies worldwide, supported by the United Nations, to promote ten principles that bring together fundamental values in the areas of environment, human and labor rights, and fighting corruption.

National Pact for the Eradication of Slave Labor – Commitment to eradicate slave labor. The Pact publishes a blacklist of employers that use practices characterized as slave labor and forced work under cruel conditions.

Principles for the eradication of child labor – Encourages companies to take actions on rights of children and adolescents and practices that offer access to education, health, culture, recreation, job training, and digital inclusion.

In the Right Track Program – Campaign against the sexual exploitation of children and adolescents along the Brazilian highways.

Sustainable Food Laboratory – Initiative that studies the food system and new strategic debates to ensure sustainability in the food chain. Sadia was the first Latin American company to become a part of this international platform.

 <p>6) ESTIMULAR práticas que eliminem qualquer tipo de discriminação no emprego</p> <p>6) Support the abolition of discriminatory practices in hiring and employment.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Código de Ética • Comitê de Ética • Disque Integridade Sadia • Programa Gestão Integrada de Fornecedores • Code of Ethics • Ethics Committee • Sadia Integrity Hotline • Integrated Management Program for Suppliers 	 <p>7) ASSUMIR uma abordagem preventiva, responsável e proativa para os desafios ambientais</p> <p>7) Maintain a preventive focus that benefits the environment.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Investimentos ambientais • Projeto Manufatura • Participação no Programa Brasileiro GHG Protocol • Carbon Disclosure Project • Environmental investments • Manufacturing Project • Participation in the Brazilian GHG Protocol Program • Carbon Disclosure Project 	 <p>8) DESENVOLVER iniciativas e práticas para promover e disseminar a responsabilidade sócio-ambiental</p> <p>8) Promote initiatives that call for greater environmental responsibility.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Instituto Sadia • Carbon Disclosure Project • Programa Brasileiro GHG Protocol • Pacto da Pecuária Conexões Sustentáveis • Moratória da Soja • Programa Gestão Integrada de Fornecedores • Iniciativa Pró-Alimento Sustentável (Ipas) • Projeto Lucas do Rio Verde Legal • Sadia Institute • Carbon Disclosure Project • Brazilian GHG Protocol Program • Sustainable Connections Agribusiness Pact • Soy Moratorium • Integrated Management Program for Suppliers • Sustainable Pro-Food Initiative (Ipas) • Lucas do Rio Verde Legal Project 	 <p>9) INCENTIVAR o desenvolvimento e a difusão de tecnologias ambientalmente responsáveis</p> <p>9) Favor the development and spread of environmentally-friendly technologies.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sustainable Food Laboratory • Iniciativa Pró-Alimento Sustentável (Ipas) • Suinocultura Sustentável Sadia • Embalagens com o selo FSC • Sustainable Food Laboratory • Sustainable Pro-Food Initiative (Ipas) • Sadia Sustainable Swine Breeding • Packaging with FSC seal 	 <p>10) COMBATER a corrupção em todas as suas formas, incluindo extorsão e suborno</p> <p>10) Work against corruption in all its forms, including extortion and bribery.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Código de Ética • Comitê de Ética • Disque Integridade Sadia • Pacto Empresarial pela Integridade e contra a Corrupção • Code of Ethics • Ethics Committee • Sadia Integrity Hotline • Corporate Integrity Pact and Pact against Corruption
---	---	--	--	--

Mapa de stakeholders Map of stakeholders

Fornecedores

Bovinos 1.000
produtores independentes

12.500 produtores
de milho e soja

Milhares de empresas
fornecedoras de matérias-
primas diversas

Suppliers

*Cattle: 1,000 independent
producers*

*12,500 corn and soy
producers*

*Thousands of companies
supplying several raw
materials*

Colaboradores

60.748 funcionários
Cerca de 13.000 terceiros

Employees

60,748 employees

*Around 13,000 sub-contracted
personnel*

Sociedade civil

Sindicatos

ONGs

Organizações

parceiras

Society

Trade and Labor

Unions

NGOs

Partner Companies

Acionistas

e investidores

Cerca de 30.500

**Shareholders
and investors**

Around 30,500

Consumidores finais

Mercado Interno – Todas
as classes e faixas etárias

Mercado Externo –
Produtos adaptados ao
consumo/costumes locais

Final Consumers

*DM – All social classes
and age groups*

*EM – products adapted
to the local
consumption/customs*

Clientes diretos

125.000 no mercado
interno
628 no mercado
externo

Direct Customers

125,000 in the
domestic market
628 in the export market

Sadia

Governo e comunidades do entorno

Exterior

14 Escritórios comerciais
(Alemanha, Argentina,
Austria, Chile, China,
Emirados Árabes,
Holanda, Inglaterra, Japão,
Portugal, Rússia, Turquia,
Uruguai e Venezuela)
1 fábrica (Rússia)

Brasil

17 Unidades industriais
+ 3 arrendadas
12 Centros de
distribuição

Government and neighboring communities

Abroad

14 commercial offices
(Germany, Argentina,
Austria, Chile, China,
United Arab Emirates,
Netherlands, England,
Japan, Portugal, Russia,
Turkey, Uruguay
and Venezuela)

1 factory (Russia)

Brazil

17 industrial plants
+ 3 leased facilities
12 distribution centers





Gestão ambiental

Environmental management

Eu queria agradecer pelo carinho e dedicação que a Sadia tem com todos os consumidores e dizer que é muito importante saber que alguém se preocupa com a gente, que quer saber as nossas histórias.

Eu adoro os produtos Sadia e até já fiz um curso de natal, de algumas horas.

Desde pequena coleciono receitas, tenho um caderno com várias e alguns mini livros. Meu sonho é fazer todas elas.

O meu preferido são as “lasanhas Sadia”, mas, de todos os produtos, a minha paixão é a margarina Qualy, que é uma delícia e deixa as minhas manhãs mais gostosa!

Carta de Débora Gisele Graúdo dos Santos
Consumidora

I'd like to thank for the care and dedication with which Sadia treats all its consumers and say that it is a big deal to know that someone cares about us, someone who wants to know our stories.

I love Sadia's products, and I have actually taken a Christmas course, once, for a few hours.

I have collected recipes since I was a young girl, I have a notebook with many of them, and a couple of mini-books. I dream to try them all out.

My favorite are the "Sadia lasagnas", but from all the products, my favorite is the Qualy margarine, which is delicious and brings much more taste to my mornings!

Letter from Débora Gisele Graúdo dos Santos
Consumer



A Sadia conduz seus negócios sob um modelo de gestão ambiental que busca harmonizar a produção industrial à preservação dos recursos naturais. Tem como estratégia aperfeiçoar continuamente seus produtos e serviços considerando o meio ambiente, assim como controlar e monitorar os impactos de suas operações. Dessa forma, contribui para a construção de um futuro melhor para as próximas gerações, e, adicionalmente, obtém ganhos com a redução de custos diretos – de consumo de água, energia elétrica e matérias-primas – e indiretos, expressos, por exemplo, em indenizações por danos ambientais.

Essa política de atuação está documentada e inclui normas e procedimentos que detalham as diretrizes de todos os compromissos assumidos, entre eles a diminuição de resíduos, a reutilização de matérias-primas e dejetos e a preservação da biodiversidade. O documento, assinado pela alta direção, é divulgado internamente e para os principais públicos da Empresa.

Além dele, a Sadia mantém ainda o Projeto Manufatura, que prevê ações com foco na eficiência e em sustentabilidade, em todas as unidades. Criado em 2004, em Concórdia (SC), o projeto tem como objetivo definir o fluxo de melhoria dos resultados das rotinas, para orientar os grupos de estudo constituídos por pelo menos um representante de cada área.

Fruto dessas diretrizes, foram registrados vários avanços em 2008, quando a Companhia passou a aplicar mais profundamente as diretivas e metas definidas como ideais pelo IFC/Banco Mundial, especialmente relacionadas ao consumo de água e energia, que são bem mais rigorosas que os padrões brasileiros. Para 2009, a intenção é diminuir em 5% o consumo de água e atender 100% das diretivas do IFC/Banco Mundial para a redução de emissões.

Sadia conducts its business under an environmental management model that harmonizes industrial production with the preservation of natural resources. Its strategy is to continually improve its products and services while considering the environment, controlling and monitoring the impacts of its operations. This allows the company to contribute to build a better future for the next generations and, furthermore, benefit from reducing direct costs, such as water, electric energy, and raw material consumption, as well as indirect costs, expressed, for example, in law suits for environmental damages.

This policy and its results are documented and include standards and procedures that list the guidelines of all the commitments made, which includes reducing waste and reusing raw materials and scrap to preserve biodiversity. This document, signed by top management, is shared with all employees as well as with the Company's main stakeholders.

Sadia also has the Manufacturing Project that prepares actions with a focus on the efficiency and sustainability of all its units. This initiative was created in 2004 in Concórdia (state of Santa Catarina), with the objective of defining the flow of improvements in the results of routines, in order to guide the study groups, which include at least one representative from each department.

Various advances were registered in 2008 as results of these guidelines. The Company began to apply the guidelines and targets defined as ideals by the IFC/World Bank, especially those related to water and energy consumption, which are much stricter than Brazilian the standards. The intention in 2009 is to reduce the water consumption by 5% and achieve 100% compliance with the IFC/World Bank directives for reducing emissions.



Energia

Mesmo com o aumento de produção – e, portanto, o crescimento do volume de energia demandado, já que os negócios são caracterizados pelo grande uso do recurso –, o consumo por tonelada produzida apresentou redução de 2,41% em relação a 2007. O resultado é fruto dos investimentos em eficiência energética, por meio do uso de fontes de energia alternativas e renováveis nas fábricas. (GRI EN5)

Água

O consumo de água por tonelada produzida também foi reduzido em 2008, em 2,9% em relação ao final de 2007. O consumo absoluto no ano foi de 32.635.897 m³, apenas 1,2% acima do ano anterior (32.260.216 m³), enquanto o aumento no volume de produção foi de 8,97%. Do total consumido, 6,8% (ou 2.219 m³) foi reciclado ou reutilizado, no âmbito das iniciativas adotadas no Projeto Manufatura e em outros projetos. (GRI EN8, EN10)

Água utilizada Water used

Fonte Source	Volume (m ³)	%
Poços Wells	8.231.064	25,22
Reservatórios artificiais Artificial Reservoirs	3.795.420	11,63
Rios Rivers	20.609.413	63,14

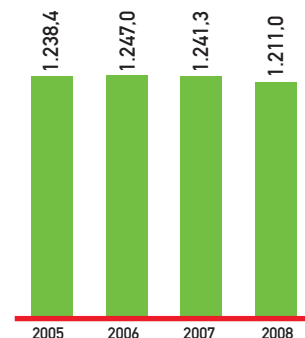
Energy

Even with the increase in production, and resulting growth in the volume of demanded energy, energy consumption per ton produced was reduced by 2.41% in relation to 2007, considering that the business is characterized by the broad use of this resource. This is the result of the investments made in energy efficiency by using alternative and renewable sources of energy in the factories. (GRI EN5)

