



INFORME SOCIAL
Social Report
2012 - 13



Grupo Melo
www.grupomelo.com.pa
Teléfono / Telephone: +507 323-6900
E-mail: grupomelo@grupomelo.com

Coordinadores del Informe Social /
Social Report Coordinators:
Laury Melo de Alfaro
Sady Tapia



“Justicia Social, Responsabilidad Social y la Preservación del Medio Ambiente son los principios rectores de Grupo Melo, arraigados en los valores con los que mis padres fundaron la empresa.”

Arturo D. Melo S.
Presidente y CEO de Grupo Melo

“Social Justice, Social Responsibility and Environmental Preservation are guiding principles for Grupo Melo, rooted in the values with which my parents founded the company.”

Arturo D. Melo S.
President & CEO

 **Redactado por / Edited by:**
BERG Associates (Latin America) Inc.

Diseño / Layout:
Caja-Blanca

Informe Social 2012/13 **Social Report 2012/13**

(Comunicación de Progreso)
(Communication on Progress)





CONTENIDO

MENSAJE DEL PRESIDENTE <i>MESSAGE FROM THE PRESIDENT</i>	5
NUESTRA HISTORIA <i>OUR HISTORY</i>	8
DERECHOS HUMANOS <i>HUMAN RIGHTS</i>	14
ESTÁNDARES LABORALES <i>LABOR STANDARDS</i>	21
AMBIENTE <i>ENVIRONMENT</i>	28
ANTI CORRUPCIÓN <i>ANTI CORRUPTION</i>	33

Arturo D. Melo S. - Presidente y CEO de Grupo Melo

Celebrando nuestro 65 Aniversario – Más fuertes que nunca

En el 2013, celebramos nuestro 65 aniversario de la fundación de Grupo Melo. Desde nuestros humildes inicios en 1948, cuando mis padres abrieron el almacén, “El Agricultor” en la ciudad de Panamá, la empresa ha tenido un crecimiento extraordinario. Fuera del éxito y la expansión, hemos superado muchas situaciones difíciles durante nuestros 65 años; situaciones que nos han dejado con la experiencia y la determinación de buscar siempre más progreso y seguir avanzando hacia nuevos horizontes.

Grupo Melo ha crecido para constar de cuatro grupos y más de 5,000 colaboradores y nuestras actividades sobrepasan las fronteras de Panamá y más allá del Continente Americano.

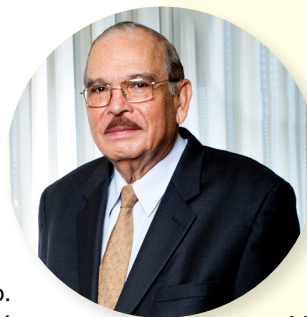
Financieramente, el 2012 y 2013 fueron los mejores años del Grupo Melo. En el 2012 las ventas llegaron a \$372 millones, un aumento del 13% comparado con el año anterior y nuestras utilidades netas llegaron a \$19 millones, un aumento del 40% comparado con el 2011. En el 2013 los resultados continuaron mejorando cuando las ventas llegaron a \$400 millones con una ganancia neta de \$19.6 millones. Al mismo tiempo, nuestras acciones están actualmente listadas en la Bolsa de Valores de Panamá y están en su nivel más alto desde que ingresamos, hace más de 20 años.

Comunicando el Progreso en RSE

Esta “Comunicación de Progreso” anual, es el noveno informe social consecutivo que Grupo Melo somete a través del Pacto Global de las Naciones Unidas desde que la empresa se hizo miembro en el 2002. Presentar nuestro informe social, nos ofrece la oportunidad de confirmar nuestro apoyo continuo al Pacto Global de las Naciones Unidas y nuestro compromiso con sus 10 Principios. Pero más importante, este informe tiene la intención – como una mirada hacia atrás – y una mirada hacia el futuro – a ser compartida y discutida con nuestros clientes, proveedores, colaboradores, accionistas y la comunidad en general.

Inquebrantables Valores y Acciones

Justicia Social, Responsabilidad Social y la Preservación del Medio Ambiente son los principios rectores de Grupo Melo, arraigados en los valores con los que mis padres fundaron la empresa.



Arturo D. Melo S. - President and CEO

Celebrating 65th Anniversary – Stronger than ever

In 2013, we celebrated the 65th anniversary of the foundation of Grupo Melo. Since the humble beginnings in 1948, when my parents opened the agricultural store “El Agricultor” in Panama City, the company has undergone a remarkable growth. Apart from success and expansion, we have also surpassed many difficult situations during our 65 years of existence; situations that have left us with experience and determination to always seek striving for further progress and towards new horizons.

Grupo Melo has grown to comprise four groups and more than 5,000 employees, and our activities go beyond Panama’s frontiers and beyond the American continent.

Financially, 2012 and 2013 were the best years ever for Grupo Melo. In 2012, sales reached \$372 million, an increase of 13.5% compared to the previous year, and our net profits reached \$19 million, an increase of 40% compared to 2011. In 2013, the results continued to improve when sales reached almost \$400 million, with net profit reaching \$19.6 million. At the same time our shares are currently listed on the Panama Stock Exchange at their highest level since they were introduced more than 20 years ago.

Communicating CSR Progress

This annual “Communication on Progress” is the 9th consecutive social report, Grupo Melo submits via the UN Global Compact since the company became a member in 2002. Presenting our social report, offers us the opportunity to confirm our continued support to the UN Global Compact and our commitment to its 10 Principles. But most importantly, this report is intended – as a look back and as a look ahead - to be shared and discussed with our clients, suppliers, employees, shareholders, and the community at large.

Unwavering Values and Actions

Social Justice, Social Responsibility and Environmental Preservation are guiding principles for Grupo Melo, rooted in the values with which my parents founded the company.

Fuerza Laboral Dedicada

Mantenemos excelentes relaciones laborales, logrando así tener una fuerza laboral muy comprometida con el negocio, con sentido de pertenencia y responsabilidad en sus actividades. Grupo Melo tiene excelentes relaciones con el Sindicato de la Empresa, desde que se fundó, a la fecha, todas las Convenciones Colectivas se han negociado por vía directa, es decir, no ha habido conato de huelgas, ni un pliego de peticiones para negociar a través del Ministerio de Trabajo.

Apoyando la Educación y la Cultura

Creemos firmemente que una población educada es el mejor respaldo para garantizar el desarrollo social con equidad de un país y con ello, la prosperidad a largo plazo del sector empresarial. Por ello, desde sus inicios, Grupo Melo ha apoyado los centros educativos de las comunidades en donde operan sus diferentes empresas.

Además, para Grupo Melo es una prioridad fortalecer las manifestaciones de las múltiples culturas que enriquecen el folclor panameño. Por ello, apoyamos, a través de todo el año, varios festivales y otras actividades culturales en todas las provincias. Además se realizan cuñas radiales durante todo el año bajo el lema “Porque vales panameño”, en donde se resalta nuestra historia, costumbres y tradiciones.

El balance entre la Producción de Alimentos y la Preservación del Ambiente

Las actividades de Grupo Melo están predominantemente relacionadas con la producción de alimentos, donde los retos más importantes presentan el dilema entre la necesidad de aumentar la producción de alimentos por un lado y la necesidad de preservar el ambiente en el otro.

Con respecto a la producción de alimentos, los retos más grandes son los problemas del hambre y el crecimiento previsto de la población mundial. Un estimado de un billón de la población mundial de siete billones sufren de hambre crónica, y también en Panamá el hambre es un problema importante. Mirando hacia el futuro, con una población mundial de 10 billones de personas para el año 2050, habrá un aumento masivo de demanda de alimentos. Sin embargo, este aumento en la demanda de producción de alimentos, desafía el enfoque en la preservación del ambiente.

Construir una relación sostenible entre la producción y la preservación del ambiente ha estado ya en el punto más alto de nuestra agenda por muchos años. Desde 1978, Grupo Melo ha - con el objeto de reducir la emisión de CO2 combustibles fósiles - operado con un sistema de cuatro plantas mini-hidroeléctricas generando energía limpia de los ríos Indio y Vistamares en Cerro Azul.

En años recientes, hemos implementado un amplio rango de nuevos mecanismos en la búsqueda de una producción “limpia”. Entre estos mecanismos están: producción de abono natural mejorador de suelos, reforestación, reciclaje, ahorro de combustibles, ahorro de energía eléctrica, y manuales ambientales.

Dedicated Workforce

We maintain excellent labor relations, having thus achieved a very committed labor force with the business, with a sense of belonging and responsibility in their activities. Grupo Melo has an excellent relationship with the Company's Syndicate, who since its foundation to date has negotiated the Collective Bargaining directly, that is, without any strikes, nor petitions to negotiate through the Labor Ministry.

Supporting Education and Culture

We strongly believe that an educated population is the best support to ensure equitable social development in a country and thus long-term prosperity of the business sector. Thus, since its beginning Grupo Melo has supported schools in the communities where the company operates

In addition, Grupo Melo has as one of its priorities to strengthen multiple cultural manifestations that enrich Panamanian folklore. Hence, we sponsor various cultural festivals and other cultural activities. Thus, we sponsor, throughout the year, various festival and cultural activities in all the provinces. We also sponsor radio advertising with the motto “Because you are Worth it Panamanian” where our history, customs and traditions are enhanced.

The Balance between Food Production and Preservation of the Environment

Grupo Melo's activities are predominantly related to food production, where two of the main challenges pose a dilemma between the need for increased food production on one side and the need for environmental preservation on the other side.

Regarding food production, the main challenges that exist are hunger problems and the expected growth of the world's population. An estimated one billion of the world's more than seven billion people suffer from chronic hunger, and also in Panama hunger is still a significant problem. Forward-looking, with an estimated world population of 10 billion people by the year of 2050, there will be a massively increased demand for food. However, this increased demand on food production challenges the focus on environmental preservation.

Building a sustainable relation between production and the environment preservation has already been high up on our agenda for many years. Since 1978, Grupo Melo has, in order to reduce the fossil fuel use and CO2 emission - operated with a system of four mini-hydroelectric plants generating clean energy from the rivers Indio and Vistamares in Cerro Azul.

In recent years, we have implemented a wide range of new mechanisms striving towards a “cleaner” production. Among these mechanisms are: production of natural fertilizer for soil improvement, reforestation, recycling, fuel and energy savings, and environmental manuals.

Un excelente ejemplo del efecto de nuestras iniciativas ambientales, nuestra División Alimentos – en el periodo entre el 2009 y el 2013 – ha aumentado en 40% su producción de alimentos, pero ha logrado mantener el uso de energía en los mismos niveles anteriores.

Avanzando, en 2014, nuestro grupo construirá una planta piloto de generación de energía eléctrica con luz solar en nuestros terrenos de la Mesa de Pacora, cercanos a la Ciudad de Panamá.



Grupo Melo ha recorrido un largo camino en 65 años y estamos orgullosos de los resultados y agradecidos con nuestros fundadores por su visión, así como con nuestros clientes quienes, a través de los años, han confiado en nosotros y nuestros productos. Ser socialmente responsable ha sido un principio rector desde siempre pero la RSE como una herramienta estratégica de negocios es de más reciente data y sabemos que todavía hay muchos desafíos y oportunidades en el futuro para nuestro avanzar. Pero con nuestros logros hasta ahora y nuestra fuerza laboral capacitada, hay muchas razones para mirar el futuro con confianza y optimismo.

Arturo D. Melo S.
Presidente y CEO de Grupo Melo



A very good example of the effect of our environmental initiatives, the Food Division – in the period between 2009 and 2013 - had a 40% increase in the amount of processed food, but we have managed to keep the energy consumption at the same level as before.

Moving forwards, in 2014 our group will construct a pilot plan for solar energy generation in our land at Mesa de Pacora, close to Panama City at a cost of \$2 million.



Grupo Melo has come a long way in 65 years and we are proud of the results and grateful to the founders for their vision, as well as to our clients, who through the years have trusted our products and us. Being socially responsible has been a guiding principle all the way but CSR as a strategic business tool is of more recent date and we know that there are still many challenges and opportunities ahead of us for advancement. But with our accomplishments so far and our capable human resources there is every reason to look ahead with confidence and optimism.

Arturo D. Melo S.
President & CEO Grupo Melo

Nuestra Historia

El primer eslabón de Grupo Melo se establece el 20 de Diciembre de 1948 con el almacén agrícola “El Agricultor” en la Avenida B de la ciudad de Panamá, fundado por Don Manuel E. Melo V. y Doña Libertaria Sarasqueta de Melo estableciendo así los pilares fundamentales del grupo: valores familiares, firmeza en las decisiones y confianza en el futuro.

65 Años después...

En los 65 años de nuestra historia, Grupo Melo ha crecido y en la actualidad está conformada por 4 grupos, que operan a lo ancho y largo del país. Estos son:

Grupo Corporativo

Grupo Melo tiene un eficiente equipo de profesionales en diversas áreas que conforman el Grupo Corporativo, asesorando a todas las Divisiones en las áreas administrativas, financieras, jurídicas y tecnológicas, logrando así que la labor de todo el engranaje de Grupo Melo sea eficiente y eficaz. Este Grupo ha logrado conjugar esfuerzos con el fin de ampliar las oportunidades de desarrollo del talento humano a todos los niveles de la empresa.

