



CONFIANZA POR TRADICIÓN

09 de septiembre de 2010

Señora

**Yolanda Real**

Directora Nacional de Registro de Valores

**COMISION NACIONAL 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 Comisión Nacional de Valores de la República de Panamá mediante Resolución CNV No. 358-09 del 20 de noviembre de 2009, bajo los siguientes términos y condiciones:

**Emisor:** Empresas Melo, S.A.  
**Serie:** **F**  
**Monto:** US\$8,000,000.00 (Ocho Millones de dólares americanos)  
**Fecha de Oferta:** 13 de Septiembre de 2010  
**Fecha de Emisión:** 16 de Septiembre de 2010  
**Plazo:** 10 años  
**Tasa de Interés:** 7.50 % p.a. fija  
**Frecuencia de Pago:** Intereses Trimestralmente  
Capital al Vencimiento.

**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.

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

Atentamente,

**Miguel Galdames**

Director de Créditos y Finanzas

COMISION NACIONAL DE VALORES  
CALLE DE LA AMERICA, 1000  
CIUDAD DE PANAMA, PANAMA  
TEL: 221-2311  
FAX: 224-2311  
Fecha: 10/9/10  
Comprobante de entrega: 03149