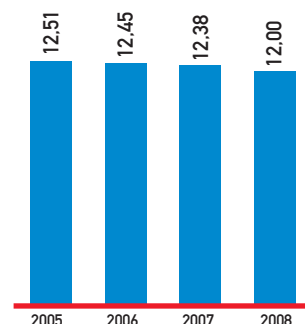
Water

The consumption of water per ton produced also fell in 2008 by 2.9% in relation to the end of 2007. The absolute water use in the year was 32,635,897 m³, which is only 1.2% higher than last year (32,260,216 m³), while the increase in production volume was 8.97%. Of this total consumed, 6.8% (or 2,219 m³) was recycled or reused in initiatives from the Manufacturing Project and other projects. (GRI EN8, EN10)

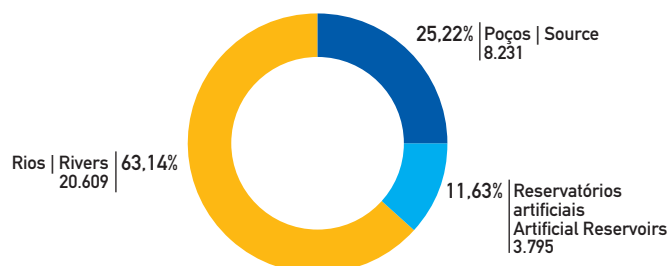
Consumo de energia por toneladas produzidas Energy consumption (MWh/t)



Consumo de água por toneladas produzidas Water consumption (m³/t)



Consumo de água por fonte Water consumed (mil m³ | thousand m³)



Embalagens

Pioneira no lançamento de embalagens em braille (no ano 2000) para facilitar a comunicação destinada a deficientes visuais, em 2008, a Sadia desenvolveu invólucros ambientalmente corretos, certificados com o selo do Forest Stewardship Council (FSC – Conselho de Manejo Florestal), entidade internacional que atesta o manejo responsável das florestas em todo o mundo.

Para que uma embalagem possa ser comercializada com o selo FSC é necessário que todas as empresas envolvidas em seu processo de produção sejam certificadas e passem por avaliações quanto aos padrões de desempenho ambiental, social e econômico adotados.

As embalagens de papel-cartão e papelão ondulado passaram a ser fabricadas a partir de práticas sustentáveis, incluindo processos como o manejo florestal, a produção do papel e a impressão dos cartuchos. Pioneira no segmento de alimentos congelados, a iniciativa foi fruto de uma parceria com a Klabin (fornecedora das embalagens) e as gráficas Ibratex, Brasilgráfica e Gráfica Romiti, sendo acompanhada pelo Instituto de Manejo e Certificação Florestal e Agrícola (Imaflora). O certificado é renovado a cada cinco anos, com pelo menos um monitoramento anual.

As linhas de produtos que passaram a utilizar as embalagens certificadas foram as de pratos prontos, pizzas, hambúrgueres, empanados, produtos porcionados, salgadinhos, bacon e a linha Miss Daisy.

Além disso, a Empresa procura assegurar sua responsabilidade ao longo do ciclo de vida do produto, com o uso de materiais recicláveis. Em 2008, o índice de reciclagem chegou a 93,5% em materiais derivados de celulose e 8,28% em plásticos. As tintas, os solventes e os diluentes utilizados na produção desses materiais não são recicláveis.

Packaging

In 2000, Sadia was the first company to launch packaging in Braille, to facilitate communication with blind consumers. Now, in 2008, it developed environmentally correct packaging that is certified with the seal from the Forest Stewardship Council, an international entity that certifies the responsible management of forests around the world.

In order for a package to be sold with the FSC seal, all the companies involved in its production process must be certified and undergo evaluations regarding the standards adopted in environmental, social, and economic performance.

The production of this cardboard and corrugated cardboard packaging began, therefore, from sustainable practices, including processes such as forest management, the production of paper, and the printing from cartridges. Pioneer in the segment of frozen foods, the initiative was fruit of a partnership with Klabin (packaging supplier) and the printing companies Ibratex, Brasilgráfica, and Gráfica Romiti, which have all been monitored by the Institute of Forest and Agriculture Management and Certification (Imaflora). The certificate is renewed every five years with at least one annual round of monitoring.

The product lines that begin to use the certified packaging include: ready meals, pizzas, hamburgers, breaded parts, portion products, light snacks, bacon, and the Miss Daisy line.

Furthermore, the Company finds creative ways to ensure its responsibility during the product's life cycle, by using recyclable materials. In 2008, the recyclability rate reached 93.5% in materials made from pulp and 8.28% in plastics. The paints, solvents, and diluents used in producing these materials are not recyclable.

Reciclabilidade de embalagens – 2008 Packaging recyclability - 2008

Categoria <i>Category</i>	t/ano <i>tons/year</i>	% recicláveis <i>% recyclable</i>	% não recicláveis <i>% not recyclable</i>	Uso de material reciclado <i>Use of recycled material</i>
Uso de materiais reciclados <i>Use of recycled material</i>				
Materiais plásticos <i>Plastic materials</i>	37.789	82,75	17,25	Não <i>No</i>
Materiais celulósicos <i>Pulp materials</i>	64.681	93,48	6,52	49,91%
Madeira <i>Wood</i>	982	100	-	-
Metais <i>Metals</i>	711	50,67	49,33	Não <i>No</i>
Orgânicos <i>Organic</i>	1.267	91,46	8,54	Não <i>No</i>
Tintas, solventes e diluentes <i>Paints, solvents, and diluents</i>	346	-	100	Não <i>No</i>

Biodiversidade

Da área total de 42,584 hectares de propriedade da Sadia, 2,956,2 hectares são de preservação permanente e 6,856,6 hectares de reserva legal. Nessas regiões, são colocadas em prática ações de proteção e recuperação de matas ciliares, córregos e lençóis freáticos, inclusive no entorno das propriedades. (GRI EN11)

Em parceria com a prefeitura de Lucas do Rio Verde (MT), a ONG internacional The Nature Conservancy (TNC) e a Secretaria Estadual do Meio Ambiente, entre outras organizações, a Companhia mantém ainda o Projeto Lucas do Rio Verde Legal. A iniciativa pretende fazer do município o primeiro a ter todas as propriedades rurais regularizadas do ponto de vista do Código Florestal, da legislação trabalhista e do uso correto de agrotóxicos. Para isso, busca compatibilizar o desenvolvimento agropecuário e agroindustrial com a conservação ambiental da região. (GRI EC8)

Emissões atmosféricas

A geração de resíduos é inerente às atividades realizadas pela Sadia, produtora de alimentos que mantém grande variedade de processos industriais, especialmente em suas linhas de produtos derivados de carne. Para administrar de forma adequada e consciente a geração desses dejetos e as emissões atmosféricas, a Companhia busca constantemente identificar novas alternativas.

Uma delas é o Programa Suinocultura Sustentável Sadia, cuja finalidade é contribuir para a redução da emissão de Gases de Efeito Estufa (GEE) por meio da adoção de tecnologia inovadora. Pioneiro no setor de alimentos no Brasil, o programa consiste na instalação de biodigestores para tratamento dos dejetos da suinocultura, com possibilidade de geração de créditos de carbono. Atualmente, 1.065 integrados são beneficiados com os sistemas de tratamentos (biodigestores e flares) mantidos no âmbito do projeto – que está em fase de registro na ONU e foi o primeiro no mundo a adotar a metodologia programática (PoA).

Esse projeto foi destacado em 2008 no relatório *Criando Valores para Todos: Estratégias para Fazer Negócios com Pobres*, publicado pelo Programa das Nações Unidas para o Desenvolvimento (PNUD). Segundo a ONU, ele representa uma maneira de reduzir a pobreza e melhorar o meio ambiente. (GRI S01)

Biodiversity

Of the total 42,584 hectares owned by Sadia, 2,956.2 hectares are permanent preservation and 6,856.6 hectares are legal reserves. Actions are taken in these regions to protect and recover the riverside woodland, streams, and underground waters even in the surrounding properties. (GRI EN11)

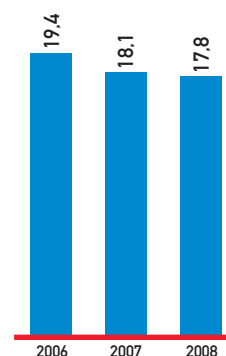
In partnership with the Lucas do Rio Verde (state of Mato Grosso) city hall, international NGO The Nature Conservancy (TNC), and other organizations, the Company continues its efforts in the Lucas do Rio Verde Legal Project. This initiative intends to make this the first city where all rural properties are in compliance with the Forest Code, the labor legislation, and the correct use of agrochemicals. In order to achieve this, the Company must make the agribusiness and agroindustrial development in the region compatible with environmental conservation. (GRI EC8)

Atmospheric emissions

The generation of waste is inherent to Sadia's food production activities, due to its great variety of industrial processes, especially along its meat processing product lines. The Company is constantly looking to identify new alternatives in order to adequately and conscientiously manage the generation of this residue and air emissions.

The Sadia Sustainable Hog Breeding Program is one of these alternatives. With the purpose of contributing toward reducing the emission of Greenhouse Effect Gases (GHG) by using innovative technology, this pioneer program in the Brazilian food industry consists of installing biodigestors for treating hog droppings with the possibility of generating carbon credits. There are currently 1,065 integrated farmers with treatment systems (biodigestors and flares) maintained within the scope of the project, which is in the phase of being registered with the UN and was the first one in the world to adopt the Programmatic methodology (PoA).

Emissões de GEE
GEE Emissions
(Kg de CO₂/t produto finalizado)
(Kg of CO₂/ ton of product)



Outra ação no mesmo sentido foi a construção, em 2008, da primeira fábrica carbono zero do setor de carnes, a unidade agroindustrial Vitória de Santo Antão (PE), que irá compensar 100% das emissões de carbono de suas operações por meio de projeto de reflorestamento em áreas degradadas da Mata Atlântica nordestina. Serão plantados 3,5 milhões de árvores nativas, sendo que, para cada hectare plantado, cerca de 400 toneladas de CO₂ são absorvidas.

Em 2008, outra iniciativa nesse campo foi a adesão ao Programa Brasileiro GHG Protocol, que busca o desenvolvimento de capacidade técnica e institucional para medição, relato e gerenciamento das emissões de gases de efeito estufa.

