



CONFIANZA POR TRADICIÓN

23 de marzo de 2020

Señora
Yolanda Real
Directora Nacional de Registro de Valores
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
Ciudad.

Estimada Señora Real:

Por este medio, **Empresas Melo, S.A.** tiene a bien notificarle que emitirá Bonos Corporativos bajo el Programa Rotativo de Bonos Corporativos hasta por US\$50,000,000.00 (cincuenta millones de dólares americanos) registrado ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá mediante Resolución SMV No.358-09 del 20 de noviembre de 2009, bajo los siguientes términos y condiciones:

| | |
|---|---|
| Emisor: | Empresas Melo, S.A. |
| Dirección del Emisor: | Vía España, Río Abajo, Edificio 2313 |
| Resolución: | SMV No. 358-09 |
| Fecha de la Resolución: | 20 de noviembre de 2009 |
| Plazo del Programa: | Indefinido |
| Serie: | R |
| Monto: | US\$12,500,000.00 |
| Fecha de Oferta: | 24 de marzo de 2020 |
| Fecha de Emisión: | 30 de marzo de 2020 |
| Plazo de la Serie: | 8 años |
| Tasa de Interés: | 5.00 % p.a. fija |
| Base de Cálculo de la Tasa de Interés de la Serie: | 360/360 |
| Fecha de Vencimiento: | 30 de marzo de 2028 |
| Fecha de Impresión del Suplemento: | 23 de marzo de 2020 |
| Redención Anticipada: | El Emisor se reserva el derecho de redimir los Bonos en forma total o parcial, en cualquier momento. |

Garantía: Fideicomiso Irrevocable de Garantía constituido a favor de los Tenedores Registrados de los Bonos compuesto por la Primera Hipoteca y Anticresis sobre terrenos y mejoras propiedad de Empresas Melo, S.A., por el 120% del saldo de los Bonos emitidos y en circulación. El Fideicomiso se encuentra constituido a través de MMG Trust.

| | |
|--|---|
| Pago de Intereses (Trimestral): | 30 junio, 30 de septiembre, 30 diciembre, 30 de marzo de cada año. |
| Fecha de Pago de Capital: | 30 de marzo de 2028 |
| Forma de Pago de Capital: | Capital al Vencimiento |
| Uso De Fondos: | Financiamiento de Inversiones |
| Calificadora y Calificación: | Fitch Ratings "AA - (PAN)" |
| Fecha Cierta de Información Financiera Para Calificación: | 27/07/2018 |

Agradeciéndole la atención que le brinde a la presente, me despido de usted,

Atentamente,



Eduardo Jaspe
Vicepresidente de Finanzas, Planeamiento
Y Tesorería