TOWERBANK

TBI 08(300-01)2160

Apartado 6-6039 El dorado • Panamá, República de Panamá
Teléfono: (507) 269-6900 • Fax: (507) 269-6800 • Telex: 3733 Tower PG
E-mail: towerbank@towerbank.com

29 de diciembre de 2008

Señor
JUAN MANUEL MARTANS
Comisionado Presidente
Comisión Nacional de Valores
Ciudad

Estimado Sr. Martans:

Por este medio le informamos que en reunión de la Junta Directiva del Towerbank International, Inc., celebrada el día 18 de diciembre de 2008, se aprobó lo siguiente:

"Autorizar la conversión de 4,000 Acciones Preferidas tipo "A" emitidas a favor de Tower Corporation Limited por 4,000 Acciones Comunes (equivalente a U. S. $4,000,000). Para cumplir con esto se autorizó la redención de 4,000 Acciones Preferidas tipo "A" y simultáneamente emitir 4,000 Acciones Comunes a favor de su Accionista Tower Corporation Limited."

Sin otro particular,

Atentamente,

TOWERBANK INTERNATIONAL, INC.

Aquiles Martínez
V. P. de Asuntos Corporativos

Aida Clément de Correa
VP de Operaciones

c.c. Sr. Roberto Brenes-Bolsa de Valores de Panamá