Suinocultura Sustentável Sadia

Pioneiro no setor de alimentos no Brasil, o programa consiste na implantação de biodigestores para tratamento dos dejetos da suinocultura, gerando créditos de carbono. Atualmente, 1.095 integrados são beneficiados com os sistemas de tratamentos (biodigestores e flares). O projeto encontra-se atualmente em fase de registro na ONU, tendo sido o primeiro projeto no mundo a adotar a metodologia programática (PoA). (GRI S01)

Projeto Lucas do Rio Verde Legal

A iniciativa tem como objetivo regularizar propriedades rurais, compatibilizando o desenvolvimento agropecuário e agroindustrial com a conservação ambiental da região. Parceiros: Prefeitura de Lucas do Rio Verde (MT), Secretaria Estadual do Meio Ambiente, Procuradoria Geral, The Nature Conservancy (TNC) entre outras organizações. (GRI EC8)

In 2008, this project was highlighted in the report Creating Values for Everyone: Strategies to Do Business With Poor People, published by the United Nations Development Program (PNUD). According to the UN, this is a way of reducing poverty and improving the environment. (GRI S01)

Another action in the same direction was the building of the first zero-carbon plant in the meat sector– the Vitória de Santo Antão (state of Pernambuco) unit, in 2008. It will offset 100% of its carbon emissions with a reforestation project in degraded areas of the Atlantic Forest in northeastern Brazil, planting 3.5 million native trees. Around 400 metric tons of CO₂ are absorbed by each reforested hectare.

In 2008, another initiative in this field was joining the Brazilian GHG Protocol Program – a program that looks to develop technical and institutional capacity for measuring, reporting, and managing greenhouse gas emissions.

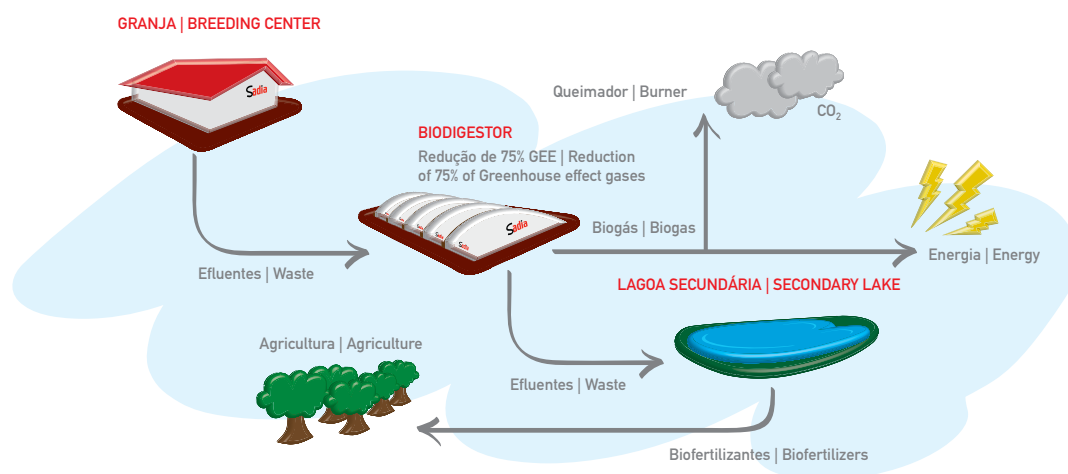
Sadia's Sustainable Hog Breeding Program

Pioneer in the food sector in Brazil, the program consists on the implementation of the biodigestors for the treatment of the hog droppings generating carbon credits. Currently, 1,095 integrated farmers are beneficiated with the biodigestors. The project is currently under the registration phase at the United Nations (UN) having been the first project in the world to adopt the programmatic methodology (PoA). (GRI S01)

Lucas do Rio Verde Legal Project

The initiative aims to regulate rural properties, placing the agricultural and agribusiness developments together with environmental preservation of the region. Partners: Lucas do Rio Verde (MS) town hall, Environment State Secretary, Solicitor General, The Nature Conservancy (TNC), among other organizations. (GRI EC8)

Suinocultura Sustentável Sadia Sadia Sustainable Swine Breeding



Efluentes e resíduos

Além de controlar e gerenciar a geração de resíduos, a Sadia atua continuamente para minimizá-los e, de acordo com o conceito dos 3Rs (Reduzir, Reutilizar e Reciclar), reutilizar os que são possíveis.

Em 2008, 98,1% dos resíduos sólidos gerados nas fábricas foram reaproveitados em soluções de reciclagem, compostagem, como biofertilizante, ou até mesmo na fabricação de rações, de acordo com as regras do Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento (MAPA) e do Serviço de Inspeção Federal (SIF).

Todos os resíduos das atividades industriais e de escritório são segregados, armazenados e dispostos conforme estabelecido em regulamento instituído pela Empresa ou previsto em um dos vários procedimentos operacionais específicos.

Os resíduos perigosos são tratados de acordo com as normas técnicas apropriadas e destinados a empresas devidamente autorizadas, com licença ambiental de operação e transporte. Todas as unidades possuem programa interno para a separação e a coleta de resíduos sólidos. Em 2008, mais de 24 mil toneladas de material foram destinadas a empresas recicladoras para processamento, em conformidade com as normas ambientais.

No ano, não foram registrados derramamentos significativos de óleo, combustíveis, resíduos ou substâncias químicas, tanto em solo como em superfícies de água. (GRI EN23)

Peso total de resíduos | Total waste weight (GRI EN22)

Produto	Toneladas	Disposição
Product	Volume (t)	Disposal
Não perigosos Non hazardous		
Papel		Reciclagem
Paper	10.299	Recycling
Plástico		Reciclagem
Plastic	9.086	Recycling
Ferro		Reciclagem
Iron	2.309	Recycling
Aço Inoxidável		Reciclagem
Stainless Steel	134	Recycling
Alumínio		Reciclagem
Aluminum	37	Recycling
Cobre		Reciclagem
Copper	18	Recycling
Perigosos Hazardous		
Óleo usado		Reprocessamento
Used oil	1.696	Reprocessing

Waste treatment

Not only does Sadia control and manage the waste it generates, but it also continually strives to minimize overall waste, according to the 3R concept (Reduce, Reuse, and Recycle), reusing whatever is possible.

In 2008, 98.1% of the solid waste generated at the plants was reused through recycling solutions, for composting, as a biofertilizer, or even for making animal feed, always in compliance with the rules set by the State Department of Agriculture and Supply (MAPA) and the Federal Inspection Service (SIF).

All the waste from the industrial activities and from the office are separated, stored, and disposed according to regulations set up by the Company or stated in one of the specific operating procedures.

Any dangerous waste is treated according to the established technical standards and sent to companies with authorization and environmental license to deal with and transport this kind of waste. All the units have an internal program for the separation and collection of solid waste. In 2008, more than 24,000 metric tons of material was sent to recycling companies to be processed in compliance with environmental norms.

No significant spillage of oil, fuel, waste, or chemical substances was recorded in the year, either on the ground nor on the water. (GRI EN23)

Volumes de resíduos não recicláveis gerados e destinados em 2008

Volume of non-recyclable waste generated and disposed of in 2008

Unidade	Volume (t)	Metodologia
Unit	Volume (metric tons)	Methodology
Concórdia	2.850	Aterro industrial Industrial landfill
Toledo	395	Aterro municipal Municipal landfill
Chapecó	13.922	Aterro industrial Industrial landfill
Duque	2.447	Aterro industrial Industrial landfill
Paranaguá	975	Aterro municipal Municipal landfill
Várzea	564	Aterro sanitário Sanitary landfill
Campo Verde	76	Aterro sanitário Sanitary landfill
Três Passos	715	Aterro industrial Industrial landfill
Ponta Grossa	1.761	Aterro industrial Industrial landfill
Uberlândia	4.075	Aterro municipal Municipal landfill
Francisco Beltrão	1.825	Aterro industrial Industrial landfill
Dois Vizinhos	1.091	Aterro industrial Industrial landfill
Brasília	2.515	Aterro sanitário Sanitary landfill

Balanço Social Anual 2008

Annual Social Balance 2008

I – Base de Cálculo | Basis of Calculation

	2008	2007	Revisão
	R\$ mil R\$ thousand	R\$ mil R\$ thousand	Revision
Receita líquida (RL) Net Revenue (NR) (1)	10.728.642	8.708.141	R
Resultado operacional (RO) Operating Results (OR) (1)	(3.197.850)	867.304	R
Folha de pagamento bruta (FPB) Gross Payroll (GP)	1.008.556	823.119	R

2 – Indicadores Sociais Internos | Internal Social Indicators

	Valor (R\$ mil) R\$ thousand	% sobre FPB % of GP	% sobre RL % of NR	Valor (R\$ mil) R\$ thousand	% sobre FPB % of GP	% sobre RL % of NR	
Alimentação Food	78.580	7,79%	0,73%	51.510	6,26%	0,59%	R
Encargos sociais compulsórios Mandatory payroll taxes and benefits	259.886	25,77%	2,42%	213.634	25,95%	2,45%	R
Previdência privada Private pension plan	4.756	0,47%	0,04%	3.723	0,45%	0,04%	R
Saúde Health	46.608	4,62%	0,43%	33.813	4,11%	0,39%	R
Segurança e saúde no trabalho Safety and medicine at workplace	30.114	2,99%	0,28%	22.493	2,73%	0,26%	R
Educação Education	124	0,01%	0,00%	46	0,01%	0,00%	R
Cultura Culture	18.106	1,80%	0,17%	3.344	0,41%	0,04%	R
Capacitação e desenvolvimento profissional Training and professional development	7.812	0,77%	0,07%	7.085	0,86%	0,08%	R
Creches ou auxílio-creche Daycares or stipend for daycare	277	0,03%	0,00%	495	0,06%	0,01%	R
Participação nos lucros ou resultados Profit-sharing	0	0,00%	0,00%	33.588	4,08%	0,39%	R
Outros Others	32.788	3,25%	0,31%	32.513	3,95%	0,37%	R
Total – Indicadores sociais internos Total – Internal social indicators	479.052	47,50%	4,47%	402.242	48,87%	4,62%	R

3 – Indicadores Sociais Externos | External Social Indicators

	Valor (R\$ mil) R\$ thousand	% sobre RO % of OR	% sobre RL % of NR	Valor (R\$ mil) R\$ thousand	% sobre RO % of OR	% sobre RL % of NR	
Educação Education	632	-0,02%	0,01%	80	0,01%	0,00%	R
Cultura Culture	35	0,00%	0,00%	625	0,07%	0,01%	R
Saúde e saneamento Health and sanitation	94	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	R
Esporte Sports	136	0,00%	0,00%	460	0,05%	0,01%	R
Combate à fome e segurança alimentar Hunger relief and food security	0	0,00%	0,00%	3	0,00%	0,00%	R
Outros Others	161	-0,01%	0,00%	676	0,08%	0,01%	R
Total das contribuições para a sociedade Total contributions to society	1.058	-0,03%	0,01%	1.844	0,21%	0,02%	R
Tributos (excluídos encargos sociais) Taxes (excluding payroll taxes)	480.151	-15,01%	4,48%	1.115.178	128,58%	12,81%	R
Total – Indicadores sociais externos Total – External Social Indicators	481.209	-15,05%	4,49%	1.117.022	128,79%	12,83%	R