Las diferentes Unidades Estratégicas que lo conforman son dirigidos por el CEO y la COO del Grupo, apoyados por las vicepresidencias de Finanzas, Planeamiento y Tesorería así como las Direcciones de Recursos Humanos, Riesgos y Seguros, Asuntos Jurídicos, Contraloría, Informática y Relaciones Públicas.

Grupo Comercial

Dentro de este Grupo del están las Divisiones Almacenes, Bienes Raíces, Maquinarias y Restaurantes.

La División de Almacenes tiene la más completa cadena de almacenes agropecuarios – al por menor – establecidos a lo largo y ancho del país, ofreciendo al consumidor panameño soluciones de calidad para el trabajo, oficina, jardín, campo y ciudad. Estos son: Almacenes Agropecuarios Melo y Cía, Melo Pet & Carden, COMASA y Multiláminas. Dentro de esta División también tenemos Empresa Distribuidora Melo que ofrece a los grandes y medianos productores agropecuarios asesoría técnica e insumos.



La División Bienes Raíces, ofrece opciones de lotes y residencias de descanso familiar, con sus proyectos de montañas en Altos de Cerro Azul y Altos de María en Sorá.



La División Maquinaria COPAMA, es líder en la distribución de reconocidas marcas de vehículos comerciales, pick ups y sedanes tales como Isuzu, Fiat y MG, llantas de alto rendimiento, equipo agrícola y de construcción de la marca John Deere. También ofrece al consumidor compresores industriales, martillos hidráulicos, barredoras industriales, bombas de agua Myers y equipos de compactación. COPAMA es el distribuidor exclusivo de la prestigiosa marca John Deere.



Our History

The first stone of Grupo Melo is established on December 20, 1948 with the agricultural store “El Agricultor” in Avenida B of Panama City, founded by Don Manuel E. Melo V. and Mrs. Libertaria Sarasqueta de Melo thus establishing the fundamental pillars that characterize Grupo Melo: family values, firmness in decisions and trust in the future.

65 years later...

In the 65 years of our history, Grupo Melo has grown and today it is conformed by 4 groups that operate across the country.

Corporate Group

Grupo Melo has an efficient professional team in several areas that form part of the Corporate Group supporting all the Divisions in the administrative, financial, legal and technological areas, thus ensuring that the work of all the group be efficient and effective. This Group was able to combine efforts to expand development opportunities of human talent at all company levels.

The different Strategic Units that form part of it are directed by the Group's CEO and COO, supported by the Finance, Planning and Treasury Vice-presidencies as well as the Directorates of Human Resources, Risks and Insurance, Legal Issues, Comptroller, IT and Public Relations.

Commercial Group

Within this Group are the Stores Division, Real Estate, Machinery and Restaurants.

The Stores Division has the most complete chain of retail agricultural stores established across the country, offering quality solutions to the Panamanian consumer for their work,

office, garden, countryside and the city. These are Melo Agricultural Stores, Melo & Cia., Melo Pet & Garden Centers, COMASA and Multiláminas. Within this Division there is also the Melo Distribution Company that offers technical advice and raw material to big and medium agricultural producers.

The **Real Estate Division** has concentrated its activities on offering land and family vacation residential options, having earned leadership in this area with its projects in the highlands of Altos de Cerro Azul and Altos de María in Sorá.

The **Machinery Division** COPAMA, is leader in recognized commercial brand cars, pickups and sedans, such as Isuzu and Fiat and MG, high performance tires, agricultural and construction material of the John Deere brand. They also offer the consumer industrial compressors, hydraulic hammers, industrial sweepers, Myers water punts, and compacting equipment. COPAMA is the exclusive distributor of the prestigious John Deere brand.



La División de Restaurantes administra la reconocida franquicia de Restaurantes Pío Pío más grande de Panamá, donde se ofrece comida típica panameña.



Grupo Alimentos

En este Grupo ubican las Divisiones Alimentos Piensos, Alimentos Producción, Alimentos Procesamiento/Mercadeo y Alimentos Valor Agregado. Este Grupo tiene el modelo más eficiente en la industria avícola en la región gracias a una integración vertical y completa de todos sus procesos, con fincas reproductoras con altos estándares de tecnología, bioseguridad y personal altamente calificado.

Grupo de Auditoría, Estudio, Desarrollo e Investigación

Hace dos años tomando en consideración el crecimiento de las operaciones de la empresa se creó el Grupo de Auditoría, Estudio y Desarrollo e Investigación. Este Grupo es dirigido por su COO, está integrado por las Direcciones de Estudio y Desarrollo, Auditoría Interna, Investigación Científica y Tierras y Actividades Agropecuarias. Entre sus actividades principales están la elaboración y desarrollo de proyectos de infraestructuras e investigaciones científicas, los procesos de auditoría interna así como el desarrollo de las actividades agropecuarias que se realizan dentro del Grupo Melo.

Con orgullo, en estos 65 años, hemos logrado el modelo más eficiente en la industria agrícola del área gracias a una integración completa y vertical de todos los procesos.

The Restaurant Division administers the recognized franchise of Restaurantes Pío Pío, the biggest in Panama, where typical Panamanian food is offered.

Foods Group

Within this group there are the Foods-Production, Foods-Animal Feed, Foods-Processing and Marketing and Foods-Value Added Divisions

This Group has the most efficient model in the poultry industry in the region thanks to vertical and complete integration of all its processes, with reproduction farms with high technological standards, biosecurity, and highly qualified personnel.

Audit, Research, Development and Investigation Group

Due to the growth of the company's operations, the Audit, Research, Development and Investigation Group was created in 2012. This group is led by its COO, and is integrated by the Research and Development, Internal Audit, Scientific and Land Investigation and Agricultural Activities Directorates. Among its main activities is the development of infrastructure and scientific investigation projects, internal audit processes as well as the development of agricultural activities that take place within the Grupo Melo.

In these 65 years, we have achieved the most efficient model in the avian industry in the area, thanks to a complete and vertical integration of all processes.

Declaración de Propósitos

Ser líderes en las industrias o nichos en los que participamos, reforzando nuestra posición en el mercado local, y buscando el liderazgo regional para maximizar la creación de valor a nuestros clientes

Declaration of Principles

Being leaders in the industry or niches in which we participate, strengthening our position in the local market, and seeking regional leadership to maximize the creation of value to our clients



Valores del Grupo Melo Grupo Melo's Values



ETICA EMPRESARIAL
CORPORATE ETHICS



SERVICIO ESMERADO
CORPORATE ETHICS



RESPECTO POR LA DIGNIDAD HUMANA
RESPECTO POR EL MEDIO AMBIENTE

RESPECT OF HUMAN DIGNITY
RESPECT OF THE ENVIRONMENT



DE LAS LEYES DEL PAIS DONDE
OPERAMOS

STRICT COMPLIANCE WITH THE LAWS OF
THE COUNTRIES WHERE WE OPERATE

Código de Ética

En la Declaración de Principios de Ética Corporativa, formulada en 2001, Grupo Melo se compromete a:

Mantener un alto sentido de respeto entre todos los miembros de la Corporación cualquiera que sea su jerarquía dentro del Grupo, y velar porque no exista el acoso, el hostigamiento ni la discriminación en la organización.

Maintain a high sense of respect among the members of the Corporation which ever is their hierarchy with the group and to strive that there does not exist any bullying or harassment, or discrimination in the organization.

Code of Ethics

In the Corporate Declaration of Principles formulated in 2001, Grupo Melo is committed to:

Nuestra Junta Directiva

Our Board of Directors

Arturo D. Melo S.
Presidente y CEO (President & CEO)

Federico Melo K.
Director Principal (Principal Director)

Laury Melo de Alfaro
Director Principal (Principal Director)

Arturo D. Melo K.
Director Principal (Principal Director)

Juan M. Cabarcos
Director Principal (Principal Director)

Miguel De Janón
Director Principal (Principal Director)

Paul Degracia
Secretario Ejecutivo
(Executive Secretary)

Alfonso de la Espriella
Director Principal (Principal Director)

Carlos Henríquez
Director Principal (Principal Director)

Eduardo Jaspe
Tesorero Director Principal (Principal Director)

José Luis García de Paredes
Tesorero Director Principal (Principal Director)

Felix Brandon Maduro
Director Principal (Principal Director)

Colaboradores

Grupo Melo hoy en día es una de las empresas panameñas con mayor número de trabajadores con una fuerza laboral de más de 5,000 colaboradores en todo país.

Tabla Colaboradores (Employees)

Tabla Colaboradores (Employees)

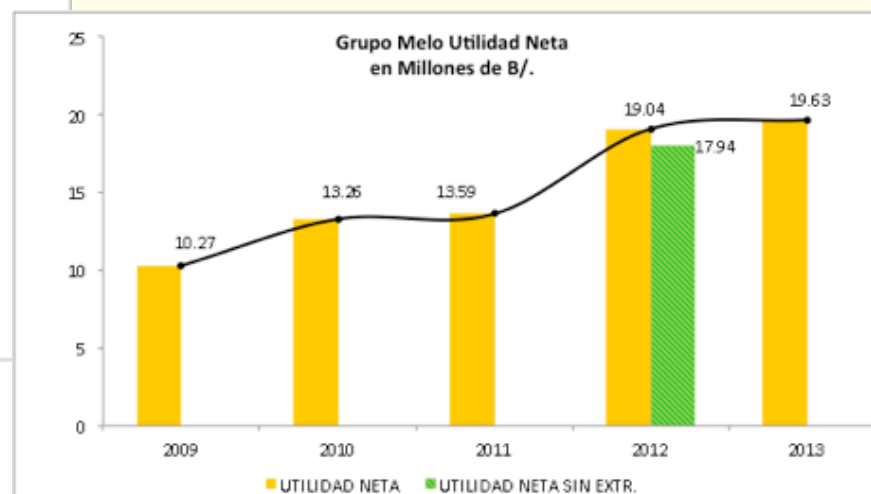
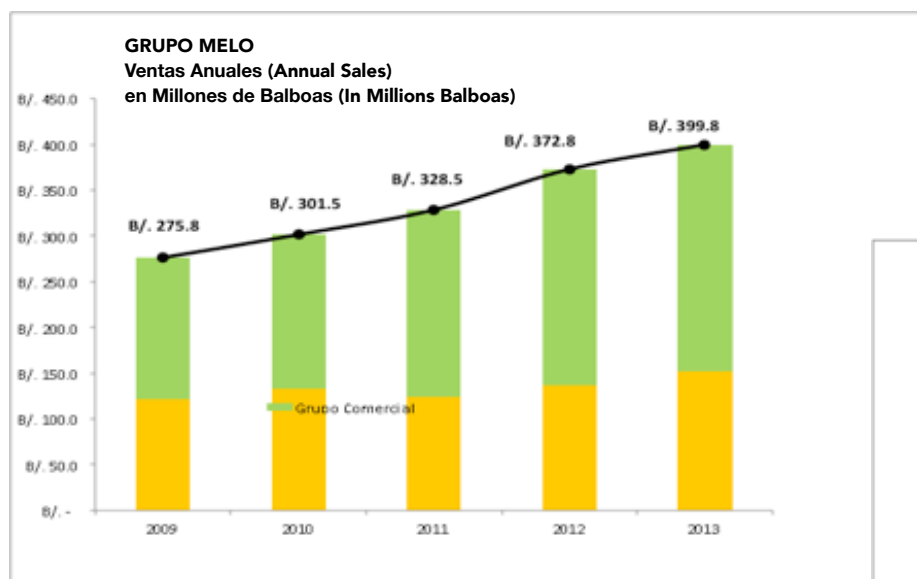
División Division	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Alimentos Foods	1,937	1,771	1,971	2,017	2,147	2,212	2,331
Restaurantes Restaurants	713	718	919	940	1,115	1,117	1,170
Almacenes Stores	767	709	836	970	991	1,086	1,084
Maderas Woods	146	114					
Maquinaria Machinery	236	218	230	243	288	308	355
Servicios Services	80	81	80	83	87	94	102
Bienes Raíces Real Estate						151	143
Tyaca						2	51
Total	3,879	3,611	4,036	4,253	4,628	4,970	5,236

Personnel

With a labor force of more than 5,000 employees throughout the country, Grupo Melo is today one of the Panamanian companies with the highest number of workers.

