Grupo Melo, S. A.



Apartado Postal 333 Panamá 1, Panamá

20 de mayo de 2004.

ZOOU MAY 21 A 10 57

Via España 2313 - Rio Abajo Teléfono 221-0033 Fax: 224-2311 www.grupomelo.com

Señores

Bolsa de Valores de Panamá

Atención: Roberto Brenes

Estimados señores:

En Asamblea de Accionistas de Grupo Melo, S.A. celebrada el 13 de Mayo de 2004 se aprobó lo siguiente:

1. Distribuir en concepto de dividendos el equivalente al 40% de las utilidades después de impuesto sobre la renta obtenidas por la sociedad Grupo Melo, S.A. en el periodo fiscal del año 2003, menos el 10% en concepto de impuesto sobre dividendo, entre todas las acciones emitidas y en circulación lo que equivale a un dividendo neto de B/.0.3505 por acción pagaderos durante el año 1004.

 Elegir a las siguientes personas como Directores y Dignatarios de Grupo Melo, S.A.:

Arturo Melo Sarasqueta Director Principal, Presidente y Ejecutivo

Jefe

Arturo Melo Klepitch Director Principal, Ejecutivo Jefe de

Operaciones de Compañías Productoras

de Alimentos y Secretario

Federico Melo Klepitch Director Principal y Ejecutivo Jefe de

Operaciones de Compañías Comerciales y

Procesadoras de Maderas

Eudoro Jaén Director Principal, Vicepresidente

Ejecutivo de Finanzas y Planeamiento y

Tesorero

Virgilo Sosa Director Principal

Manuel D. Cabarcos Director Principal



Ricardo Delvalle

Director Principal

Nicolás Ardito Barletta

Director Principal

Alfonso De La Espriella

Director Principal

Miguel De Janon

Director Principal

Juan Carlos Fábrega

Director Principal

Laury Melo de Alfaro

Directora Suplente

Federico Alvarado B.

Director Suplente

Sin más por el momento, se despide de usted.

Atentamente.

Eudoro Jaén

Vicepresidente de Finanzas Planeamiento y Tesorero