4 – Indicadores Ambientais | Environmental Indicators

	Valor (R\$ mil) R\$ thousand	% sobre RO % of OR	% sobre RL % of NR	Valor (R\$ mil) R\$ thousand	% sobre RO % of OR	% sobre RL % of NR	
Investimentos relacionados com a produção/operação da Empresa <i>Investments related to Company production/operations</i>	67.176	-2,10%	0,63%	18.862	2,17%	0,22%	R
Investimentos em programas e/ou projetos externos <i>Investments in programs and/or external projects</i>	316	-0,01%	0,00%	7.169	0,83%	0,08%	R
Total dos investimentos em meio ambiente <i>Total investment in environment</i>	67.492	-2,11%	0,63%	26.031	3,00%	0,30%	R

Quanto ao estabelecimento de “metas anuais” para minimizar resíduos, o consumo em geral na produção/operação e aumentar a eficácia na utilização de recursos naturais, a Empresa:

Regarding the establishment of annual targets to minimize toxic waste and consumption during production/operation and to improve the better use of natural resources, the Company:

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> não possui metas does not establish targets | <input type="checkbox"/> não possui metas does not establish targets |
| <input type="checkbox"/> cumpre de 0 a 50% attains 0 to 50% target | <input type="checkbox"/> cumpre de 0 a 50% attains 0 to 50% target |
| <input type="checkbox"/> cumpre de 51 a 75% attains 51 to 75% targets | <input type="checkbox"/> cumpre de 51 a 75% attains 51 to 75% targets |
| <input checked="" type="checkbox"/> cumpre de 76 a 100% attains 76 to 100% targets | <input checked="" type="checkbox"/> cumpre de 76 a 100% attains 76 to 100% targets |

5 – Indicadores do Corpo Funcional | Employee Composition Indicators

	2008	2007	
Nº de empregados(as) ao final do período # of employees at the end of term	60.580	52.422	R
Nº de admissões durante o período # of hires during term	17.012	16.331	R
Nº de empregados(as) terceirizados(as) # of outsourced employees	13.000	11.000	R
Nº de estagiários(as) # of interns	179	134	R
Nº de empregados(as) acima de 45 anos # of employees over 45	4.990	4.154	R
Nº de mulheres que trabalham na Empresa # of women working at the Company	22.796	17.842	R
% de cargos de chefia ocupados por mulheres % of management positions occupied by women	20,11%	19,18%	R
Nº de negros(as) que trabalham na Empresa # of black employees working at the company	3.138	2.445	R
% de cargos de chefia ocupados por negros (as) % of management positions occupied by blacks	1,45%	1,20%	R
Nº de portadores(as) de deficiência ou necessidades especiais # of employees with disabilities or special needs	402	352	R

6 – Informações Relevantes quanto ao Exercício da Cidadania Empresarial

	2008	Metas 2009 Targets 2009	
Relação entre a maior e a menor remuneração na Empresa Ratio of highest to lowest compensation at Company (2)	74	ND	R
Número total de acidentes de trabalho Total # of accidents at the Company (3)	336	ND	NR

R Revisada Revised NR Não revisada Not revised

Os projetos sociais e ambientais desenvolvidos pela Empresa foram definidos por: <i>Social and environmental projects developed by the Company were selected by:</i>				Revisão Revision 2008
2008	<input type="checkbox"/> direção <i>top-level executives</i>	<input checked="" type="checkbox"/> direção e gerências <i>top-level executives and mid-level managements</i>	<input type="checkbox"/> todos(as) os(as) empregados(as) <i>all employees</i>	NR
Meta Target 2009	<input type="checkbox"/> direção <i>top-level executives</i>	<input checked="" type="checkbox"/> direção e gerências <i>top-level executives and mid-level managements</i>	<input type="checkbox"/> todos(as) os(as) empregados(as) <i>all employees</i>	
Os padrões de segurança e salubridade no ambiente de trabalho foram definidos por: <i>The Company's standards for safety and cleanliness in the workplace were set by:</i>				NR
2008	<input checked="" type="checkbox"/> direção e gerências <i>top-level executives and mid-level managements</i>	<input type="checkbox"/> todos(as) os(as) empregados(as) <i>all employees</i>	<input type="checkbox"/> todos(as) os(as) + Cipa <i>All + Cipa</i>	
Meta Target 2009	<input checked="" type="checkbox"/> direção e gerências <i>top-level executives and mid-level managements</i>	<input type="checkbox"/> todos(as) os(as) empregados(as) <i>all employees</i>	<input type="checkbox"/> todos(as) os(as) + Cipa <i>All + Cipa</i>	
Quanto à liberdade sindical, ao direito de negociação coletiva e à representação interna dos(as) trabalhadores(as), a Empresa: <i>Concerning freedom of association, the right to collective bargaining and employee representation in unions, the Company:</i>				NR
2008	<input type="checkbox"/> não se envolve <i>does not interfere</i>	<input checked="" type="checkbox"/> segue as normas da OIT <i>follows ILO norms</i>	<input type="checkbox"/> incentiva e segue a OIT <i>encourages and follows ILO norms</i>	
Meta Target 2009	<input type="checkbox"/> não se envolverá <i>will not interfere</i>	<input checked="" type="checkbox"/> seguirá as normas da OIT <i>will follow ILO norms</i>	<input type="checkbox"/> incentivará e seguirá a OIT <i>will encourage and follow ILO norms</i>	
A previdência privada contempla: <i>The Company pension plan covers:</i>				NR
2008	<input type="checkbox"/> direção <i>top-level executives</i>	<input type="checkbox"/> direção e gerências <i>top-level executives and mid-level managements</i>	<input checked="" type="checkbox"/> todos(as) os(as) empregados(as) <i>all employees</i>	
Meta Target 2009	<input type="checkbox"/> direção <i>top-level executives</i>	<input type="checkbox"/> direção e gerências <i>top-level executives and mid-level managements</i>	<input checked="" type="checkbox"/> todos(as) os(as) empregados(as) <i>all employees</i>	
A participação nos lucros ou resultados contempla: <i>The profit-sharing program covers:</i>				NR
2008	<input type="checkbox"/> direção <i>top-level executives</i>	<input type="checkbox"/> direção e gerências <i>top-level executives and mid-level managements</i>	<input checked="" type="checkbox"/> todos(as) os(as) empregados(as) <i>all employees</i>	
Meta Target 2009	<input type="checkbox"/> direção <i>top-level executives</i>	<input type="checkbox"/> direção e gerências <i>top-level executives and mid-level managements</i>	<input checked="" type="checkbox"/> todos(as) os(as) empregados(as) <i>all employees</i>	
Na seleção dos fornecedores, os mesmos padrões éticos e de responsabilidade social e ambiental adotados pela Empresa: <i>In the selection of suppliers, the standards for ethics and social/environmental responsibility used at the Company:</i>				NR
2008	<input type="checkbox"/> não são considerados <i>are not taken into consideration</i>	<input type="checkbox"/> são sugeridos <i>are suggested</i>	<input checked="" type="checkbox"/> são exigidos <i>are required</i>	
Meta Target 2009	<input type="checkbox"/> não serão considerados <i>will not be taken into consideration</i>	<input type="checkbox"/> serão sugeridos <i>will be suggested</i>	<input checked="" type="checkbox"/> serão exigidos <i>will be required</i>	
Quanto à participação de empregados(as) em programas de trabalho voluntário, a Empresa: <i>With relation to volunteer work by employees, the Company:</i>				NR
2008	<input type="checkbox"/> não se envolve <i>does not become involved</i>	<input type="checkbox"/> apoia <i>supports it</i>	<input checked="" type="checkbox"/> organiza e incentiva <i>organizes and stimulate it</i>	
Meta Target 2009	<input type="checkbox"/> não se envolverá <i>will not become involved</i>	<input type="checkbox"/> apoiará <i>will support it</i>	<input checked="" type="checkbox"/> organizará e incentivará <i>will organize and stimulate it</i>	
Número total de reclamações e críticas de consumidores(as): <i>Total number of consumer complaints and criticism:</i>				NR
2008	na Empresa <i>With the Company</i> 31.398	no Procon <i>With the Consumer Protection Agency</i> ND	na Justiça <i>Taken to court</i> ND	
Meta Target 2009	na Empresa <i>With the Company</i> ND	no Procon <i>With the Consumer Protection Agency</i> ND	na Justiça <i>Taken to court</i> ND	
% de reclamações e críticas atendidas ou solucionadas: <i>% of answered and solved complaints:</i>				
2008	na Empresa <i>With the Company</i> 100%	no Procon <i>With the Consumer Protection Agency</i> ND	na Justiça <i>Taken to court</i> ND	
Meta Target 2009	na Empresa <i>With the Company</i> ND	no Procon <i>With the Consumer Protection Agency</i> ND	na Justiça <i>Taken to court</i> ND	
Valor Adicionado total a distribuir (em mil R\$): <i>Total Added Value to be distributed (R\$ thousand):</i>				R
Distribuição do Valor Adicionado (DVA): <i>Distribution of Added Value:</i>		Em 2008 <i>In 2008:</i> 4.403.064	Em 2009 <i>In 2009:</i> ND	R
		10,90% governo <i>government</i>	ND % governo <i>government</i>	
		35,54% colaboradores(as) <i>employees</i>	ND % colaboradores(as) <i>employees</i>	
		0% acionistas <i>shareholders</i>	ND % acionistas <i>shareholders</i>	
		107,22% terceiros <i>third parties</i>	ND % terceiros <i>third parties</i>	
		(53,67)% retido <i>retained earnings</i>	ND % retido <i>retained earnings</i>	

7 – Outras Informações | Other Information

- (1) Para fins de comparabilidade, os saldos de 31 de dezembro de 2007 foram ajustados em decorrência da adoção inicial da Lei nº 11.638/07 e Medida Provisória nº 449/08,
- (2) Para o cálculo desse indicador foi considerado como maior salário a média dos salários dos diretores,
- (3) Para o número total de acidentes de trabalho foram considerados apenas os casos com afastamento do funcionário,