Indicadores Financieros

Financial Key Indicators

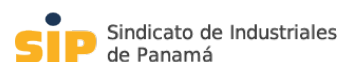


Gremios a los que pertenecemos

División Alimentos
Procesamiento y Mercadeo
Foods Division
Processing and Marketing



Asociación de Comerciales y Distribuidores de Viveres y Similares de Panamá (ACOVIPA)
Food Supply and Similar, Trade and Distributor's Association
www.acoviparetail.org



Sindicato de Industriales de Panamá
Industrial Syndicate of Panama
<http://www.industriales.org>



Asociación Nacional de Avicultores de Panamá
Panama's National Association of Poultry Breeders
www.anavip.org

División Restaurantes
Restaurant Division



Asociación de Comerciales y Distribuidores de Viveres y Similares de Panamá (ACOVIPA)
Food Supply and Similar, Trade and Distributor's Association
www.acoviparetail.org



Asociación de Comerciales y Distribuidores de Viveres y Similares de Panamá (ACOVIPA)
Food Supply and Similar, Trade and Distributor's Association
www.acoviparetail.org

División Maquinaria
Machinery Division



Asociación de Distribuidores de Automóviles de Panamá (ADAP)
Panama's Association of Automobile Distributors
www.adap.com.pa

Organizations we are members of

División Almacenes
Stores Division



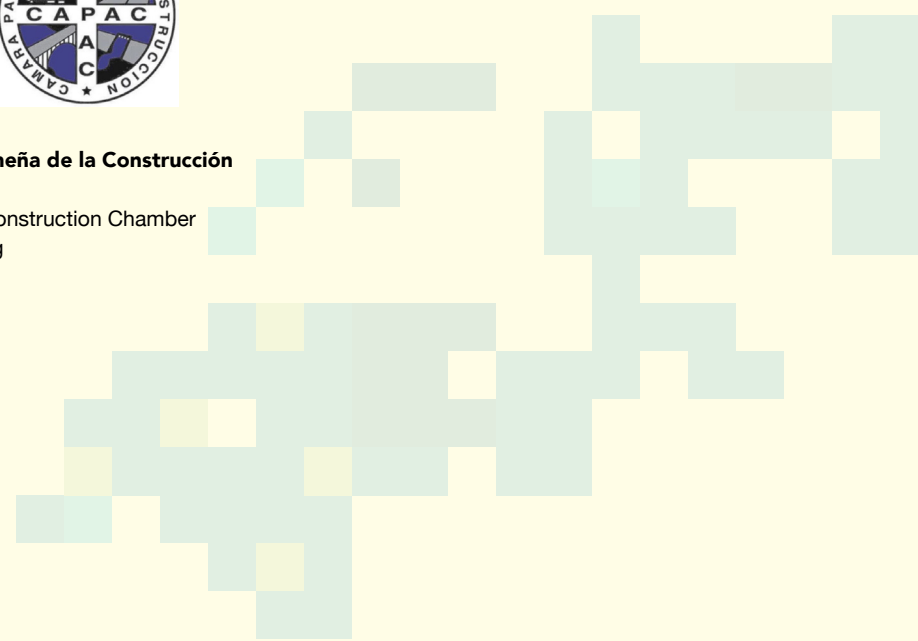
American Chamber of Commerce of Panama
Cámara de Comercio Americana de Panamá
www.panamcham.com



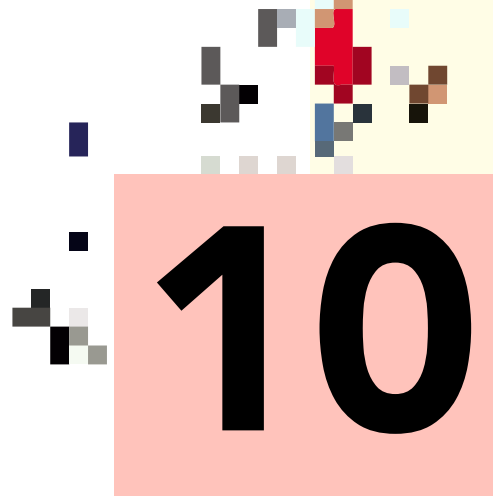
Asociación Nacional de Reforestadores y Afines de Panamá (anarap)
Panama's National Association of Reforesters and Similar
www.anarap.com



Cámara Panameña de la Construcción (CAPAC)
Panamanian Construction Chamber
www.capac.org



Grupo Melo y Los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas



Grupo Melo and The Principles of the United Nations Global Compact

Grupo Melo ingresó al Pacto Mundial de las Naciones Unidas en el año 2002, reafirmando los 10 Principios de este Pacto que han sido y continúan siendo el norte a través del cual trabajamos día a día.

Comité RSE

Grupo Melo ha creado un Comité de Responsabilidad Social Empresarial integrado así:

Grupo Melo became a member of the United Nations Global Compact in 2002, thus reaffirming the 10 principles of this Pact that have been and continue being the guide through which we work day by day.

CSR Committee

Grupo Melo has created a Corporate Social Responsibility Committee integrated by:

Nombre	Posición
Name	Position
Arturo D. Melo S.,	Presidente y CEO (President & CEO)
Laury Melo de Alfaro,	COO del Grupo Corporativo (Corporate Group's COO)
Arturo D. Melo K.,	COO del Grupo Alimentos (Foods Group COO)
Federico Melo K.,	COO del Grupo Comercial (Commercial Group's COO)
Miguel Guzmán,	Contralor (Comptroller)
Eduardo Jaspe	Vicepresidente de Finanzas (Finance Vice President)
Sady Tapia	Directora de Relaciones Públicas (Public Relations Director)

Derechos Humanos

Principio 1:

Las Empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales reconocidos universalmente, dentro de su ámbito de influencia.

Principio 2:

Las Empresas deben asegurarse de que sus empresas no son cómplices de la vulneración de los derechos humanos.

Human Rights

Principle 1:

Businesses should support and respect the protection of internationally proclaimed human rights

Principle 2:

Businesses should make sure that they are not complicit in human rights issues.



Compromiso

Cónsonos con los ideales y principios de nuestros fundadores, Don Manuel Melo Villar y Doña Libertaria Sarasqueta de Melo, estamos comprometidos a cumplir con la Declaración Universal de los Derechos Humanos, a aportar con la educación de los niños de las comunidades donde operamos para disminuir la pobreza y pobreza extrema, y cumplir con los enunciados del Pacto Global de las Naciones Unidas.

Política

Es política de Grupo Melo la adopción de escuelas ubicadas en las áreas donde opera el Grupo, asegurando que el apoyo brindado a cada una de éstas sea un aporte a una educación integral de los niños que allí asisten, participando así, de una manera activa en el proceso de cambio integral de los niños, niñas y adolescentes.

El apoyo a la educación es una actividad permanente de Grupo Melo. Además de contribuir con recursos para mejorar infraestructura o adquirir material didáctico, para nosotros es fundamental:

1) Lograr que padres, madres, alumnos y maestros participen en alcanzar soluciones a los problemas del centro educativo.

2) Incentivar la participación voluntaria de los colaboradores de Grupo Melo, en el proyecto Libertaria

Commitment

In harmony with the ideals and principles of our founders, Mr. Manuel Melo Villar and Mrs. Libertaria Sarasqueta de Melo, we are committed to comply with the Universal Declaration of Human Rights, to contribute with the education of children from the communities where we operate in order to reduce poverty and extreme poverty, and to comply with the principles of the United Nations Global Compact.

Policies

It is Grupo Melo's policy to adopt schools located in areas where the Group operates, ensuring that the support given to each of these is a support towards an integral education of the children who attend them, thus participating in an active manner in the process of integral change of the children and adolescents.

Supporting education is a permanent activity for Grupo Melo. Besides contributing with resources to improve infrastructure or to acquire didactic material, for us it is fundamental to:

1) Ensure that parents, teachers and students participate in finding solutions to the school's problems.

2) Encourage Grupo Melo's personnel to voluntarily participate in the Libertaria Project.

Proyecto Libertaria

En honor de a su madre, la Sra. Libertaria Sarasqueta de Melo, educadora ampliamente conocida y respetada, Don Arturo D. Melo Sarasqueta, presidente de Grupo Melo, firmó con el Ministerio de Educación el proyecto “*Alianza Escuela Empresa*” sellando así el compromiso de ser actores activos en la educación, por más de 60 años.

Grupo Melo y su presidente Arturo D. Melo Sarasqueta creen fielmente en regresarle a la comunidad parte de los beneficios obtenidos como empresa líder en su campo y con éxito en su negocio.

La participación directa e indirecta de los estudiantes, padres de familia, docentes y el Ministerio de Educación, junto con los colaboradores de Grupo Melo, aseguran el éxito del proyecto, ya que de esa forma se logra el sentido de pertenencia y compromiso con todas las actividades del Proyecto Libertaria.

La experiencia ha demostrado que la participación de miembros de la comunidad y de autoridades del Estado permite que los proyectos comunitarios se arraiguen con mayor fuerza y su impacto se extienda a más personas por más tiempo.

Voluntariado Corporativo.

La filosofía de Grupo Melo es que todos los colaboradores – incluyendo personal ejecutivo - de los diferentes grupos y divisiones se encarguen de cuidar y trabajar con la comunidad de cada una de las escuelas adoptadas, así como también el integrar en el proyecto a los profesores, maestros y estudiantes, incorporándose así al Proyecto Libertaria.

Así pues, Grupo Melo ha adoptado las siguientes escuelas:



The Libertaria Project

In honor of his mother, Mrs. Libertaria Sarasqueta de Melo, a widely known and respected educator, Don Arturo D. Melo Sarasqueta, President of Grupo Melo, signed a project called with the Ministry of Education, “Alliance School Enterprise”, thus sealing the more than 60 year old commitment to be active actors in the education area.

Grupo Melo and its President Arturo D. Melo Sarasqueta firmly believe in giving to the community part of the benefits obtained as a successful business leader in its field.

The direct and indirect participation of students, parents, teachers and the Ministry of Education, together with Grupo Melo’s personnel, ensure the success of the projects, since in that way a sense of belonging and commitment is achieved in all the Libertaria Project’s activities.

Experience has shown that the participation of community members and the Estate authorities allow the projects to strongly take root and that its impact reaches more people for a longer time.

Grupo Encargado (Group in Charge)	Escuela (School)
Grupo Alimentos (Foods Group)	• Escuela primaria Juan E. Jiménez de Cerro Azul (Primary school Juan E. Jiménez of Cerro Azul)
	• El Instituto Profesional y Técnico de Juan Díaz (The Professional and Technical Institute of Juan Díaz)
	• El Colegio Elena Ch. de Pinate (El Colegio Elena Ch. de Pinate)
Grupo Comercial (Commercial Group)	• Escuela El Arenal de Darién (El Arenal school of Darién)
	• Escuela multigrado El Picacho de Sorá (Multi-grade School El Picacho of Sorá)

Corporate Voluntarism

Grupo Melo’s philosophy is that all personnel – including executives - of the different groups and divisions take charge in caring and working with the community of each of the adopted schools, as well as to integrate the teachers, parents and students in the project, thus incorporating to the Libertaria Project.

Therefore, Grupo Melo has adopted the following schools:

Con el fin de lograr un trabajo efectivo se han creado varios comités:

Comité Social y de Cultura:

Desarrolla programas sociales que ayudan a la comunidad de Juan Díaz, organizando actividades culturales para incentivar los valores en los jóvenes.

Comité de Salud y Deporte,

Desarrollan actividades deportivas que incentiven a la juventud a participar en actividades de libre esparcimiento, alejándolos de los vicios.

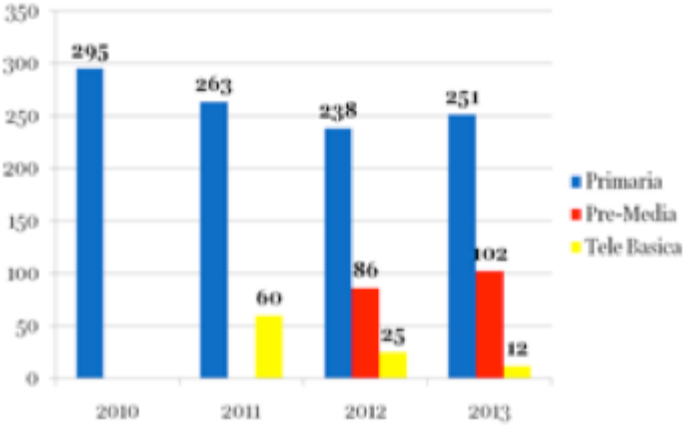
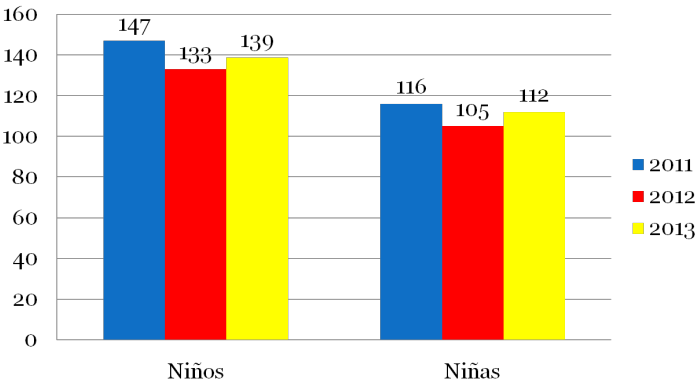
Comité de Ambiente

Desarrollan una serie de actividades con la finalidad de crear conciencia y responsabilidad ambiental enfocados en el cuidado y limpieza del entorno. Para cumplir con esto se creó el grupo con los estudiantes *“Los Guardianes del Ambiente”*.

Durante los años 2012 y 2013 destacamos el trabajo hecho en las siguientes escuelas.

Escuela Juan E. Jiménez - Cerro Azul

La matrícula de esta escuela ha ido creciendo a través de los años como lo demuestran las siguientes estadísticas:



Esta escuela tiene un programa de escuela nocturna para los adultos de la comunidad, incluyendo a colaboradores de Grupo Melo que no terminaron la escuela. Este proyecto es denominado Tele Básica.

