



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. 275-13 del 19 de julio de 2013, bajo los siguientes términos y condiciones:

Emisor:	Empresas Melo, S.A.
Dirección del Emisor:	Vía España, Río Abajo, Edificio 2313
Resolución:	SMV No. 275-13
Fecha de la Resolución:	19 de julio de 2013
Plazo del Programa:	Indefinido
Serie:	I
Monto:	US\$18,000,000.00
Fecha de Oferta:	24 de marzo de 2020
Fecha de Emisión:	30 de marzo de 2020
Plazo de la Serie:	10 años
Tasa de Interés:	5.25 % p.a. fija
Base de Cálculo de la Tasa de Interés de la Serie:	365/365
Fecha de Vencimiento:	30 de marzo de 2030
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 2030
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