Sumário GRI

Correlação com o Pacto Global

	Princípio do Pacto Global	Página/ Comentário
1. ESTRATÉGIA E ANÁLISE		
1.1. Declaração do detentor do cargo com maior poder de decisão na organização (como diretor-presidente, presidente do conselho de administração ou cargo equivalente) sobre a relevância da sustentabilidade para a organização e sua estratégia.		8
1.2. Descrição dos principais impactos, riscos e oportunidades.		50
2. PERFIL ORGANIZACIONAL		
2.1. Nome da organização.		contracapa
2.2. Principais marcas, produtos e/ou serviços		contracapa
2.3. Estrutura operacional da organização, incluindo principais divisões, unidades operacionais, subsidiárias e joint ventures.		contracapa
2.4. Localização da sede da organização.		contracapa
2.5. Número de países em que a organização opera e nome dos países em que suas principais operações estão localizadas ou são especialmente relevantes para as questões de sustentabilidade cobertas pelo relatório.		contracapa
2.6. Tipo e natureza jurídica da propriedade.		contracapa
2.7. Mercados atendidos (incluindo discriminação geográfica, setores atendidos e tipos de clientes/beneficiários).		contracapa
2.8. Porte da organização.		contracapa 4, 5, 6, 7, 82
2.9. Principais mudanças durante o período coberto pelo relatório referentes a porte, estrutura ou participação acionária.		contracapa
2.10. Prêmios recebidos no período coberto pelo relatório.		3
3. PARÂMETROS PARA O RELATÓRIO		
Perfil do relatório		
3.1. Período coberto pelo relatório (como ano contábil/civil) para as informações apresentadas.		contracapa
3.2. Data do relatório anterior mais recente (se houver).		contracapa
3.3. Ciclo de emissão de relatórios (anual, bienal, etc.)		contracapa
3.4. Dados para contato em caso de perguntas relativas ao relatório ou ao seu conteúdo.		contracapa
Escopo e limite do relatório		
3.5. Processo para a definição do conteúdo do relatório.		
3.6. Limite do relatório (como países, divisões, subsidiárias, instalações arrendadas, joint ventures, fornecedores).		contracapa
3.7. Declaração sobre quaisquer limitações específicas quanto ao escopo ou ao limite do relatório.		contracapa
3.8. Base para a elaboração do relatório no que se refere a joint ventures, subsidiárias, instalações arrendadas, operações terceirizadas e outras organizações que possam afetar significativamente a comparabilidade entre períodos e/ou entre organizações.		contracapa
3.9. Técnicas de medição de dados e as bases de cálculos, incluindo hipóteses e técnicas, que sustentam as estimativas aplicadas à compilação dos indicadores e outras informações do relatório.		contracapa 26
3.10. Explicação das consequências de quaisquer reformulações de informações fornecidas em relatórios anteriores e as razões para tais reformulações (como fusões ou aquisições, mudança no período ou ano-base, na natureza do negócio, em métodos de medição).		
3.11. Mudanças significativas em comparação com anos anteriores no que se refere a escopo, limite ou métodos de medição aplicados no relatório.		
3.12. Tabela que identifica a localização das informações no relatório.		86
Verificação		
3.13. Política e prática atual relativa à busca de verificação externa para o relatório. Se a verificação não for incluída no relatório de sustentabilidade, é preciso explicar o escopo e a base de qualquer verificação externa fornecida, bem como a relação entre a organização relatora e o(s) auditor(es).		contracapa

GRI Summary

Correlation with the Global Pact

	Global Pact Principle	Page / Comment
1. STRATEGY AND ANALYSIS		
1.1. Statement from the most senior decision-maker of the organization (e.g., CEO, chairman, or equivalent senior position) about the relevance of sustainability to the organization and its strategy.		8
1.2. Description of key impacts, risks, and opportunities.		50
2. ORGANIZATIONAL PROFILE		
2.1. Name of the organization.		side cover
2.2. Primary brands, products, and/or services.		side cover
2.3. Operational structure of the organization, including main divisions, operating companies, subsidiaries, and joint ventures.		side cover
2.4. Location of organization's headquarters.		side cover
2.5. Number of countries where the organization operates, and names of countries with either major operations or that are specifically relevant to the sustainability issues covered in the report.		side cover
2.6. Nature of ownership and legal form.		side cover
2.7. Markets served (including geographic breakdown, sectors served, and types of customers/beneficiaries).		side cover
2.8. Scale of the organization.		side cover
2.9. Significant changes during the reporting period regarding size, structure, or ownership.		side cover
2.10. Awards received in the reporting period.		3
3. REPORT PARAMETERS		
Report Profile		side cover
3.1. Reporting period (e.g., fiscal/calendar year) for information provided.		side cover
3.2. Date of most recent previous report (if any).		side cover
3.3. Reporting cycle (annual, biannual, etc.).		side cover
3.4. Contact point for questions regarding the report or its contents.		side cover
Report Scope and Boundary		
3.5. Process for defining report content.		
3.6. Boundary of the report (e.g., countries, divisions, subsidiaries, leased facilities, joint ventures, suppliers).		side cover
3.7. State any specific limitations on the scope or boundary of the report.		side cover
3.8. Basis for reporting on joint ventures, subsidiaries, leased facilities, outsourced operations, and other entities that can significantly affect comparability from period to period and/or between organizations.		side cover
3.9. Data measurement techniques and the basis of calculations, including assumptions and techniques that sustain the estimates applied to compilation of the indicators and other information in the 3.9. Data measurement techniques and the basis of calculations, including assumptions and techniques that sustain the estimates applied to compilation of the indicators and other information in the report.		side cover 26
3.10. Explanation of the effects of any information re-statements provided in earlier reports, and the reasons for such re-statement (e.g., mergers/acquisitions, change of base years/periods, nature of business, measurement methods).		
3.11. Significant changes from previous reporting periods in the scope, boundary, or measurement methods applied in the report.		
3.12. Table identifying the location of the information in the report.		86
Assurance		
3.13. Policy and current practice with regard to seeking external assurance for the report. If not included in the assurance report accompanying the sustainability report, explain the scope and basis of any external assurance provided. Also explain the relationship between the reporting organization and the assurance provider(s).		side cover

	Princípio do Pacto Global	Página/ Comentário
4. GOVERNANÇA, COMPROMISSOS E ENGAJAMENTO		
Governança		
4.1. Estrutura de governança da organização, incluindo comitês sob o mais alto órgão de governança responsável por tarefas específicas, tais como estabelecimento de estratégia ou supervisão da organização.	I a IO	26, 27
4.2. Indicação caso o presidente do mais alto órgão de governança também seja um diretor executivo (e, se for o caso, suas funções dentro da administração da organização e as razões para tal composição).	I a IO	26
4.3. Declaração do número de membros independentes ou não executivos do mais alto órgão de governança.	I a IO	26
4.4. Mecanismos para que acionistas e empregados façam recomendações ou deem orientações ao mais alto órgão de governança.	I a IO	31
4.5. Relação entre remuneração para membros do mais alto órgão de governança, diretoria executiva e demais executivos e o desempenho da organização (incluindo desempenho social e ambiental).	I a IO	
4.6. Processos em vigor no mais alto órgão de governança para assegurar que conflitos de interesse sejam evitados.	I a IO	
4.7. Processo para determinação das qualificações e conhecimento dos membros do mais alto órgão de governança para definir a estratégia da organização para questões relacionadas a temas econômicos, ambientais e sociais.	I a IO	
4.8. Declarações de missão e valores, códigos de conduta e princípios internos relevantes para o desempenho econômico, ambiental e social, assim como o estágio de sua implementação.	I a IO	contracapa, 29
4.9. Procedimentos do mais alto órgão de governança para supervisionar a identificação e gestão por parte da organização do desempenho econômico, ambiental e social, incluindo riscos e oportunidades relevantes, assim como a adesão ou conformidade com normas acordadas internacionalmente, códigos de conduta e princípios.	I a IO	
4.10. Processos para a autoavaliação do desempenho do mais alto órgão de governança, especialmente com respeito ao desempenho econômico, ambiental e social.	I a IO	
Compromissos com iniciativas externas		
4.11. Explicação de se e como a organização aplica o princípio da precaução.	7	52
4.12. Cartas, princípios ou outras iniciativas desenvolvidas externamente de caráter econômico, ambiental e social que a organização subscreve ou endossa.		72, 73
4.13. Participação em associações (como federações de indústrias) e/ou organismos nacionais/internacionais		
Engajamento dos stakeholders		
4.14. Relação de grupos de stakeholders engajados pela organização.		65, 74
4.15. Base para identificação e seleção de stakeholders com os quais se engajar.		65, 74
4.16. Abordagens para o engajamento dos stakeholders, incluindo a frequência do engajamento por tipo e por grupos de stakeholders.		
4.17. Principais temas e preocupações que foram levantados por meio do engajamento dos stakeholders e que medidas a organização tem adotado para tratá-los.		
INDICADORES DE DESEMPENHO ECONÔMICO		
DESEMPENHO ECONÔMICO		
EC1 Valor econômico direto gerado e distribuído, incluindo receitas, custos operacionais, remuneração de empregados, doações e outros investimentos na comunidade, lucros acumulados e pagamentos para provedores de capital e governos.		85
EC2 Implicações financeiras e outros riscos e oportunidades para as atividades da organização devido a mudanças climáticas.	7	
EC3 Cobertura das obrigações do plano de pensão de benefício definido que a organização oferece.		59
EC4 Ajuda financeira significativa recebida do governo.		
Presença no mercado		
EC5 Variação da proporção do salário mais baixo comparado ao salário mínimo local em unidades operacionais importantes.	I	59
EC6 Políticas, práticas e proporção de gastos com fornecedores locais em unidades operacionais importantes.		

	Global Pact Principle	Page / Comment
4. GOVERNANCE, COMMITMENTS, AND ENGAGEMENT		
Governance		
4.1. Governance structure of the organization, including committees under the highest governance body responsible for specific tasks, such as setting strategy or organizational oversight.	I to IO	26, 27
4.2. Indicate whether the Chairman of the highest governance body is also an executive officer (and, if so, their function within the organization's management and the reasons for this arrangement).	I to IO	26
4.3. State the number of members of the highest governance body that are independent and/or non-executive members.	I to IO	26
4.4. Mechanisms for shareholders and employees to provide recommendations or direction to the highest governance body.	I to IO	31
4.5. Linkage between compensation for members of the highest governance body, senior managers, and other executives and the organization's performance (including social and environmental performance).	I to IO	
4.6. Processes in place for the highest governance body to ensure conflicts of interest are avoided.	I to IO	
4.7. Process for determining the qualifications and expertise of the members of the highest governance body for guiding the organization's strategy on economic, environmental, and social topics.	I to IO	
4.8. Internally developed statements of mission or values, codes of conduct, and principles relevant to economic, environmental, and social performance and the status of their implementation.	I to IO	side cover; 29
4.9. Procedures of the highest governance body for overseeing the organization's identification and management of economic, environmental, and social performance, including relevant risks and opportunities, and adherence or compliance with internationally agreed standards, codes of conduct, and principles.	I to IO	
4.10. Processes for self-assessing the performance of the highest governance body especially with respect to the economic, environmental, and social performance.	I to IO	
Commitments to External Initiatives		
4.11. Explanation of whether and how the precautionary approach or principle is addressed by the organization.	7	52
4.12. Externally developed economic, environmental, and social charters, principles, or other initiatives to which the organization subscribes or endorses.		72, 73
4.13. Memberships in associations (such as industry associations) and/or national/international advocacy organizations.		
Stakeholder Engagement		
4.14. List of stakeholder groups engaged by the organization.		65, 74
4.15. Basis for identification and selection of stakeholders with whom to engage.		65, 74
4.16. Approaches to stakeholder engagement, including frequency of engagement by type and by stakeholder group.		
4.17. Main themes and concerns that were brought up through stakeholder engagement and what measures the organization has adopted to deal with them.		
ECONOMIC PERFORMANCE INDICATORS		
ECONOMIC PERFORMANCE		
EC1 Direct economic value generated and distributed, including revenues, operating costs, employee compensation, donations and other community investments, retained earnings, and payments to capital providers and governments.		85
EC2 Financial implications and other risks and opportunities for the organization's activities due to climate change.	7	
EC3 Coverage of the organization's defined benefit plan obligations.		59
EC4 Significant financial assistance received from government.		
Market Presence		
EC5 Range of ratios of standard entry level wage compared to local minimum wage at significant locations of operation.	I	59
EC6 Policy, practices, and proportion of spending on locally-based suppliers at significant locations of operation.		