El trabajo en esta escuela no solo se limita al tema escolar, sino que también se les enseña a ser productivos con cultivos escolares que redundan en beneficio de los estudiantes, y a la vez se les enseña a cuidar el ambiente.

In order to achieve effective tasks, several committees have been created:

Social and Cultural Committee:

Develops social programs that help the Juan Diaz community by organizing cultural activities to encourage values to the youth.

Health and Sports Committee:

Develops sports activities that encourage the youth to participate in free relaxing activities, taking them away from vices.

Environment Committee:

Develops a series of activities in order to create environmental awareness and responsibility focused in the care and cleanliness of the environment. To comply with this a group of students was created called *“Environmental Guardians”*.

During 2012 and 2013, we highlight the work done in the following schools:

Juan E. Jiménez School– Cerro Azul

The enrollment in this school has been growing through the years as shown in the following statistics:

This school has a night school program for the community's adults including Grupo Melo's personnel that have not finished school. This project is called Tele Básica.

The school's work is not only limited to school matters, but to teach to be productive with school crops that benefit the student and at the same time teaches them to take care of the environment.

This is based on the Earth Charter, which reads as follows:

“Nature’s forces promote that existence be a demanding and uncertain adventure, but Earth has provided the essential conditions for life’s evolution”

“Las fuerzas de la naturaleza promueven a que la existencia sea una aventura exigente e incierta, pero la Tierra ha brindado las condiciones esenciales para la evolución de la vida”

Esta última se basa en la Carta a la Tierra que dice así:

La Carta de la Tierra es una declaración internacional de los valores y principios fundamentales para la construcción de una sociedad justa, sostenible y pacífica en el siglo 21. La Carta de la Tierra “busca inspirar a todas las personas un sentido de independencia global y responsabilidad compartida para el bienestar de la familia humana, la comunidad de vida más grande y futuras generaciones.”

Para ello se han desarrollado – durante el 2012, programas, a saber:

“Guardianes de la Cuenca del Canal” Su objetivo es ofrecer a la niñez del plantel que viven en la Zona de amortiguamiento de la cuenca del Canal, la oportunidad de organizarse para aportar en la protección de los recursos naturales que forman parte del entorno canalero.

“Bandera Azul Ecológica” Consiste en estimular la sana competencia y respeto al ambiente con el trabajo voluntario de la comunidad enfocado para el bien de la comunidad, los turistas y los niños. El Galardón fue entregado a los estudiantes del 3º hasta el 8vo. Grado de Educación Básica General .

“Giras Ecológicas” El Parque Chagres, vecina de la escuela, es para nosotros “laboratorio didáctico” para que nuestros estudiantes aprendan sobre la belleza y el cuidado de la naturaleza. Dentro de éste programa hemos realizado temas como:

- Hacer parcelas para investigación
- Pruebas de calidad de agua
- Inventario de Flora y Fauna
- Estudio de los efectos de la intervención

humana en el bosque

- La importancia de los bosques
- Importancia de la conservación de los recursos hídricos
- Conceptos e importancia de la Cuenca.

“Reciclaje” Ser respetuosos de la naturaleza incluye el enseñar la importancia de reciclar toda clase de materiales, ayudando así a reducir el impacto ambiental. Dentro de este programa hemos reciclado papel, bombillos, llantas. Algunas fotografías nos muestran lo que han logrado nuestros niños.

En el 2013 se añadieron otros proyectos que incluyeron a los padres de familia, así como temas relacionados con la salud de toda la familia:

- Mantenimiento de la escuela con los padres de familia;
- Escuela para padres sobre violencia intrafamiliar. Hubo tal aceptación de este proyecto que se tuvo que dividir en dos grupos para dar la primera charla. Se espera que se realice una charla mensual.
- Programa de Salud Bucal con el apoyo de Colgate-Palmolive
- Se creó el Gobierno Estudiantil con 12 comités integrados por un estudiante líder, asesorado por un profesor, y con un colaborador del Grupo. Los comités son, entre otros: en las áreas de

• **Disciplina, Salud, Huerto, Escolar, Comedor, Ambiente, Valores, etc.**



The Earth Charter is an international declaration of fundamental values and principles for building a just,

sustainable, and peaceful global society in the 21st century. The Earth Charter “seeks to inspire in all peoples a sense of global interdependence and shared responsibility for the well-being of the human family, the greater community of life, and future generations.”

During 2012, four programs have been developed:

“Guardians of the Canal Basin”

Its objective is to offer the school children that live in the buffer zone of the Canal basin, the opportunity to organize themselves to contribute with the protection of natural

resources that form part of the canal’s environment.

“Ecological Blue Flag”

It consists in stimulating good competition and respect for the environment with the community’s voluntary work focused in its welfare, as well as that of the tourists and children. The Flag was given to the 3rd and 8th grade of General Basic Education.

“Ecological Tours”

The Chagres Park, that neighbors the school, is for us a “didactic laboratory” so that our students learn about the beauty and care of nature. Within the program we have developed issues such as:

- Make research plots
- Water quality trials
- Wildlife inventory
- Study of the effects of human intervention in the forest
- The importance of the forest
- The importance of conserving hydric resources.
- Concepts and importance of the Basin.

“Recycling”

Respecting nature includes teaching about the importance of recycling many kinds of materials, thus helping to reduce the environment impact. Within this program we have recycled paper, light bulbs, and tires. Some pictures show what our children have achieved.

During 2013, other projects were added that included the parents, as well as issues related to family health.

- School maintenance with the parents;
- School for parents about domestic violence. There was such an acceptance of this project that we had to divide the

Colegio Elena Ch. de Pinate

Este colegio que recientemente cumplió 50 años, está ubicado en Juan Díaz y Grupo Melo continúa apoyándolos en varios aspectos. Dentro de esta contribución se han creado varios programas para lograr una educación integral de los que allí asisten

- El mantenimiento constante de las instalaciones.
- Olimpiadas de Matemáticas
- Semana del Libro, y
- Formación de Líderes “Pinatistas” – enfocado en los siguientes temas
 - Liderazgo
 - Autoestima
 - Responsabilidad
 - “Bullying” (acoso escolar)

Quienes a su vez, como agentes multiplicadores, expusieron lo aprendido en los diferentes salones.

Grupo Melo apoya a la comunidad con proyectos tales como:

- Contribución a la comunidad con productos Melo y al Colegio Virgen del Carmen de Juan Díaz
- A la Feria Folclórica de la Escuela Toribio Berrio de Juan Díaz
- Al Centro de Salud de Juan Díaz

Escuela El Arenal

La División Almacenes contribuye desde el 2008 con la Escuela El Arenal en Darién. Originalmente fue una escuela rancho, pero con el apoyo de Grupo Melo, es ahora una escuela digna, dándole seguimiento para que sus instalaciones se mantengan en óptimas condiciones. Esta División también se asegura que los niños y niñas de este plantel tengan mochilas, útiles escolares y zapatos. En el 2013, en conjunto con los docentes, padres de familia, estudiantes y colaboradores Grupo Melo mantiene la escuela en buen estado. Se instalaron nuevos muebles para la cocina, se reemplazaron los pupitres que estaban en mal estado y se reparó la galera de cría de pollos. Esta actividad contribuye a la nutrición de los niños y niñas que van a esta escuela.

Apoyo a otras escuelas

- En Juan Díaz continuamos apoyando a la Escuela Toribio Berrio Sosa en diversos ámbitos con el trabajo conjunto de los docentes, estudiantes, padres de familia y colaboradores del Grupo Melo.



Elena Ch. de Pinate School

This school that recently turned 50 years is located in Juan Diaz and Grupo Melo continues supporting it in several ways. Within this contribution, several programs have been created to achieve an integral education for its assistants.

- Constant facility's maintenance.
- Mathematics Olympics
- Book Week and
- Development of “Pinatistas” Leaders – focused on the following issues:
 - o Leadership
 - o Self-esteem
 - o Responsibility
 - o Bullying
- who at the same time, as multiplying agents, taught what was learned in different classrooms.

Grupo Melo supports the community with projects such as:

- Contribute with Melo products to the community and to the Virgen del Carmen School in Juan Díaz.
- The Folkloric Fair of Toribio Berrio School in Juan Díaz
- Juan Díaz' Health Center.

program in two groups for the first talk. In the future, we expect to have one such monthly event.

- Oral health program with the sponsorship of Colgate-Palmolive
- Student Government was created with 12 committees integrated by one student leader, advised by one teacher and with one Grupo Melo employee. The committees are, among others:

• Discipline, Health, Garden, School, Dining Room, Environment, Values, etc.

El Arenal School

The Stores Division has since 2008 contributed to the Arenal School in the Darién province. Originally, it was a ranch school, but with Grupo Melo's support, it has become a dignified school, following up in the schools maintenance keeping it in optimal condition. The Stores Division also ensures that the children have backpacks, school utensils and shoes. During 2013, together with the teachers, parents, students and Grupo Melo's personnel they maintained the school in good shape. New kitchen furniture was installed, desks that were not in good shape were replaced and the breeding chicken galley was repaired. This activity contributes to the children's nutrition.

Support to other Schools

- In Juan Diaz we continue supporting Toribio Berrio Sosa School in several areas together with the teachers, parents, students and personnel from Grupo Melo.

Apoyo a la Cultura y al Folclore Nacional

Grupo Melo, siendo una empresa familiar, netamente panameña, está comprometida con apoyar la Cultura y el Folclore panameño, como la raíz de Panamá, asegurándose así que las nuevas generaciones la aprecien y valoren.

Dentro de éste compromiso, Grupo Melo ha patrocinado dichas actividades, las más importantes de éstas son:

- El **Concurso Nacional de Décimas Ambientales**, organizado por el Ministerio de Educación en la Provincia de Chiriquí, con énfasis en el Ambiente.
- **A6 Cuerdas:** El objetivo de esta actividad es promover el talento en todas sus dimensiones, brindando un espacio de exposición en el mundo del arte y cultura panameños, creando una red de talentos.
- **Festival Nacional de la Mejorana** que se celebra desde hace más de 60 años. Grupo Melo, comprometido con la preservación de las costumbres y tradiciones panameñas lo apoya desde hace 6 años. En el Festival participan jóvenes, entrenados en la Academia de Tradiciones y Costumbres Gabriel Villareal, y muchos de ellos son premiados en las categorías del festival. Mediante el apoyo de Grupo Melo, se crea la Academia de Tradiciones y Costumbres Gabriel Villareal donde se capacita a jóvenes en el toque de la mejoranera, logrando así su preservación, así como otros instrumentos tales como el tambor, acordeón, violín, utilizados en las piezas folclóricas panameñas. La mejoranera es un instrumento único y representativo de la nación panameña.

El instrumento es confeccionado por artesanos panameños.

- **La Fundación para la Cultura y el Folclor** en Veraguas fue apoyada por Grupo Melo en la realización de la III Jornada de Cultura y Folclor.
- En Ocú, respaldamos la organización del **Festival del Manito Ocuëño**, evento que en 1999 fue declarado Fiesta Folclórica Nacional de Panamá.
- Patrocinamos al **Festival de Torito Guapo** en su edición número 44 en Antón, Provincia de Coclé.
- Promovimos el toque del **Yukalele** y la difusión del **Calipso** siendo expresiones fundamentales de la cultura afro antillana del Caribe Panameño, así como patrocinamos la **Fundación Portobelo** y la organización del **Festival de Danzas y Diablos** en la Provincia de Colón.
- Junto con el Ministerio de Comercio e Industrias y el Instituto Nacional de Cultura patrocinamos la **“Exposición de polleras panameñas de ayer y hoy”** una muestra fotográfica de su evolución a través de los años.

- **Porqué vales panameño.** Son cuñas radiales que llegan a todos los puntos del país, con el objetivo de resaltar los valores, la cultura y las tradiciones panameñas.



As a Panamanian family company, Grupo Melo is committed to support Panamanian culture and folklore, as Panama's roots, ensuring that new generations appreciate and value it.

Within this commitment, Grupo Melo sponsored several such activities, the most important are:

- The **Environmental Stanzas National Competition**, organized by the Ministry of Education in the Chiriquí Province, with emphasis on the Environment.
- **Strings A6:** The objective is to promote talent in all its dimensions, offering a space to exhibit in the world or Panamanian art and culture, creating a talent network.
- National **Festival of the Mejorana** has been celebrated for over 60 years.

Committed to the preservation of Panamanian customs and traditions, Grupo Melo has sponsored the festival for the last 6 years. Young people that participate in the festival are trained at the Academy of Traditions and Customs Gabriel Villareal, and many of them are awarded in the festival's categories.

Through Grupo Melo's support, the Academy of Traditions and Customs Gabriel Villareal, was created where young children are taught on playing the mejoranera, thus achieving the preservation of this instrument,

National Folkloric and Cultural Support

as well as other musical instruments such as drum, accordion, violin, that are used in the Panamanian folkloric music.

The mejoranera is a unique Panamanian musical instrument made by Panamanian artisans.

