



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:

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

**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.

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

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

Atentamente,



Eduardo Jaspe  
Vicepresidente de Finanzas, Planeamiento  
Y Tesorería