	Princípio do Pacto Global	Página/ Comentário
EC7 Procedimentos para contratação local e proporção de membros de alta gerência recrutados na comunidade local em unidades operacionais importantes.	6	58
Impactos econômicos indiretos		
EC8 Desenvolvimento e impacto de investimentos em infraestrutura e serviços oferecidos, principalmente para benefício público, por meio de engajamento comercial, em espécie ou atividades pro bono.		81, 82
EC9 Identificação e descrição de impactos econômicos indiretos significativos, incluindo a extensão dos impactos.		
INDICADORES DE DESEMPENHO AMBIENTAL		
Materiais		
EN1 Materiais usados por peso ou volume.	8	
EN2 Percentual dos materiais usados provenientes de reciclagem.	8, 9	
Energia		
EN3 Consumo de energia direta discriminado por fonte de energia primária.	8	
EN4 Consumo de energia indireta discriminado por fonte de energia primária.	8	
EN5 Energia economizada devido a melhorias em conservação e eficiência.	8, 9	79
EN6 Iniciativas para fornecer produtos e serviços com baixo consumo de energia, ou que usem energia gerada por recursos renováveis, e a redução na necessidade de energia resultante dessas iniciativas.	8, 9	
EN7 Iniciativas para reduzir o consumo de energia indireta e as reduções obtidas.	8, 9	
Água		
EN8 Total de retirada de água por fonte. ADIC.	8	79
EN9 Fontes hídricas significativamente afetadas por retirada de água.	8	
EN10 Percentual e volume total de água reciclada e reutilizada.	8, 9	79
Biodiversidade		
EN11 Localização e tamanho da área possuída, arrendada ou administrada dentro de áreas protegidas ou adjacente a elas, e áreas de alto índice de biodiversidade fora das áreas protegidas.	8	81
EN12 Descrição de impactos significativos na biodiversidade de atividades, produtos e serviços em áreas protegidas e em áreas de alto índice de biodiversidade fora das áreas protegidas.	8	
EN13 Habitats protegidos ou restaurados.	8	
EN14 Estratégias, medidas em vigor e planos futuros para a gestão de impactos na biodiversidade.	8	
EN15 Número de espécies na Lista Vermelha da IUCN e em listas nacionais de conservação com habitats em áreas afetadas por operações, discriminadas pelo nível de risco de extinção.	8	
Emissões, efluentes e resíduos		
EN16 Total de emissões diretas e indiretas de gases de efeito estufa, por peso.	8	
EN17 Outras emissões indiretas relevantes de gases de efeito estufa, por peso.	8	
EN18 Iniciativas para reduzir as emissões de gases de efeito estufa e as reduções obtidas.	7, 8, 9	
EN19 Emissões de substâncias destruidoras da camada de ozônio, por peso.	8	
EN20 NOx, SOx e outras emissões atmosféricas significativas, por tipo e peso.	8	
EN21 Descarte total de água, por qualidade e destinação.	8	
EN22 Peso total de resíduos, por tipo e método de disposição.	8	83
EN23 Número e volume total de derramamentos significativos.	8	83
EN24 Peso de resíduos transportados, importados, exportados ou tratados considerados perigosos nos termos da Convenção da Basileia I 3 – Anexos I, II, III e VIII, e percentual de carregamentos de resíduos transportados internacionalmente.	8	
EN25 Identificação, tamanho, status de proteção e índice de biodiversidade de corpos d'água e habitats relacionados significativamente afetados por descartes de água e drenagem realizados pela organização relatora.	8	

	Global Pact Principle	Page / Comment
EC7 Procedures for local hiring and proportion of senior management hired from the local community at significant locations of operation.	6	58
Indirect Economic Impacts		
EC8 Development and impact of infrastructure investments and services provided primarily for public benefit through commercial, in-kind, or pro bono engagement.		81, 82
EC9 Understanding and describing significant indirect economic impacts, including the extent of impacts.		
ENVIRONMENT PERFORMANCE INDICATORS		
Materials		
EN1 Materials used by weight or volume.	8	
EN2 Percentage of materials used that are recycled input materials.	8, 9	
Energy		
EN3 Direct energy consumption by primary energy source.	8	
EN4 Indirect energy consumption by primary source.	8	
EN5 Energy saved due to conservation and efficiency improvements.	8, 9	79
EN6 Initiatives to provide energy-efficient or renewable energy-based products and services, and reductions in energy requirements as a result of these initiatives.	8, 9	
EN7 Initiatives to reduce indirect energy consumption and reductions achieved.	8, 9	
Water		
EN8 Total water withdrawal by source. ADIC.	8	79
EN9 Water sources significantly affected by withdrawal of water.	8	
EN10 Percentage and total volume of water recycled and reused.	8, 9	79
Biodiversity		
EN11 Location and size of land owned, leased, managed in, or adjacent to, protected areas and areas of high biodiversity value outside protected areas.	8	81
EN12 Description of significant impacts of activities, products, and services on biodiversity in protected areas and areas of high biodiversity value outside protected areas.	8	
EN13 Habitats protected or restored.	8	
EN14 Strategies, current actions, and future plans for managing impacts on biodiversity.	8	
EN15 Number of IUCN Red List species and national conservation list species with habitats in areas affected by operations, by level of extinction risk.	8	
Emissions, Effluents, and Waste		
EN16 Total direct and indirect greenhouse gas emissions by weight.	8	
EN17 Other relevant indirect greenhouse gas emissions by weight.	8	
EN18 Initiatives to reduce greenhouse gas emissions and reductions achieved.	7, 8, 9	
EN19 Emissions of ozone-depleting substances by weight.	8	
EN20 NOx, SOx, and other significant air emissions by type and weight.	8	
EN21 Total water discharge by quality and destination.	8	
EN22 Total weight of waste by type and disposal method.	8	83
EN23 Total number and volume of significant spills.	8	83
EN24 Weight of transported, imported, exported, or treated waste deemed hazardous under the terms of the Basel Convention Annex I, II, III, and VIII, and percentage of transported waste shipped internationally.	8	
EN25 Identity, size, protected status, and biodiversity value of water bodies and related habitats significantly affected by the reporting organization's discharges of water and runoff.	8	

	Princípio do Pacto Global	Página/Comentário
Produtos e serviços		
EN26 Iniciativas para mitigar os impactos ambientais de produtos e serviços e a extensão da redução desses impactos.	7, 8, 9	
EN27 Percentual de produtos e suas embalagens recuperados em relação ao total de produtos vendidos, por categoria de produto.	8, 9	
Conformidade		
EN28 Valor monetário de multas significativas e número total de sanções não monetárias resultantes da não conformidade com leis e regulamentos ambientais.	8	
Transporte		
EN29 Impactos ambientais significativos do transporte de produtos e outros bens e materiais utilizados nas operações da organização, bem como do transporte de trabalhadores.	8	
Geral		
EN30 Total de investimentos e gastos em proteção ambiental, por tipo.	7, 8, 9	
INDICADORES DE DESEMPENHO SOCIAL		
PRÁTICAS TRABALHISTAS E TRABALHO DECENTE		
Emprego		
LA1 Total de trabalhadores, por tipo de emprego, contrato de trabalho e região.		56, 57
LA2 Número total e taxa de rotatividade de empregados, por faixa etária, gênero e região.	6	56, 57
LA3 Benefícios oferecidos a empregados de tempo integral que não são oferecidos a empregados temporários ou em regime de meio período, discriminados pelas principais operações.		59
Relações entre os trabalhadores e a governança		
LA4 Percentual de empregados abrangidos por acordos de negociação coletiva.	1, 3	59
LA5 Prazo mínimo para notificação com antecedência referente a mudanças operacionais, incluindo se esse procedimento está especificado em acordos de negociação coletiva.	3	
Saúde e segurança no trabalho		
LA6 Percentual dos empregados representados em comitês formais de segurança e saúde, compostos por gestores e por trabalhadores, que ajudam no monitoramento e aconselhamento sobre programas de segurança e saúde ocupacional.	1	
LA7 Taxas de lesões, doenças ocupacionais, dias perdidos, absenteísmo e óbitos relacionados ao trabalho, por região.	1	60
LA8 Programas de educação, treinamento, aconselhamento, prevenção e controle de risco em andamento para dar assistência a empregados, seus familiares ou membros da comunidade com relação a doenças graves.	1	
LA9 Temas relativos a segurança e saúde cobertos por acordos formais com sindicatos.	1	
Treinamento e educação		
LA10 Média de horas de treinamento por ano, por funcionário, discriminadas por categoria funcional.		61
LA11 Programas para gestão de competências e aprendizagem contínua que apoiam a continuidade da empregabilidade dos funcionários e para gerenciar o fim da carreira.		
LA12 Percentual de empregados que recebem regularmente análises de desempenho e de desenvolvimento de carreira.		58
Diversidade e igualdade de oportunidades		
LA13 Composição dos grupos responsáveis pela governança corporativa e discriminação de empregados por categoria, de acordo com gênero, faixa etária, minorias e outros indicadores de diversidade.	1, 6	
LA14 Proporção de salário base entre homens e mulheres, por categoria funcional.	1, 6	

	Global Pact Principle	Page / Comment
Products and Services		
EN26 Initiatives to mitigate environmental impacts of products and services, and extent of impact mitigation.	7, 8, 9	
EN27 Percentage of products sold and their packaging materials that are reclaimed by category.	8, 9	
Compliance		
EN28 Monetary value of significant fines and total number of non-monetary sanctions for non-compliance with environmental laws and regulations.	8	
Transport		
EN29 Significant environmental impacts of transporting products and other goods and materials used for the organization's operations, and transporting members of the workforce.	8	
Overall		
EN30 Total environmental protection expenditures and investments by type.	7, 8, 9	
LABOR PRACTICES		
& DECENT WORK PERFORMANCE INDICATORS		
Employment		
LA1 Total workforce by employment type, employment contract, and region.		56, 57
LA2 Total number and rate of employee turnover by age group, gender, and region.	6	56, 57
LA3 Benefits provided to full-time employees that are not provided to temporary or part-time employees, by major operations.		59
Labor / Management Relations		
LA4 Percentage of employees covered by collective bargaining agreements.	1, 3	59
LA5 Minimum notice period(s) regarding significant operational changes, including whether it is specified in collective agreements.	3	
Occupational Health and Safety		
LA6 Percentage of total workforce represented in formal joint management-worker health and safety committees that help monitor and advise on occupational health and safety programs.	1	
LA7 Rates of injury, occupational diseases, lost days, and absenteeism, and total number of work-related fatalities by region.	1	60
LA8 Education, training, counseling, prevention, and risk-control programs in place to assist workforce members, their families, or community members regarding serious diseases.	1	
LA9 Health and safety topics covered in formal agreements with trade unions.	1	
Training and Education		
LA10 Average hours of training per year per employee by employee category.		61
LA11 Programs for skills management and lifelong learning that support the continued employability of employees and assist them in managing career endings.		
LA12 Percentage of employees receiving regular performance and career development reviews.		58
Diversity and Equal Opportunities		
LA13 Composition of governance bodies and breakdown of employees per category according to gender, age group, minority group membership, and other indicators of diversity.	1, 6	
LA14 Ratio of basic salary of men to women by employee category.	1, 6	