- The **Foundation for Culture and Folklore** in Veraguas is sponsored in the development of the III "Day of Culture and Folklore".
- In Ocú, we sponsor the organization of the **Festival del Manito Ocuëño**; an event that in 1999 was declared as Panama's National Folkloric Festive Day.
- Sponsoring the **Festival de Torito Guapo** in its 44th edition in Antón, Coclé Province.
- Promotion of the playing of the **Yukalele** and the spreading of **Calipso** as they are fundamental expressions of the Afro-Antillean culture, as well as the **Portobelo Foundation** and the organization of the **Dance and Devils Festival** in the Province of Colón.
- Together with the Ministry of Commerce and Industry and the National Institute of Culture, we sponsored the **"Exhibition of Panamanian Polleras, yesterday and today"** a photographic sample of its evolution through the years.
- **"Because you are worth it Panamanian"** are radio spots that reach all points in the country with the objective of enhancing Panamanian values, culture and traditions.

Donaciones y Contribuciones

Todas las empresas de Grupo Melo realizan donaciones tanto en especie como en dinero, con el objetivo de ayudar a diferentes organismos o entidades sin fines de lucro.

Donations and Contributions

All the Grupo Melo companies donate both in species and money, with the objective to help different organisms or non-profit organizations.

Empresas Melo, S. A.	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Las cifras están en Balboas (Amounts are in Balboas)						
Servicios (Services)	32,118	86,907	42,462	74,904	83,248	78,317
Alimentos (Foods)	16,500	5,494	5,494	20,198	29,044	11,962
Almacenes (Stores)	3,883	4,050	1,775	2,150	48,113	2,704
Restaurantes (Restaurants)	214			250		150
Total	52,767	96,451	55,226	98,402	160,405	93,133



Estandares Laborales

Labor Standards

Principio 3:

Las Empresas deben apoyar la libertad de Asociación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva.

Principio 4:

Las Empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción.

Principio 5:

Las Empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil.

Principio 6:

Las Empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y ocupación.



Compromiso

Grupo Melo, cumple con todas las normas legales laborales y sociales, así como los tratados y convenios internacionales que puedan aplicarse fuera y dentro de la relación laboral con todos y cada uno de sus colaboradores.

Grupo Melo considera a sus colaboradores como sus principales gestores. Por lo que, fuera de cumplir con las normas nacionales e internacionales, Grupo Melo está comprometida a proveer un amplio modelo de bienestar social y laboral para sus colaboradores, brindándoles un ambiente laboral seguro y positivo, creando así un equipo comprometido y con un gran sentido de pertenencia.

Políticas

Nuestras políticas laborales van enfocadas al crecimiento profesional de nuestros

colaboradores, proporcionando un ambiente de trabajo adecuado y seguro; manteniendo la comunicación constante con los colaboradores, y asegurando la igualdad de oportunidades de crecimiento dentro de la organización.

Es política del Grupo Melo la abolición del trabajo infantil; la eliminación de toda forma de trabajo forzoso; el derecho a libertad de asociación y negociación de convención colectiva; así como el cumplimiento de los acuerdos de la OIT y otras disposiciones legales que regulan las relaciones obrero-patronales. No se permite el acoso de ningún tipo.

Igualmente es política de Grupo Melo la no discriminación al momento de la selección del personal en cuanto a su sexo, raza, religión, opinión política.

Commitment

Grupo Melo complies with all national labor and social legislation, as well as with international treaties and conventions that can be applied within and outside of the labor relation with each and every one of its employees.

Grupo Melo's considers its employees as their main promoters. Therefore, apart from complying with established national and international norms, Grupo Melo is committed to provide an ample social and labor welfare model for the employees, offering a safe and positive working environment, thus creating a positive team with a great sense of belonging.

Policies

Our labor policies are focused towards our employee's professional growth, providing an adequate and safe working environment, maintaining constant communication with our employees, and ensuring equal opportunities of growth within the organization.

Principle 3:

Businesses should uphold the freedom of association and the effective recognition of the right to collective bargaining.

Principle 4:

Businesses should uphold the elimination of all forms of forced and compulsory labor.

Principle 5:

Businesses should uphold the effective abolition of child labor.

Principle 6:

Businesses should uphold the elimination of discrimination in respect of employment and occupation.

Among Grupo Melo's policies are also the abolition of child labor; the elimination of any form of forced labor, the right to freedom of association and collective bargaining, as well as the compliance with the ILO accords and other legal dispositions that regulate labor-management relations. Harassment is not permitted

Upon hiring, Grupo Melo does not discriminate personnel based on gender, race, religion or political affiliation.

Acciones

Sindicato de Empresas

El Sindicato de Empresas denominado Sindicato de Trabajadores de Melo y Compañías Afiliadas (SITRAMECA), fundado en 1972.Los trabajadores de confianza pueden ser miembros del Sindicato, cotizan pero no tienen los beneficios de la Convención Colectiva.

En el Grupo Melo, el personal de los Restaurantes Pío Pío puede pertenecer, por voluntad propia, al Sindicato de Restaurantes de Comida Rápida, pero reciben los beneficios de la Convención Colectiva..

Las relaciones de Grupo Melo con el Sindicato de la Empresa son excelentes, desde que se fundó el sindicato. A la fecha, en todas las Convenciones Colectivas se han negociado por vía directa, es decir, no ha habido conato de huelgas, ni un pliego de peticiones para negociar a través del Ministerio de Trabajo.

Convención Colectiva de Trabajo.
Grupo Melo y SITRAMECA negociaron por vía directa la Convención Colectiva de Trabajo, que está vigente desde el 1° de enero de 2010 hasta el 31 de diciembre de 2013.

La Convención Colectiva cubre a todas las personas afiliadas a el y expresa el compromiso del Grupo de garantizar el cumplimiento riguroso de todas las normas que estipula el Código de Trabajo y establece mecanismos de intercambio entre el Grupo y el Sindicato para la solución de conflictos y otros temas comunes para ambos, además de beneficios acordados en la misma.

Capacitación para el cumplimiento de la nueva Convención.

El centro de capacitación de Grupo Melo desarrolla un programa de capacitación específica denominado “Relaciones de trabajo y convención colectiva”, cuyo objetivo es capacitar a las personas afiliadas a SITRAMECA y a todos los gerentes, jefes y supervisores en temas relacionados con el cumplimiento de la convención colectiva. Esta capacitación se realiza a nivel nacional con la finalidad que todas las partes tengan conocimiento de sus beneficios y aplicación.

Numero de Colaboradores Sindicalizados

El Grupo Melo tiene casi 5,400 colaboradores. No todos los colaboradores pertenecen a SITRAMECA.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	
#Total de Colaboradores (Total # of Employees)	3,611	4,036	4,253	4,628	5,086	5,239	
# de Colab. Sindicalizados (# of Unionized Employees)	2,464	2,517	2,710	2,984	3,149	3,233	
Porcentaje de Sindicalización (% of Unionization)	68%	62.3%	63.7%	64.5%	61.9%	61.7%	

Actions

Labor Union

The Labor Union, within Grupo Melo, is called Melo’s and Affiliates’ Workers Union (SITRAMECA), was founded in 1972. Management personnel can be members of the Union, but do not have the benefits of the Collective Bargaining Agreement.

At Grupo Melo, the Restaurant Pío Pío’s personnel can belong, by his/her own choice, to the Fast Food Restaurant Union, but receive the Collective Bargaining benefits,

Grupo Melo’s relationship with the Company’s Union has been excellent since it was founded. Today, all the Collective Agreements have been directly negotiated, that is, there have been no strikes, nor petitions for negotiation through the Ministry of Labor.

Collective Bargaining Agreement

Grupo Melo and SITRAMECA negotiated the Workers Collective Convention directly that is in force since January 1st, 2010 to December 31, 2013.

The Collective Agreement covers all the persons affiliated to it and expresses Grupo Melo’s commitment to guarantee a rigorous compliance of all the practices prescribed by the Labor Law, and establishes exchange mechanisms between the Group and the

Union to solve conflicts or other matters require that are common to both, aside from the benefits that are agreed within it.

New Convention Compliance Training

Grupo Melo’s training center develops a specific training program called “Labor Relations and the Collective Agreement” whose objective is to train the people affiliated to SITRAMECA as well as all the managers, bosses and supervisors in related compliance issues of the Collective Convention. This training takes place nationally in order that all parts are aware of its benefits and application.

Number of organized workers

El Grupo Melo has almost 5,400 workers. Not all workers belong to SITRAMECA.

Beneficios

Los beneficios de los Colaboradores del Grupo Melo son diversos, entre los cuales están:

Beneficios de los Colaboradores del Grupo Melo (Grupo Melo's Employee's Benefits)

- Fondo de asistencia social (**Social Assistance Fund**)
- Alimentación (**Food Allowance**)
- Seguro de Vida (**Life Insurance**)
- Becas para hijos de empleados (**Scholarships for employee's children**)
- Certificados de navidad (**Christmas certificates**)
- Participación en las utilidades de la empresa (**Participation in the Company's Profit**)
- Ayuda para compra de anteojos (**Help for the purchase of eye glasses**)
- Aumentos de salario (**Salary Increase**)
- Bonificación por antigüedad, jubilación y asistencia (**Seniority, Retirement and Assistance Bonus**)
- Subsidio por muerte de familiares cercanos y por nacimiento de hijos (**Subsidy for the passing of close relatives and for child birth**)
- Aguinaldo de Navidad (**Christmas bonus**)
- Viáticos para alimentación (**Food per diem**)
- (**Economic support for the development of sports teams**)
- Reembolso del costo de los carnés de salud y la licencia de conducir (**Reimbursement of the cost of Health Certificate and Driving License**)
- Venta al crédito de productos que comercializa el Grupo (**Credit sales of products commercialized by the Group**)
- Uniformes (**Uniforms**)

Capacitación

En Grupo Melo tenemos un Centro de Capacitación cuya sede principal está en la casa matriz de la empresa en Río Abajo, donde se coordina, a nivel nacional la capacitación de los colaboradores de la empresa con programas tanto internos como externos.

Tenemos programas de capacitación en una serie de temas que contribuyen a que

los colaboradores aprendan diferentes temas, tanto profesionales como de vida, de manera que se logre una educación integral para cada uno de ellos.

Estadísticas de Capacitación 2010-2013 Training Statistics 2010-2013

2010		2011		2012		2013	
# Personas (Persons)	Horas (Hours)	# Personas (Persons)	Horas (Hours)	# Personas (Persons)	Horas (Hours)	# Personas (Persons)	Horas (Hours)
1,241	1,015	3,915	15,660	5,166	3,364	5,022	22,098

PROGRAMAS, SEMINARIOS, TALLERES, CONGRESOS, CONFERENCIAS, INCOMPANYS PROGRAMS, SEMINARS, WORK SHOPS, CONGRESSES, CONFERENCES, IN-HOUSE TRAINING

- Programas de Desarrollo Gerencial (**Management Development Programs**)
- Programas de Habilidades Directivas (**Directive Skills Programs**)
- Dirección Estratégica de Negocios (**Business Strategic Management**)
- Formulación y Evaluación de Proyectos (**Project Formulation and Evaluation**)
- Administración de Proyectos (**Project Management**)
- Los 7 Hábitos de la gente Altamente Competitiva para Gerentes de Franklin Covey (**Franklin Covey's The 7 Habits of Highly Effective People**)
- Coaching Ejecutivo (**Executive Coaching**)
- Dirección Comercial (**Commercial Management**)
- Medios y Redes Sociales (**Social Media and Networks**)
- Comunicación Estratégica (**Strategic Communication**)
- Actualización Contable, Fiscal, Tributaria y Municipal (**Accounting, Fiscal and Municipal Updates**)
- Ética del Contador (**Accountant's Ethics**)
- Dirección y Gerencia Dale Carnegie (**Dale Carnegie's Management**)
- Diplomado de Estrategias y Desarrollo de Habilidades Laborales (CONEP/OIT) (**Labor Abilities' Strategic and Development Certification (CONEP/ILO)**)
- Liderazgo, Relaciones Humanas, Comunicación Efectiva Dale Carnegie (**Dale Carnegie's Leadership, Human Relations, Effective Communication**)
- Dirección de Ventas Dale Carnegie (**Dale Carnegie's Sales Management**)
- Talleres de Cuerdas, Comunicación Efectiva, Trabajo en Equipo, Manejo de Objeciones (**Workshops on Effective Communication, Teamwork, Dispute Management**)
- Inteligencia Emocional (**Emotional Intelligence**)
- Congresos de Ventas, Recursos Humanos, Contabilidad, Mercadeo, Científicos (**Sales, Human Resources, Accounting, Marketing and Scientific Congresses**)
- Herramientas de Excel Básico e Intermedio (**Basic and Intermediate Excel Tools**)
- Centro de Inglés Melo Presencial (**Melo's Center English Classroom**)

Benefits

Benefits for Grupo Melo's employees are diverse, some of which are:

Training

At Grupo Melo, we have a Training Center whose main office is at the home office of the company in Río Abajo, where personnel training is coordinated nationally with both internal and external programs.

We have training programs in a number of themes that help employees learn different topics, both for their professional and personal life, so that each of them achieve an integral education.