	Princípio do Pacto Global	Página/ Comentário
DIREITOS HUMANOS		
Práticas de investimento e de processos de compra		
HR1 Percentual e número total de contratos de investimentos significativos que incluam cláusulas referentes a direitos humanos ou que foram submetidos a avaliações referentes a direitos humanos.	I, 2, 3, 4, 5 e 6	
HR2 Percentual de empresas contratadas e fornecedores críticos que foram submetidos a avaliações referentes a direitos humanos e as medidas tomadas.	I, 2, 3, 4, 5 e 6	
HR3 Total de horas de treinamento para empregados em políticas e procedimentos relativos a aspectos de direitos humanos relevantes para as operações, incluindo o percentual de empregados que recebeu treinamento.	I, 2, 3, 4, 5 e 6	
Não discriminação		
HR4 Número total de casos de discriminação e as medidas tomadas.	I, 2 e 6	
Liberdade de associação e negociação coletiva		
HR5 Operações identificadas em que o direito de exercer a liberdade de associação e a negociação coletiva pode estar correndo risco significativo e as medidas tomadas para apoiar esse direito.	I, 2 e 3	
Trabalho infantil		
HR6 Operações identificadas como de risco significativo de ocorrência de trabalho infantil e as medidas tomadas para contribuir para a abolição do trabalho infantil.	I, 2 e 5	
Trabalho forçado ou análogo ao escravo		
HR7 Operações identificadas como de risco significativo de ocorrência de trabalho forçado ou análogo ao escravo e as medidas tomadas para contribuir para a erradicação do trabalho forçado ou análogo ao escravo.	I, 2 e 4	
Práticas de segurança		
HR8 Percentual do pessoal de segurança submetido a treinamento nas políticas ou procedimentos da organização relativos a aspectos de direitos humanos que sejam relevantes às operações.	I e 2	
Direitos indígenas		
HR9 Número total de casos de violação de direitos dos povos indígenas e medidas tomadas.	I e 2	
SOCIEDADE		
Comunidade		
S01 Natureza, escopo e eficácia de quaisquer programas e práticas para avaliar e gerir os impactos das operações nas comunidades, incluindo a entrada, operação e saída.		66, 81, 82
Corrupção		
S02 Percentual e número total de unidades de negócios submetidas a avaliações de riscos relacionados a corrupção.	I0	
S03 Percentual de empregados treinados nas políticas e procedimentos anticorrupção da organização.	I0	29
S04 Medidas tomadas em resposta a casos de corrupção.	I0	
Políticas públicas	I0	
S05 Posições quanto a políticas públicas e participação na elaboração de políticas públicas e lobbies.	I a I0	
S06 Valor total de contribuições financeiras e em espécie para partidos políticos, políticos ou instituições relacionadas, discriminadas por país.	I0	
Concorrência desleal		
S07 Número total de ações judiciais por concorrência desleal, práticas de truste e monopólio e seus resultados.		
Conformidade		
S08 Valor monetário de multas significativas e número total de sanções não monetárias resultantes da não conformidade com leis e regulamentos.		

	Global Pact Principle	Page / Comment
HUMAN RIGHTS		
Investment and Procurement Practices		
HR1 Percentage and total number of significant investment agreements that include human rights clauses or that have undergone human rights screening.	1, 2, 3, 4, 5 e 6	
HR2 Percentage of significant suppliers and contractors that have undergone screening on human rights and actions taken.	1, 2, 3, 4, 5 e 6	
HR3 Total hours of employee training on policies and procedures concerning aspects of human rights that are relevant to operations, including the percentage of employees trained.	1, 2, 3, 4, 5 e 6	
Non-discrimination		
HR4 Total number of incidents of discrimination and actions taken.	1, 2 e 6	
Freedom of Association and Collective Bargaining		
HR5 Operations identified in which the right to exercise freedom of association and collective bargaining may be at significant risk, and actions taken to support these rights.	1, 2 e 3	
Child Labor		
HR6 Operations identified as having significant risk for incidents of child labor; and measures taken to contribute to the elimination of child labor.	1, 2 e 5	
Forced and Compulsory Labor		
HR7 Operations identified as having significant risk for incidents of forced or compulsory labor; and measures taken to contribute to the elimination of forced or compulsory labor.	1, 2 e 4	
Security Practices		
HR8 Percentage of security personnel trained in the organization's policies or procedures concerning aspects of human rights that are relevant to operations.	1 e 2	
Indigenous Rights		
HR9 Total number of incidents of violations involving rights of indigenous people and actions taken.	1 e 2	
SOCIETY		
Community		
S01 Nature, scope, and effectiveness of any programs and practices that assess and manage the impacts of operations on communities, including entering, operating, and exiting.		66, 81, 82
Corruption		
S02 Percentage and total number of business units analyzed for risks related to corruption.	10	
S03 Percentage of employees trained in organization's anti-corruption policies and procedures.	10	29
S04 Actions taken in response to incidents of corruption.	10	
Public Policy	10	
S05 Public policy positions and participation in public policy development and lobbying.	1 a 10	
S06 Total value of financial and in-kind contributions to political parties, politicians, and related institutions by country.	10	
Anti-Competitive Behavior		
S07 Total number of legal actions for anti-competitive behavior; anti-trust, and monopoly practices and their outcomes.		
Compliance		
S08 Monetary value of significant fines and total number of non-monetary sanctions for non-compliance with laws and regulations.		

	Princípio do Pacto Global	Página/Comentário
RESPONSABILIDADE PELO PRODUTO		
Saúde e segurança do cliente		
PR1 Fases do ciclo de vida de produtos e serviços em que os impactos na saúde e segurança são avaliados visando melhoria e o percentual de produtos e serviços sujeitos a esses procedimentos.	I	
PR2 Número total de casos de não conformidade com regulamentos e códigos voluntários relacionados aos impactos causados por produtos e serviços na saúde e segurança durante o ciclo de vida, discriminados por tipo de resultado.	I	
Rotulagem de produtos e serviços		
PR3 Tipo de informação sobre produtos e serviços exigida por procedimentos de rotulagem e o percentual de produtos e serviços sujeitos a tais exigências.	8	
PR4 Número total de casos de não conformidade com regulamentos e códigos voluntários relacionados a informações e rotulagem de produtos e serviços, discriminados por tipo de resultado.	8	
PR5 Práticas relacionadas à satisfação do cliente, incluindo resultados de pesquisas que medem essa satisfação.		
Comunicações de marketing		
PR6 Programas de adesão às leis, normas e códigos voluntários relacionados a comunicações de marketing, incluindo publicidade, promoção e patrocínio.		
PR7 Número total de casos de não conformidade com regulamentos e códigos voluntários relativos a comunicações de marketing, incluindo publicidade, promoção e patrocínio, discriminados por tipo de resultado.		
Conformidade		
PR8 Número total de reclamações comprovadas relativas à violação de privacidade e perda de dados de clientes.	I	
Compliance		
PR9 Valor monetário de multas (significativas) por não conformidade com leis e regulamentos relativos ao fornecimento e uso de produtos e serviços.		

NÍVEL DE APLICAÇÃO GRI						
	C	C+	B	B+	A	A+
Autodeclarado						
Examinado por terceiros						
Examinado pela GRI						

PRINCÍPIOS DO PACTO GLOBAL

- 1) Respeitar e apoiar os direitos humanos reconhecidos internacionalmente em sua área de influência.
- 2) Assegurar a não participação em violações dos direitos humanos.
- 3) Apoiar a liberdade de associação e reconhecer o direito à negociação coletiva.
- 4) Eliminar todas as formas de trabalho forçado ou compulsório.
- 5) Erradicar efetivamente todas as formas de trabalho infantil.
- 6) Estimular práticas que eliminem qualquer tipo de discriminação no emprego.
- 7) Assumir uma abordagem preventiva, responsável e proativa para os desafios ambientais.
- 8) Desenvolver iniciativas e práticas para promover e disseminar a responsabilidade socioambiental.
- 9) Incentivar o desenvolvimento de tecnologias ambientalmente responsáveis.
- 10) Combater a corrupção em todas as suas formas, inclusive extorsão e propina.

	Global Pact Principle	Page / Comment
PRODUCT RESPONSIBILITY		
Customer Health and Safety		
PR1 Life cycle stages in which health and safety impacts of products and services are assessed for improvement, and percentage of significant products and services categories subject to such procedures.	I	
PR2 Total number of incidents of non-compliance with regulations and voluntary codes concerning health and safety impacts of products and services, by type of outcomes.	I	
Product and Service Labeling		
PR3 Type of product and service information required by procedures, and percentage of significant products and services subject to such information requirements.	8	
PR4 Total number of incidents of non-compliance with regulations and voluntary codes concerning product and service information and labeling, by type of outcomes.	8	
PR5 Practices related to customer satisfaction, including results of surveys measuring customer satisfaction.		
Marketing Communications		
PR6 Programs for adherence to laws, standards, and voluntary codes related to marketing communications, including advertising, promotion, and sponsorship.		
PR7 Total number of incidents of non-compliance with regulations and voluntary codes concerning marketing communications, including advertising, promotion, and sponsorship, by type of outcomes.		
Customer Privacy		
PR8 Total number of substantiated complaints regarding breaches of customer privacy and losses of customer data.	I	
Compliance		
PR9 Monetary value of significant fines for non-compliance with laws and regulations concerning the provision and use of products and services.		

GRI APPLICATION LEVEL						
	C	C+	B	B+	A	A+
Self-declared						
Examined by third parties						
Examined by GRI						

GLOBAL PACT PRINCIPLES

- 1) Support and respect the protection of internationally proclaimed human rights within their sphere of influence.
- 2) Make sure that the company does not complicit in human rights abuses.
- 3) Uphold the freedom of association and the effective recognition of the right to collective bargaining.
- 4) Uphold the elimination of all forms of forced or compulsory labor.
- 5) Uphold the effective abolition of child labor.
- 6) Uphold the elimination of discrimination in respect of employment and occupation.
- 7) Support a precautionary, responsible, and proactive approach to environmental challenges.
- 8) Undertake initiatives and practices to promote sharing greater environmental responsibility.
- 9) Encourage the development of environmentally friendly technologies.
- 10) Work against corruption in all its forms, including extortion and bribery.

Informações corporativas

Company information

Conselho de Administração

Board of Directors

Luiz Fernando Furlan

Presidente

Chairman

Cassio Casseb Lima

Diva Helena Furlan

Everaldo Nigro dos Santos

Francisco Silverio Morales Céspedes

José Marcos Konder Comparato

Luiza Helena Trajano Inácio

Rodrigues

Norberto Fatio

Roberto Faldini

Vicente Falconi Campos

Conselho Fiscal

Fiscal Council

Efetivos

Effective

José Fernando Monteiro Alves

Perceval Leite Brito

Luiz Alberto Pereira de Mattos

Suplentes

Alternate

Rafael Natal Monaco

João Andriijc Malandrín

Eduardo Grande Bittencourt

Diretoria Executiva

Executive Officers

Gilberto Tomazoni

Presidente Executivo

Chief Executive Officer

Sérgio Carvalho Mandin Fonseca

Mercado Interno

Domestic Sales

Gilberto Meirelles Xandó Baptista

Mercado Externo

International Sales

Valmor Savoldi

Operações

Operations

Alfredo Felipe da Luz Sobrinho

Relações Institucionais e Jurídico

Institutional Relations and General Counsel

Amaury Magalhães Maciel Filho

Operações Agropecuária

Agribusiness Operations

Andelaney Carvalho dos Santos

Tecnologia da Informação e Serviços

Compartilhados

IT and Integrated Services

Antonio Paulo Lazzaretti

Garantia da Qualidade e Sustentabilidade

Quality Control and Sustainability

Eduardo Bernstein

Marketing

Marketing

Eduardo Nunes de Noronha

Recursos Humanos e Gestão

Human Resources and Management

Ely David Mizrahi

Food Services Mercado Interno

Food Services Domestic Market

Ernest Sícoli Petty

Sustentabilidade

Sustainability

Flávio Luis Fávero

CIEX Industrial

Industrial CIEX

Hélio Rubens Mendes dos Santos Junior

Tecnologia Industrial

Industrial Technology

Hugo Frederico Gauer

Operações – Rússia

Operations – Russia

Guillermo Henderson Larrobla

Operações Internacionais

International Sales

Jean Alphonse Karr

Vendas Internacional

International Sales

José Augusto Lima de Sá

Relações Internacionais

International Relations

Jun Celso Eguti

Estratégia Competitiva

Competitive Strategy

Licínio A. Hufenbaeher Jr.

Bovinos

Beef Activities

Nelson Ricardo Teixeira

Vendas Nacional

Domestic Sales

Osório Dal Bello

Tecnologia CIEX Agropecuária

Agribusiness Technology CIEX

Paulo Francisco Alexandre Striker

Logística

Logistics

Ralf Piper

Garantia da Qualidade

Quality Control

Ricardo Fernando Thomas Fernandez

Compra de Grãos

Grain Purchase

Ricardo Lobato Faucon

Suprimentos

Supply

Roberto Banfi

Vendas Internacional

International Sales

Ronaldo Kobarg Muller

Operações Industriais

Industrial Operation

Welson Teixeira Junior

Controle, Administrativo, Tecnologia da
Informação e Relações com Investidores.

Interino de Finanças e Desenvolvimento
Corporativo

*Controller, Administrative, IT and IR. Finance
and Corporate Development (Interim)*

Endereço

Address

Rua Fortunato Ferraz, 659

São Paulo – SP – Brasil

CEP 05093-901

www.sadia.com.br

Relações com Investidores

Investor Relations

Welson Teixeira Junior

welson.teixeira@sadia.com.br

+55 11 2113-3197

Christiane Assis

christiane.assis@sadia.com.br

+55 11 2113-3552

Sílvia Helena Madi Pinheiro

silvia.pinheiro@sadia.com.br

+55 11 2113-3197

Melissa Schleich

melissa.schleich@sadia.com.br

+55 11 2113-1565

Sônia Biajoli

sonia.biajoli@sadia.com.br

+55 11 2113-3686

Códigos de Negociação nas Bolsas

Ticker Numbers

Bovespa: SDIA4, SDIA3

NYSE: SDA

Latibex: XSDI

Bancos Depositários

Depository Banks

Brasil | *Brazil*

Banco Bradesco S.A.

Departamento de Ações e Custódia

Cidade de Deus – Prédio Amarelo

2º andar

CEP 06029-900 – Osasco – SP

4010.acoes@bradesco.com.br

Exterior | *Abroad*

The Bank of New York

Shareholder Relations

P.O. Box 11258

Church Street Station

New York, NY 10286-1258 USA

tel.: 1-610-382-7836

shareowner-svcs@bankofny.com

www.stockbny.com

Auditores Independentes

Independent Auditors

KPMG Auditores Independentes

Jornais Oficiais

Official Newspapers

Diário Oficial do Estado

de Santa Catarina

O Estado de S. Paulo

A Notícia de Joinville

Serviço de Informação ao Consumidor Sadia

Sadia Consumer

Information Service

0800 702 8800

Relatório de Asseguração Limitada dos Auditores Independentes

Independent Auditors' Limited Assurance Report

Ao
Conselho de Administração e aos Acionistas da Sadia S.A.
Concórdia - SC

To
The Board of Directors and Shareholders of Sadia S.A.
Concórdia - SC

Introdução

Em conexão com nosso exame das demonstrações financeiras da Sadia S.A., relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2008, cujo parecer de auditoria foi emitido, sem ressalvas, em 27 de março de 2009, aplicamos procedimentos de asseguração limitada sobre os indicadores de desempenho em sustentabilidade constantes do relatório do balanço social de 2008, elaborado sob a responsabilidade da Administração da Sadia S.A. Nossa responsabilidade é a de emitir um Relatório de Asseguração Limitada sobre esses indicadores divulgados no balanço social da Sadia S.A.

Procedimentos aplicados

Os procedimentos de asseguração limitada foram realizados de acordo com a Norma NPO 1, emitida pelo Instituto dos Auditores Independentes do Brasil – IBRACON, para trabalhos de asseguração que não sejam de auditoria ou de revisão de informações financeiras históricas. Os procedimentos compreenderam: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância, coerência, o volume de informações quantitativas e os sistemas operacionais e de controles internos que serviram de base para a elaboração do balanço social da Sadia S.A.; (b) o entendimento da metodologia de cálculos e da consolidação dos indicadores através de entrevistas com os gestores responsáveis pela elaboração das informações; (c) confronto, em base de amostragem, das informações quantitativas com os indicadores divulgados no Balanço Social da Sadia S.A.; e (d) confronto dos indicadores de natureza financeira com as demonstrações financeiras e/ou registros contábeis.

Critérios de elaboração do balanço social

O balanço social da Sadia S.A. foi elaborado de acordo com o modelo de balanço social iBase – Instituto Brasileiro de Análises Sociais e Econômicas.

Introduction

In relation to our examination of the financial statements of Sadia S.A. for the fiscal year ended on December 31, 2008 and having issued an unqualified audit opinion on March 27, 2009, we now apply procedures of limited assurance as to the sustainability performance indicators contained in the social balance sheet 2008 prepared under the responsibility of the Board of Directors of Sadia S.A. It is our responsibility to present a Limited Assurance Report on these indicators disclosed in the Sadia S.A. social balance sheet.

Procedures applied

The limited assurance procedures were performed in accordance with Rule NPO 1 issued by the Brazilian Independent Auditors Institute - IBRACON for evaluations other than auditing and review of historical financial information. The procedures comprised: (a) the planning of the work, considering the importance, coherence, volume of quantitative and qualitative information and operational and internal control systems that served as a base for the preparation of Sadia S.A. social balance report; (b) the understanding of the calculation methodology and consolidation of the performance indicators through interviews with the managers responsible for preparing the information; (c) the comparison, on a sample basis, of the quantitative and qualitative information with the performance indicators disclosed in the Sadia S.A. Social Balance Report; and (d) the comparison of the financial indicators with the financial statements and/or accounting records.

Social balance sheet reporting criteria

The social balance report of Sadia S.A. was prepared based on the social balance sheet model of iBase - Brazilian Institute for Social and Economic Analysis.

Limitações

Nosso trabalho teve como objetivo a asseguração limitada sobre os indicadores de desempenho em sustentabilidade divulgados no balanço social de 2008 da Sadia S.A., não incluindo a avaliação da adequação das suas políticas, práticas e desempenho em sustentabilidade. Os procedimentos aplicados não representam um exame de acordo com as normas de auditoria das demonstrações financeiras e, conseqüentemente, não estamos expressando uma opinião sobre as informações sujeitas ao trabalho de asseguração limitada. Tais procedimentos são mais limitados que para trabalhos de asseguração razoável e, conseqüentemente, a segurança é menor do que a de um trabalho de asseguração razoável. Adicionalmente, nosso relatório não proporciona asseguração limitada sobre o alcance de informações futuras (como por exemplo: metas, expectativas e ambições) e informações descritivas que são sujeitas a avaliação subjetiva.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de qualquer modificação que deva ser feita nos indicadores de desempenho em sustentabilidade constantes do Balanço Social da Sadia S.A., relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2008, para que estejam de acordo com os registros e arquivos que serviram como base para sua preparação.

13 de abril de 2009



KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6-S-SC

Marcos Antonio Boscolo
Contador CRC 1SP198789/O-0-S-SC

Limitations

The objective of our work was to apply limited assurance procedures on the sustainability performance indicators disclosed in Sadia S.A. Social Balance Report, but does not include any evaluation of its policies, practices and sustainability performance. The applied procedures do not represent an examination in accordance with the audit rules for financial statements and we are not, therefore, expressing such an opinion of the information reviewed subject to the task of limited assurance. These procedures are more limited than for reasonable assurance tasks and consequently the confidence is less than a reasonable assurance task. Furthermore, we do not provide any limited assurance on the achievability of future information such as targets, expectations, and ambitions, nor on qualitative information that is under subjective evaluation.

Conclusion

Based on our review, we have no knowledge of any modification that should be made to the sustainability performance indicators found in the Sadia S.A. Social Balance Sheet for the fiscal year ended on December 31, 2008, for it to be in agreement with the records and files on which it was based.

April 13, 2009

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6-S-SC

Marcos Antonio Boscolo
Accountant CRC 1SP198789/O-0-S-SC

Créditos Credits

Coordenação | *Coordination*

Relações com Investidores

Conteúdo e Redação | *Content and Editorship*

Editora Contadino

Projeto Gráfico | *Graphic Design*

fmcom

Tradução | *Translation*

Scientific

Fotos | *Pictures*

Acervo Sadia, Banco de Imagens, DPZ e Meca Studio

Impressão | *Printing*

Laborgraf

Este relatório foi impresso em papel couché Suzano, certificado pelo FSC, 230g (capa) e 170g (miolo).

This report was printed with soy-based ink on 230g (cover) and 170g (body) FSC-certified Suzano coated paper

www.sadia.com.br
www.sadia.com



Rua Fortunato Ferraz, 659
São Paulo – SP
05093-901 – Brasil