Evaluación, Auditorías y Capacitación de Proveedores

Evaluación

Todos nuestros proveedores son evaluados bimestralmente en los siguientes aspectos:

- *Servicio al Cliente*
- *Tiempo de entrega de Cotizaciones*
- *Calidad del producto o servicio que presta*
- *Tiempo de entrega de pedidos*
- *Cumplimiento de lo acordado*
- *Cumplimiento de los estándares laborales del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.*

Adicionalmente, los proveedores de alimentos deben cumplir con la siguiente documentación actualizada, además de las evaluaciones y muestras periódicas que nuestro Departamento de Calidad realiza:

Locales (Local)	Internacionales (International)
• Registro Sanitario (Sanitary Registry) • Registro Público (Public Registry) • Licencia Comercial Tipo B (Type B Commercial License)	• Certificado de Origen (Certificate of Origin) • Certificado de Sanidad (Health Certificate) • Lista de Empaque (Packing List) • Certificación de AUSPA (*) (AUSPA's Certification)

(*) Australian Special Protection Agency



Supplier's Evaluation, Audits and Training

Evaluation

All our supplies are evaluated every two months in the following themes:

- *Customer Service*
- *Quotation's delivery time*
- *Product Quality or Service Rendered*
- *Order's delivery time.*
- *Compliance with agreement*
- *Compliance with UN Global Compact's Labor Standards*

Additionally, all our supplies must comply with the following valid documentation, aside of the evaluations and periodic samples that our Quality Department makes:

Capacitación

En base a los hallazgos encontrados se hacen capacitaciones a los proveedores existentes una vez al año. Se les capacita en la correcta manipulación de alimentos e insumos utilizando para ello la Técnica HACCP¹ (Hazard Analysis and Critical Control Point).

Auditorías de Calidad – internas y externas

Grupo Melo se caracteriza por producir productos de calidad asegurando la calidad alimentaria de éstos. Por ello, es altamente reconocida por las franquicias a quienes le vende así como la exportación de productos de valor agregado a diferentes países.

Auditorías internas.

Se realizan auditorías internas mensualmente en base a HACCP, en las plantas y en las fincas. Con el objeto de armonizar y estandarizar las auditorías externas con las internas, éstas se están revisando para que contemplen los temas evaluados por las auditorías externas, logrando así mayor eficiencia. Las áreas a auditar serán:

- *Sistema de gestión de calidad,*
- *Responsabilidad de la dirección,*
- *Manejo de crisis,*
- *Realización de productos de calidad,*
- *Verificación y mejora continua.*

Capacitación en el Manejo de Alimentos (Foods Handling Training)		
	Número de Personas (Number of People)	Número de Horas (Number of Hours)
2010	431	38
2011	515	46
2012	123	80
2013	243	226

Auditorías Externas

Somos auditados todos los años por las franquicias que atendemos tales como Wendy's McDonalds, TGI Friday y Burger King. Cada una de estas auditorías está diseñada de acuerdo a los estándares establecidos por cada una de esas empresas.

Los resultados de estas auditorías han sido en general excelentes.

El Grupo Melo – tanto en el área de matanza como de valor agregado - exporta alimentos a diferentes países que son: Honduras, Nicaragua, Costa Rica, República Dominicana y Cuba, Perú, Trinidad y Tobago y Ecuador.

Training

Existing suppliers are trained yearly based on the findings. They are trained in the proper handling of food and supplies using the HACCP Technique. (Hazard Analysis and Critical Control Point).

Quality Audits

– internal and external

Grupo Melo is characterized by producing quality products ensuring the food quality. Thus, it is highly recognized by franchises to whom it sells as well as for the value added products that it exports to different countries.

Internal Audits.

Internal Audits based on HACCP take place once a month, in the different plants and farms. In order to harmonize and standardize external with internal audits, these are being reviewed to contemplate areas evaluated by the external audits, thus achieving more efficiency.

The areas that are audited will be:

- *Quality control management systems,*
- *Director's responsibility,*
- *Crisis management,*
- *Making quality products*
- *Verification and continuous improvement.*

External Audits

The franchises we sell to, such as Wendy's McDonalds, TGI Friday, and Burger King audit us every year. Each of the audits is designed according to the standards established by each of those companies.

The results of these audits have been generally excellent.

Grupo Melo – both in the slaughtering and value added areas – exports foods to different countries which are: Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Dominican Republic y Cuba, Peru, Trinidad & Tobago and Ecuador.

Salud Ocupacional

La Ley de Seguridad y Salud Ocupacionales de 1970 (Ley OSH) se aprobó para evitar que los empleados resultaran muertos o lesionados en el trabajo. Se creó la Administración de Seguridad y Salud Ocupacional (OSHA), que establece y hace cumplir las normas protectoras de la seguridad y la salud en el lugar de trabajo. La OSHA también brinda información, capacitación y asistencia a los empleadores y a los empleados. En las gráficas que siguen están las estadísticas de los Indicadores de Accidentabilidad de la División Alimentos.

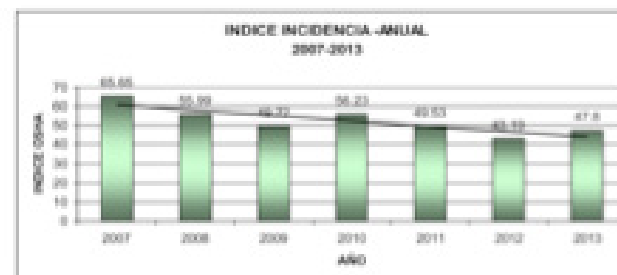
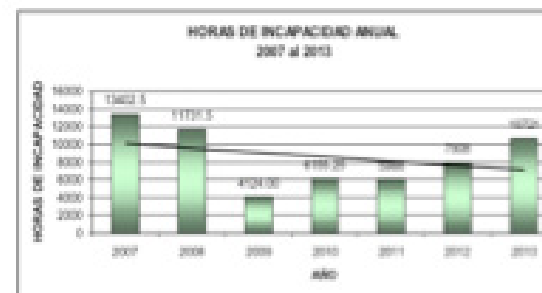
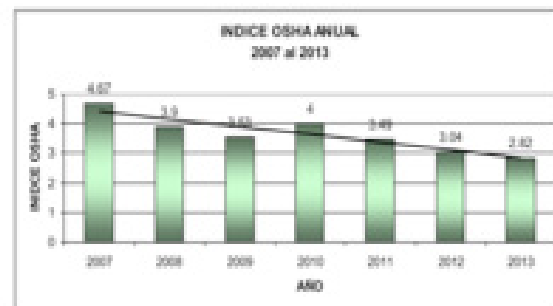
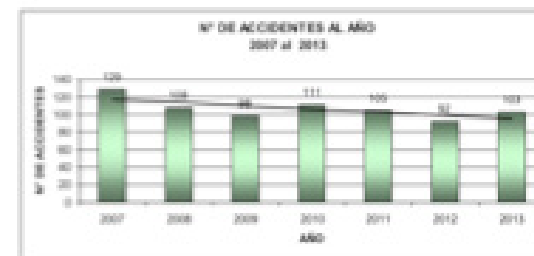
Indicadores de Accidentabilidad de la División Alimentos



Occupational Health

The 1970 Law on Occupational Safety and Health (Law OSH) was approved in order to avoid that personnel be killed or injured in the workplace. The Occupational Safety and Health Administration was created (OSHA), that establishes and requires compliance of the protective safety and health norms in the workplace. OSHA also provides information, training and assistance to the employees. The following charts provide the accident indicator's statistics of the Foods Division.

Accident Indicators in the Foods Division



Grupo Melo: Ferias de Salud



Ferias de Salud

Adicional a la OSHA, el Grupo Melo está comprometido con la salud de sus colaboradores celebrando Ferias de Salud anuales, tanto en el área metropolitana como en el interior.

Estas ferias incluyen jornadas de vacunación, charlas de prevención de diversos temas, con el apoyo de la Caja del Seguro Social.

Aunque la participación en las Ferias de Salud es voluntaria para los colaboradores, no es así para los de la División Alimentos ya que ellos tienen que cumplir con los requisitos legales de Salud.

El Grupo Melo realizó una campaña para la prevención del dengue que fue reconocido por el Centro de Salud de Juan Díaz.



Grupo Melo: Health Fairs

Health Fairs

In addition to the OSHA, Grupo Melo is committed with their employee's health celebrating annual Health Fairs, both in the metropolitan area as well as in the interior.

These fairs include vaccination days, prevention talks on different issues, with the assistance of the Social Security.

Even if the participation in the Health Fair is voluntary for employees, those that work at the Food Division have the obligation to participate as required by the Health law.

Grupo Melo had a dengue prevention campaign that was recognized by the Health Center in Juan Díaz.

Servicios Brindados (Services Rendered)	Número de Personas Asistentes (Number of Persons Assisting)			
	2010	2011	2012	2013
Medicina general, toma de presión y control de peso (General Medicine, blood pressure, and weight control)	146	249	84	30
Optometría (Optometry)	59	0	63	
Odontología (Odontology)	40	0		
Laboratorio de glicemia (Glycemic Laboratory)	97	11		
Vacunas (influenza, otras) (Vaccines (influenza and others)	666	327	18	
Ginecología (Gynecology)	24	0		
Densitometría ósea (Bone Densitometry)	17	0		
Electrocardiogramas (Electrocardiograms)	22	40	34	
Masajes terapéuticos (Therapeutic massages)	17	95		
Charlas sobre prevención y autocuidado (Prevention and Self Care Talks)	60	150	4	4
Total de Personas Atendidas	1,148	872	203	34

AMBIENTE

Principio 7:

Las Empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medio ambiente.

Principio 8:

Las Empresas deben fomentar las iniciativas que promueven una mayor responsabilidad ambiental.

Principio 9:

Las Empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medio ambiente.

Compromiso

Grupo Melo está claro en su compromiso de utilizar los recursos naturales de manera sostenible y garantizar que las futuras generaciones puedan aprovecharlos y disfrutarlos.

En nuestra estrategia por desarrollar un modelo de negocio sostenible que contribuya al cuidado del medio ambiente, seguimos imponiéndonos nuevos retos y desafíos que garanticen el uso racional y efectivo de lo que la naturaleza nos ofrece.

Toda las divisiones del Grupo MELO cumplen con la legislación nacional, y muchas de éstas tienen reconocimientos nacionales e internacionales.

Política Ambiental

1. Uso de tecnología amigable con el medio ambiente
2. Capacitación permanente de los colaboradores del Grupo para crear

conciencia en la importancia de sus acciones en el cuidado del medio ambiente.

3. Estudio y desarrollo de proyectos que busquen reducir impactos al medio ambiente dentro de nuestras actividades comerciales.

4. Uso e investigación de energía limpia.

Acciones

Producción con uso de Energía Limpia

Por más de 30 años proveemos de energía a las granjas y fincas de la División Alimentos –Producción en el área de Cerro Azul, Provincia de Panamá - por medio de un proceso mini-hidroeléctrico, el cual no solo cumple con los más altos estándares, sino que además cumple con la legislación ambiental y ha sido reconocido por la Autoridad Nacional del Medio Ambiente con un Premio a la Excelencia.

Environment



Principle 7:

Businesses should support a precautionary approach to environmental challenges

Principle 8:

Businesses should undertake initiatives to promote greater environmental responsibility

Principle 9:

Businesses should encourage the development and diffusion of environmentally friendly technologies

Commitment

Grupo Melo is clear in its commitment to use natural resources in a sustainable manner and guarantee that future generations can take advantage and enjoy them.

It is our strategy to develop a sustainable business model that contributes to the care of the environment, and continue to impose ourselves new challenges that guarantee the rational and effective use of what nature offers us.

All of Grupo Melo's divisions comply with the national law, and many of them have national and international recognition.

Environmental Policy

1. Use of environmentally friendly technology.
2. Permanent personnel training to create awareness on the importance of their actions in the environments care.

3. Study and development of projects that seek the reduction of environmental impact within our commercial activities.
4. Use and investigation of clean energy.

Actions

Production with the use of Clean Energy

For more than 30 years, we have provided energy to the farms of the Foods- Production Division through a mini-hydroelectric process, which not only complies with the highest standards, but also complies with the environmental legislation and has been recognized by the National Environmental Authority with an Award of Excellence.

Not only do we provide clean energy to our process, but also during the rainy season, we provide it to the communities' school and health center.

No solo proveemos de energía limpia a nuestro proceso, sino también durante la temporada de lluvias, le proveemos a la escuela y el centro de salud de la comunidad.

Abono natural mejorador de suelos

La División Alimentos – Producción produce varias toneladas de gallinaza y pollinaza (excretas de las aves) anuales en el área de Cerro Azul y la Mesa de San Martín con lo cual hemos desarrollado un producto de abono natural para mejoramiento de suelos.

Las excretas de las aves, poseen un alto contenido relativo de nitrógeno, fósforo y potasio, haciéndolo un producto ideal para ser utilizado como fertilizante orgánico. El compostaje propone una solución para darle tratamiento y vender el producto final que se denominará comercialmente ABONAT aprovechando así el mercado de productos orgánicos.

Huevos Melo al Natural:

Porque la Naturaleza es sabia

De la mano con el ambiente llevamos a nuestros consumidores la calidad y nutrición de los huevos Melo en cada una de las presentaciones con su empaque elaborado 100% amigable con el medio ambiente. Ya que están hechos con fibra vegetal, se puede usar como materia prima en algún proceso papelerero, como lo es el papel periódico, papeles de oficina, directorios telefónicos y cartón liviano, etc.

También son biodegradables en un 100%, es decir toma un lapso de 6 meses a un año en desintegrarse, sin contaminar la

tierra o cualquier manto de agua, ya sea dulce o de mar.

Proceso Mini-Hidroeléctrico Cerro Azul

Desde 1978 Empresa Melo, S.A ha operado con un sistema aislado con determinada carga por cada máquina en la estación lluviosa, utilizando un conjunto de 4 turbinas que aprovechan la fuerza de corriente de los ríos Indio y Vistamares para generar energía por medio del reflujo del agua, que busca generar energía limpia en un área donde no existía distribución eléctrica y remplazar el uso de combustible fósil para producir energía en los meses de temporada lluviosa. Está compuesta de las siguiente Mini-Hidroeléctricas:

Mini-hidroeléctrica Río Indio 1
Mini-hidroeléctrica Río Indio 2
Mini-hidroeléctrica El Salto 1
Mini-hidroeléctrica El Salto 2

Premios Palma de Oro

En el año 2011, 2012 y 2013 el Sindicato de Industriales de Panamá, otorgo al Grupo Melo premio a la empresa con resultados exitoso en sistemas de producción más limpia mediante el Proyecto “Beneficios sociales, ambientales y económicos del uso eficiente de los recursos agua y energía en la Planta Procesadora de Aves de Juan Díaz”, “Proceso de Energía Limpia por proceso MiniHidro Cerro Azul” y “Conservando el ambiente, disminuyendo nuestra huella de carbono energética a través de procesos limpios en la División Alimento de Empresa Melo, S.A.”

Natural fertilizer soil improver

The Food – Production Division produces several tons of manure (avian excreta) annually in the Cerro Azul and La Mesa of San Martin areas with which we have developed a natural fertilizer product to improve the soil.

The avian excreta possess a relative high content of nitrogen, phosphorus and potassium, making it an ideal product to be used as organic fertilizer. The composting proposes a solution to treat and sell the final product which will, commercially, be called ABONAT, taking advantage of the organic product's market.

Melo eggs au Natural: Because Nature is wise

In hand with the environment, we bring to our consumers, quality and nutrition of the Melo eggs in each of the presentations with 100% environmentally friendly packing material.

Since it is made with vegetal fiber, it can be used as raw material in for newspaper, office paper, phone books, light cardboard, etc. They are also 100% biodegradable, which means that it takes a period of 6 months to a year to disintegrate, without contaminating the soil or water, whether sweet, or sea water.

Mini-Hydroelectric Process - Cerro Azul

Since 1978, Empresas Melo, S. A. has operated with an isolated system with a given load per machine in the rainy season, using a set of 4 turbines harness the current power of the Indio and Vistamares rivers to generate energy through water's backflow, which seeks to generate clean energy in an area where there was no electric distribution



and replace the use of fossil fuel to produce energy during the rainy season. It consists of the following Mini-Hydroelectric plants:

1. Mini-hydroelectric Río Indio 1
2. Mini-hydroelectric Río Indio 2
3. Mini-hydroelectric El Salto 1
4. Mini-hydroelectric El Salto 2

Gold Palm Award

In the years 2011, 2012 and 2013, the Industrial Syndicate of Panama gave Grupo Melo awards to the company for the successful results in cleanest production systems through the Project “Social, environmental and economic benefits from the efficient use of the water and energy resources in the Avian Processing Plant of Juan Díaz”; “Clean Energy Process by the Cerro Azul Mini-Hydro process”, and “Conserving the environment, reducing our carbon footprint through clean processes in the Food Division of Empresas Melo, S. A.”

División de Alimentos y su rol en la preservación del Ambiente.

La División Alimentos tiene las siguiente plantas:

- *Planta Procesadora de Aves de Juan Díaz*
- *Planta Manuel Melo de Valor Agregado en Juan Díaz*
- *Fábrica de Pienso Sarasqueta y Cia., en las Mañanitas*

Resultados alcanzados

Con la ejecución de las actividades antes mencionada Empresa Melo, S.A. ha contribuido al ambiente disminuyendo las emisiones de dióxido de carbono en los procesos de la División de Alimentos desde el 2009 al 2013, como se muestra a continuación:

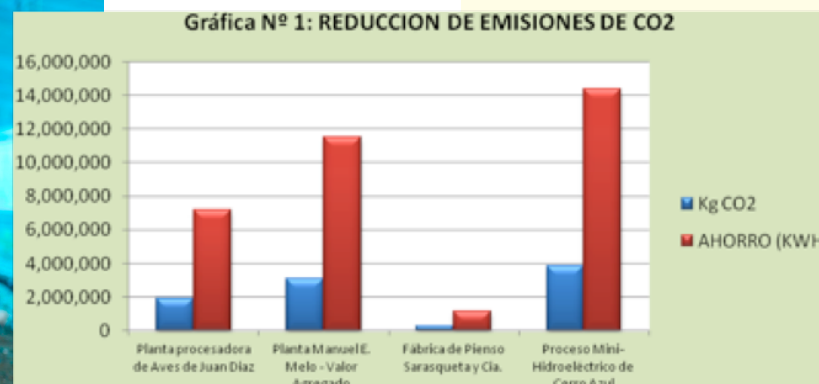
Food Division and its role in preserving the environment

The Food Division has the following plants:

- *Avian Processing Plant of Juan Díaz*
- *Value Added Plant Manuel Melo de Valor in Juan Díaz*
- *Animal Feed Factory Sarasqueta y Cia., in Las Mañanitas.*

That is why we have absorbed the biosecurity concept that in essence it is a norm – for our workers - in our installations. Biosecurity are the control measures that are used in our farms so that the birds are maintained healthy. It is done in order to reduce the possibility of an infectious illness, whether through people, animals, equipment or vehicles, either by accident or intention.

Following the guidelines our farms are closed to avoid the entrance of animals. Only authorized personnel are authorized who have to bathe three times and dress with the established overalls before entering the installations. As far as vehicles are concerned, these have to pass the disinfection arches going both in and out. In the sacrificial plans, an Animal Welfare inspection is made daily by the quality assurance supervisor with her respective procedure with registers and scores. During 2013 our experimental farm has been quite remodeled, two galleys with ceilings, the ventilation was improved as well as the automatic feeding and watering equipment. In order to strengthen biosecurity we shielded the farm with baths at the entrance.



Bienestar de los Animales

Nuestro objetivo es el adecuado manejo de las aves desde que están en las fincas hasta que son llevadas a la planta de sacrificio. Para ello se cuenta con personal capacitado de tal forma que las aves sean tratadas de forma compasiva, reduciendo su sufrimiento lo que repercute positivamente en la calidad del producto final.

Por ello absorbimos el concepto de bioseguridad que en su esencia es una norma en nuestras instalaciones para

nuestros trabajadores. Bioseguridad son las medidas de control que se utilizan en nuestras fincas o granjas de manera que se mantengan las aves sanas- Se hace con la finalidad de reducir las posibilidades de desarrollo de una enfermedad infecciosa, ya sea a través de personas, animales, equipos o vehículos, en forma accidental o intencional.

Siguiendo esos lineamientos nuestras fincas están cerradas para evitar la entrada de animales. Solo entran las

Results reached

With the aforementioned activities Empresas Melo S.A. has contributed to the environment by reducing CO2 emissions in the processes of the Foods Division from 2009 to 2013 are as follows:

Animal Wellbeing

Our objective is the adequate handling of the birds from the time they are in the farms until they are taken to the sacrificial plant. To that end we have trained personnel so that the birds are treated compassionately, reducing their suffering which directly impacts on the quality of the final product.

With the improved infrastructure, and biosecurity strengthened, we have been able to perform more than 380 experiments with the objective to achieve genetic potential and its interaction with food and environment. We did several nutritional experiments to establish the nutritional demand for fattening of birds maintaining their quality, yield and productivity. Several experiments were performed to ensure that the cross between male and female chicken yields better results in the current condition of Empresas Melo's farms; with the best feed conversion, excellent weight and excellent health never seen before were achieved, which keeps us

personas autorizadas quienes deben bañarse 3 veces y colocarse los overoles establecidos antes de entrar y pasar por las instalaciones. En cuanto a los vehículos, estos deben pasar a la entrada y salida por arcos de desinfección.

En las plantas de sacrificio se realiza la inspección de Animal Welfare (Bienestar de los Animales) todo los días por la supervisora de aseguramiento de calidad con su respectivo procedimiento mediante registros y puntajes.

En 2013 nuestra granja experimental ha sido bastante remodelada, las dos galeras con cielo raso, se mejoro la ventilación, así como los equipos de alimentación y bebedores automáticos. Blindamos la granja con baños a la entrada con el fin de fortalecer la bioseguridad.

Con la infraestructura mejorada, y la bioseguridad fortalecida, hemos logrado hacer más de 380 experimentos con el objetivo de poder sacar potencial de la genética y su interacción con alimento y ambiente. Hicimos varios experimentos nutricionales para precisar la demanda nutricional de los pollos de engorde manteniendo su calidad, rendimiento y productividad.

Se realizaron varios experimentos para lograr que el cruce de hembra y macho de pollos rinda mejor en las condiciones actuales de las granjas de Empresas Melo, se lograron las mejores conversiones alimenticia, excelente peso y un excelente estado de salud jamás visto anteriormente, lo que nos mantiene a la vanguardia con el resto de la industria Avícola de la región. Seguimos con promoción de consumo de huevo a nivel nacional donde nuestro grupo ha sido el principal promotor para crear consciencia en los consumidores sobre su alta calidad y excelente balance

de los nutrientes que posee el huevo. El equipo de aseguramiento de calidad sigue con sus trabajo diario 24/7 midiendo calidad en tiempo real y asegurando que nuestros consumidores reciben los mejores productos Melo.

Todo este esfuerzo de tratar a nuestros animales con las mejores técnicas, alimentación, salud, y cuidado, nos ha hecho acreedores por segunda vez de la posición No. 1 en Panamá y el No. 5 en Centroamérica y México por el manejo eficiente de las granjas reconocimiento emitido por la empresa Cobb-Vantress que desde 1916 se dedica al desarrollo genético de las aves y que desde hace 4 años comenzó a evaluar a las granjas.

Técnica HACCP en la Producción de Alimentos

La producción de alimentos se realiza con los programas HACCP que es un sistema preventivo para garantizar la inocuidad de los alimentos mediante el análisis de los puntos críticos de control. Cuando éstos se identifican, se evalúan y previenen todos los riesgos físicos, químicos y biológicos a lo largo de todos los procesos de la cadena de suministro, estableciendo medidas preventivas y correctivas para su control para garantizar su calidad y seguridad.

Área (Area)	Indicador (Indicator)	2009	2010	2011	2012	2013
Energía Limpia Generación de Electricidad en las Hidroeléctricas propias (Sin Embalses) (Clean Energy) Energy generation in our own hydroelectric plans (without Reservoirs))	MWH	2,596	3,015	3,250	2,593	3,051
Consumo de Agua Indicadores de en base a Informes PAMA - JD (Water consumption) Indicators based in PAMA-JD reports.)	Galones por pollo (Gallons per Poultry)	5.56	5.19	5.24	8.85	8.72
Reciclaje de Aceite Se incorpora a la producción de alimentos para animales (Oil Recycling) It is incorporated in animal food production)	Galones (Gallons)	66,703	97,265	103,375	110,605	113,114
Ahorro de Energía Eléctrica KWM (Energy Savings KWM)	KWT Totales (Total KWT)	5,162,563	4,809,000	4,846,800	5,077,800	5,180,037
	Pollos Procesados (KWT/Processed Poultry)	18,267,994	19,481,327	19,907,728	20,984,192	21,875,274
	KWT/Pollos Procesados (Processed Poultry)	0.281	0.244	0.243	0.242	0.2349
Ahorro de Energía Eléctrica en Proceso (Energy savings in the Process)	KWT Totales a Utilizarse (Total KWT to be used)	5,864,0236	6,253,503	6,390,381	6,735,926	7,021,963
	KWT Ahorrados (KWT saved)	701,463	1,444,506	1543,581	1,658,126	1,841,926
Energía Eléctrica Planta de Juan Díaz (Power Energy at Juan Diaz Plant)	Kw/p	0.259	0.227	0.245	0.244	0.229
Disminución del nivel del ruido ambiental en la Planta de Juan Díaz (Environmental Noise level Reduction at the Juan Diaz Plant)	Decibeles (Decibels)		Diurno (Day) 1. 57.1 2. 64.8 3. 60.9 4. 57.1	Diurno (Day) 1. 51.7 2. 73.7 3. 59.1 4. 57.9 Todos los puntos <60 dB (All Points <60 dB)	Diurno (Day) 1. 67.0 2. 64.4 3. 58.3 4. 59.7 Todos los puntos <60 dB (All Points <60 dB)	Diurno (Day) 1. 59.4 2. 59.8 3. 57.2 4. 56.8 Todos los puntos <60 dB (All Points <60 dB)

abreast with the rest of the poultry industry in the region. We continue with the promotion of egg consumption at the national level where our group has been the main promoter to create awareness in the consumer of the egg's quality and excellent nutritional balance that it has. The quality assurance team continues with their daily work 24/7 measuring quality in real time and ensuring that our consumers receive the best Melo products.

All this effort of treating our animals with the best feeding, health and care techniques has earned us, for the second time, position Number 1 in Panama and Number 5 in Mexico and Central America in the efficient management of farms, recognition issued by Cobb-Vantress, who since 1916 has been dedicated to poultry's genetic development and has started evaluating farms 4 years ago.

HACCP technique in Food Production

Food production is performed with HACCP programs, which is a preventive system to guarantee the harmlessness of food through the analysis of critical control points. When these are identified, they are evaluated and prevent all the physical, chemical, biological risks throughout all the processes of the supply chain, establishing preventive and corrective measures of its control to guarantee quality and security.

Proyectos Futuros 2014

• **Generación de energía solar:** se han realizado los estudios financieros relacionados a la ejecución de un proyecto de generación de energía solar los cuales han resultado rentables económicos, que tiene las siguientes ventajas adicionales:

o 100% ilimitada, sencilla, limpia y renovable.

- Fácil y rápida instalación
- Larga vida útil de 25 a 30 años / 2 primeros años al 97% de crecimiento posterior de 0.7% hasta 80% en el año 25.
- Expandible por módulos.
- Bajo costo de mantenimiento.



- *Uso de desechos de los procesos para la generación de energía.*
- *Mejoras al sistema de refrigeración de las plantas.*

Future Projects 2014

• **Solar Energy Generation:** Financial studies have been made related to the execution of a solar energy generation which have resulted economically profitable, which has the additional following advantages:

o 100% unlimited, simple, clean y renewable.

- Easy and fast installation
- Long useful life of 25 to 30 years / 2 first years at 97% growth, after 0.7% up to 80% in year 25.
- Expandable by modules.
- Low maintenance costs.

• *Use of waste in the energy generation process.*

• *Improvement in the plants' refrigeration system.*

Anticorrupción

Principio 10:
Las Empresas deben trabajar en contra de la corrupción en todas sus formas, incluidas la extorsión y el soborno.

Compromiso

En reunión ordinaria de la Junta Directiva de Grupo Melo, S.A. celebrada el 29 de diciembre de 2001, se aprobó una Declaración de Principios de Ética Corporativa, que establece el deber de asumir una actitud responsable y honesta con todos aquellos con quienes se mantienen relaciones, tales como otras empresas privadas o profesionales, proveedores, instituciones del Estado, Municipios, Tribunales de Justicia y demás entes administrativos.

Es importante destacar que Grupo Melo tiene por principio la “**No práctica**” de actos de corrupción, no sólo por un tema de ética empresarial sino también porque dentro de nuestras operaciones comerciales existen obligaciones de índole jurídicas en tal sentido.

La Declaración de Principios de Ética Corporativa antes referida dice así;

- Asumir una actitud responsable y honesta para con todos aquellos a quienes se deben y con quienes mantienen relaciones, respetando sus derechos e intereses legítimos, evitando el engaño y la desinformación.

- Mantener un alto sentido de respeto entre todos los miembros de la Compañía, indistintamente de su jerarquía dentro de la Compañía y velar porque no exista el acoso, el hostigamiento ni la discriminación en cualquiera de los niveles de la organización.

- Desempeñar con integridad, honradez y responsabilidad las labores en la Compañía; responder con veracidad sobre las actividades dentro de la Compañía; brindar cooperación y trabajar en equipo en busca de la mejor utilidad para la Compañía.

- Hacer de conocimiento de la corporación toda información relevante para los intereses de la Compañía. No se debe omitir información o falsear información a nadie y menos a los Accionistas, a la Junta Directiva o a Ejecutivos de igual o superior jerarquía.

- Mantener la confidencialidad de aquellos asuntos corporativos que por su mismo carácter se encuentran en el deber implícito de no revelar.

- Respetar la vida privada y reconocer que todos como individuos tienen derechos, responsabilidades y necesidades sociales y familiares que trascienden el ámbito de la corporación.

Anticorruption



Principle 10:
Businesses should work against corruption in all its forms, including extortion and bribery.

corruption actions, not only because of corporate ethics, but also because within our commercial obligations there is a legal obligation in that sense.

The Declaration of Corporate Ethical Principles referred to above reads:

- Assume a responsible and honest attitude towards all those with whom you maintain relationships, respecting their legitimate rights and interests, avoiding deception and misinformation.
- Maintain a high sense of respect among all the members of the Company, regardless of their hierarchy within the Company and ensure that there is no bullying, harassment or discrimination in any of the levels of the organization.
- Perform with integrity, honesty and responsibility the work in the Company; answer truthfully about the companies; offer cooperation and work in teams in seeking the best profit for the company.

Commitment

At Grupo Melo's Board of Directors' regular meeting, held on December 29, 2001, the Declaration of Corporate Ethical Principles was approved, which establishes the obligation to assume a responsible and honest attitude with everyone with whom relationships are maintained, such as other private and professional corporations, suppliers, Government institutions, Municipalities, Court of Justice and other administrative entities.

It is important to highlight that Grupo Melo has, as a principle, the “Non Practice” of

- Actuar justamente en el otorgamiento de oportunidades a lo interno de la Compañía, así como frente a todos aquellos grupos o personas que tienen relación directa o indirecta con la Compañía.

Acciones

Grupo Melo ha firmado múltiples convenios con empresas provenientes de los Estados Unidos de América en donde una de sus cláusulas nos obliga a cumplir con el *United States Foreign Corrupt Practices Act (FCPA)*, el cual establece toda una serie de prácticas dirigidas a evitar la corrupción. El incumplimiento contractual de esta cláusula en estos contratos se convertiría de pleno derecho en una causal de terminación anticipada de los mismos, con la reparación de los daños a que haya lugar.

Gobierno Corporativo

Grupo Melo, S.A. cuenta con cuatro comités permanentes, integrado por miembros de la Junta Directiva, que son los siguientes, incluyendo sus funciones:

Comité de Auditoría

Este Comité lo integran: Miguel de Janón, Juan Manuel Cabarcos, Eduardo Jaspe L., Federico F. Melo K., y Arturo D. Melo K. Sus funciones, entre otras son:

- Analizar y fiscalizar las operaciones financieras de cada una de las compañías del Grupo Melo, haciendo las recomendaciones pertinentes a la Junta Directiva;
- Revisar el Programa Anual de Auditoría Interna del Grupo y hacer las recomendaciones pertinentes;
- Recomendar a la Junta Directiva la contratación de los Auditores Externos del

Grupo y conocer la programación anual de trabajo.

- Analizar los estados financieros auditados y no auditados de todas las compañías del Grupo, así como las cartas de gerencia que emitan los Auditores Externos, dándole seguimiento a sus recomendaciones.

Comité de Finanzas.

Está integrado con: Juan Manuel Cabarcos, José Luis García de Paredes, Carlos Henríquez, Eduardo Jaspe L., y Federico F. Melo K.

Sus funciones, entre otras, son:

- Objetivos financieros y presupuestarios a corto y mediano plazo.
- Estrategias para alcanzar una estructura financiera óptima
- Estrategias a seguir con los proveedores financieros del Grupo incluyendo la obtención del mejor costo financiero posible.
- Cualesquiera otros asuntos financieros que surjan en las operaciones del Grupo.

Comité de Compensación Ejecutiva y Recursos Humanos

Integrado por: José Luis García de Paredes, Alfonso De La Espriella, Félix Be Maduro, Arturo D. Melo S., Arturo D. Melo K., y la Sra. Laury Melo de Alfaro. Su misión es: "Definir una política efectiva y consistente dirigida a reclutar y mantener los mejores ejecutivos del mercado. Para tal propósito el Comité brindará a la Dirección de Recursos Humanos las bases filosóficas y los procedimientos adecuados para ofrecer un ambiente laboral positivo, una remuneración y beneficios competitivos, así como oportunidades de crecimiento profesional y personal dentro del Grupo Melo."

- Make known to the corporation all relevant information for the Company's interests. Information should not be omitted or distorted to any one, much less to the Shareholders, the Board of Directors or to the Executives of the same or higher hierarchy.

- Maintain the confidentiality of those corporate matters that by their nature there is the implied duty not to reveal.

- Respect private life and recognize that all as individuals have rights, responsibilities and social needs and relatives beyond the corporation's scope.

- Act fairly in the granting of opportunities within the Company, as well as towards all those groups or persons that have a direct or indirect relationship with the Company.

Actions

Grupo Melo has signed multiple contracts with companies from the United States of America where one of their clauses bounds us to comply with the United States Foreign Corrupt Practices Act (FCPA), which establishes a series of practices directed to avoid corruption. Breach of this contractual clause in these contracts would give the right to an anticipated termination of the contract, with the further payment of damages that might be caused.

Corporate Governance

Grupo Melo, S.A. has four permanent committees, composed with Board of Directors members, that are the following, including their functions:

Audit Committee

The members of this Committee are: Miguel

de Janón, Juan Manuel Cabarcos, Eduardo Jaspe L., Federico F. Melo K., and Arturo D. Melo K.

Its functions, among others are:

- Analyze and foresee the financial operations of each of the companies of Grupo Melo, making the pertinent recommendations to the Board of Directors;
- Review the Group's Internal Audit Annual Program and make the pertinent recommendations;
- Recommend to the Board of Directors the hiring of the Group's External Auditors and know about the annual work program;
- Analyze the audited and not audited financial statements of all the Group's companies, as well as the management letters that the External Auditors issue, following up on their recommendations.

Finance Committee

It is formed by: Juan Manuel Cabarcos, José Luis García de Paredes, Carlos Henríquez, Eduardo Jaspe L., y Federico F. Melo K.

Its functions, among others are:

- Long and short term financial and budget objectives.
- Strategies to reach an ideal financial structure.
- Strategies to continue with the Group's financial suppliers including obtaining the best possible financial cost.
- Any other financial matters that arise from the Group's operations.

Executive Compensation and Human Resources Committee

Integrated by: José Luis García de Paredes, Alfonso De La Espriella, Félix Be Maduro, Arturo D. Melo S., Arturo D. Melo K., and Mrs. Laury Melo de Alfaro.

Its mission is: "Define an effective and consistent policy addressed to hire and

Su Objetivo es: "Obtener una baja rotación del personal ejecutivo del Grupo Melo".

Comité de Estrategia y Gobernabilidad Lo confirman:

Arturo D. Melo S., Arturo D. Melo K., Alfonso De La Espriella, Federico F. Melo K., y Félix B. Maduro.

Sus funciones están divididas en dos partes:

Funciones de Estrategia:

- Diseñar y proponer a la Junta Directiva la Estrategia Corporativa de Grupo Melo.
- diseñar y proponer a la Junta Directivas las Estrategias Empresariales para las unidades de negocio
- Establecer los parámetros de medición de cumplimiento de las estrategias
- Evaluar la implementación y dar seguimiento periódico al cumplimiento de los parámetros de medición
- analizar y recomendar a la dirección de la empresa, sobre temas de relevancia estratégica para el Grupo.

Funciones de Gobernabilidad:

- Velar por el fiel cumplimiento de las normas de Gobierno Corporativo que rigen las operaciones de Grupo Melo y sus subsidiarias, en cumplimiento de las regulaciones vigentes.
- Recomendar enmiendas o ampliaciones a las normas de Gobierno Corporativo para mantenerlas vigentes a cambios y nuevas exigencias del marco corporativo.
- Revisar, difundir y velar por el cumplimiento de los Principios de Ética Corporativa.

Fiscalización y Tributación

Grupo Melo certifica la transparencia de sus actuaciones y transacciones mediante la implementación de estrictas políticas y procedimientos de contabilidad. A través de la Dirección de Asuntos Fiscales, Grupo Melo asegura el pago de los tributos nacionales y municipales a fin de contribuir de manera responsable a fortalecer la capacidad del Estado de generar bienestar al conjunto de la población.

maintain the best executives in the market. For that purpose the Committee will provide the Human Resources Directorate the philosophical basis and adequate procedures to obtain a positive working environment, competitive compensation and benefits, as well as professional and personal growth opportunities within Grupo Melo."

Its objective is: "Obtain a low turnover of Grupo Melo's executive staff".

Strategy and Governability Committee

Formed by: Arturo D. Melo S., Arturo D. Melo K., Alfonso De La Espriella, Federico F. Melo K., y Félix B. Maduro.

Its functions are divided in two parts:

Strategic Functions:

- Design and propose to the Board of Directors Grupo Melo's Corporate Strategy.
- Design and propose to the Board of Directors the Corporate Strategies for the business units.
- Establish the strategies' measurement compliance parameters.
- Evaluate, implement and periodically follow up the compliance of the measurement parameters.
- Analyze and recommend to management of the company, on issues that are strategically relevant for the Group.

Governability Functions:

- Ensure the full compliance of Corporate Governance norms that govern Grupo Melo and its subsidiaries' operations in compliance with current regulations.
- Recommend amendments or extensions to Corporate Governance norms to maintain

them current to changes and new demands of the corporate framework.

- Review, spread and ensure the compliance of the Corporate Ethical Principles.

Inspection and Taxation

Grupo Melo certifies the transparency of its acts and transactions through the implementation of strict accountability policies and procedures. Through the Directorate of Fiscal Issues, Grupo Melo ensures the payment of national and municipal taxes in order to responsibly contribute to strengthen the State's capacity to generate welfare for the whole population.

