

## COMUNICADO PÚBLICO DE HECHO DE IMPORTANCIA

### ENA SUR TRUST

#### (“FIDEICOMISO ENA SUR”)

**actuando a través de The Bank of Nova Scotia (Panama) S.A. no a título individual sino únicamente en su condición de Fiduciario del FIDEICOMISO ENA SUR**

*Ciudad de Panamá, 20 de noviembre de 2020.*

En cumplimiento a lo dispuesto por el Acuerdo 3-2008 del 31 de marzo de 2008, modificado por el Acuerdo 2-2012 de 28 de noviembre de 2012, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá (“SMV”), por este medio el FIDEICOMISO ENA SUR, actuando a través de The Bank of Nova Scotia (Panama) S.A., no a título individual sino únicamente en su condición de Fiduciario del FIDEICOMISO ENA SUR (el “Emisor”) comunica a la SMV, sus inversionistas y al público en general mediante esta publicación, lo siguiente:

1. Que mediante Resolución CNV No. 285-11 de 12 de agosto de 2011, modificada por la Resolución CNV N° 286-11 de 16 de agosto de 2011, se registró ante la SMV una emisión de bonos corporativos para ser ofertados públicamente hasta por la suma total de hasta por la suma total de Trescientos Noventa y Cinco Millones de Dólares (US\$395,000,000.00) moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, en dos series, los Bonos 5.75% Serie 2011 Clase A con vencimiento en 2025 (“Bonos Clase A”) y los Bonos 5.25% Serie 2011 Clase B con vencimiento en 2025 (“Bonos Clase B” y junto con los Bonos Clase A los “Bonos”) emitidos conforme a un fideicomiso de emisión (el “Fideicomiso de Emisión” en inglés *Indenture*) fechado en o alrededor del 11 de agosto de 2011 entre el FIDEICOMISO ENA SUR, como emisor, y The Bank of New York Mellon (el “Fiduciario de Emisión” en inglés *Indenture*).
2. Que mediante Aviso de Redención fechado 19 de noviembre de 2020 y divulgado en los Estados Unidos de América en esa misma fecha, se comunicó a los tenedores de bonos de la redención total de los Bonos.
3. Adjuntamos copia del comunicado emitido y circulado en los Estados Unidos de América, en su versión en inglés y su correspondiente traducción al español.

Atentamente,

**ENA SUR TRUST**

**actuando a través de The Bank of Nova Scotia (Panama) S.A. no a título individual sino únicamente en su condición de Fiduciario del ENA SUR TRUST**

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Christy Lopez', written in a cursive style.

Christy Lopez

Apoderada General

## NOTICE OF FULL REDEMPTION

To the Holders of  
ENA SUR TRUST  
5.75 % SERIES 2011 CLASS A NOTES DUE 2025  
5.25% SERIES 2011 CLASS B NOTES DUE 2025

CUSIP Nos. 26876HAA6/ P3716WAA9 / 26876HAB4/ P3716WAB7

**NOTICE IS HEREBY GIVEN**, that, pursuant to (i) Section 5.2 of the Indenture, dated as of August 12, 2011 (the “**Indenture**”), as amended from time to time, between ENA Sur Trust, acting through The Bank of Nova Scotia (Panama) S.A. (as successor in interest to Banco Citibank (Panama), S.A.), not in its individual capacity but solely as trustee under the Trust Agreement (the “**Issuer**”), as issuer, and The Bank of New York Mellon (the “**Indenture Trustee**”), as indenture trustee, relating to its 5.75% Series 2011 Class A Notes Due 2025 (the “**Class A Notes**”) and its 5.25% Series 2011 Class B Notes Due 2025 (the “**Class B Notes**”), and together with the **Class A Notes**, the “**Notes**”), and (ii) pursuant to 5.1 of the Support Agreement, dated as of August 12, 2011 (the “**Support Agreement**”), as amended from time to time, among Empresa Nacional de Autopista, S.A. (“**ENA**”), ENA Sur, S.A. (as successor to ICA Panama, S.A.) (“**ENA Sur**”), The Bank of Nova Scotia (Panama) S.A. (as successor in interest to Banco Citibank (Panama), S.A.), not in its individual capacity but solely as trustee under the Trust Agreement, and the Indenture Trustee, the Issuer hereby irrevocably calls for the redemption on November 25, 2020 (the “**Redemption Date**”) of all of the outstanding Notes. The redemption price for each of the Notes will be equal to 100% of the aggregate principal amount, plus any accrued and unpaid interest and, in the case of the Class A Notes, the Make-Whole Premium, and in the case of the Class B Notes, the Prepayment Premium to, but excluding, the Redemption Date (the “**Redemption Price**”). The Redemption Price per US\$1,000 aggregate principal amount of the currently outstanding Notes to be redeemed is US\$103,917,761.21 plus accrued and unpaid interests, plus, in the case of the Class A Notes, a Make-Whole Premium of US\$10,770,337.88 and, in the case of the Class B Notes, a Prepayment Premium of US\$206,552.40 per Note. All capitalized terms used herein and not otherwise defined shall have the respective meanings ascribed thereto in the Indenture.

The Indenture Trustee is the Paying Agent with respect to the redeemed Notes. The Indenture Trustee’s address is as follows:

385 Rifle Camp Road, 3rd Floor,  
Woodland Park, New Jersey, NJ 07424

Because the Notes are held under the book-entry system, payment will be made directly to the registered holder.

Payment of the Redemption Price will become due and payable on the Redemption Date and unless the Issuer defaults in paying the Redemption Price, or the Paying Agent is prohibited from making such payment pursuant to the terms of the Indenture, interest on the Notes will cease to accrue on and after the Redemption Date, and the only remaining right of the holders of the Notes after the Redemption Date shall be the right to receive payment of the Redemption Price upon surrender to the Paying Agent of the Notes.


By: The Bank of Nova Scotia (Panama), S.A. (as successor in interest to Banco Citibank (Panama), S.A.) not in its individual capacity but solely as trustee of ENA Sur Trust, *as Issuer*

Dated: November 19, 2020



---

Name: Christy Lopez  
Title: Authorized signature



---

Name: Edgar Coronado  
Title: Authorized signature

## IMPORTANT TAX INFORMATION

Please read this Notice carefully

UNDER U.S. FEDERAL BACKUP WITHHOLDING PROVISIONS, THE PAYING AGENT OR OTHER APPLICABLE WITHHOLDING AGENT MAY BE REQUIRED TO WITHHOLD TWENTY-FOUR PERCENT (24%) OF ANY GROSS PAYMENT HEREUNDER TO A HOLDER WHO FAILS TO PROVIDE AN ACCURATE U.S. TAXPAYER IDENTIFICATION NUMBER (SUCH AS AN EMPLOYER IDENTIFICATION NUMBER OR SOCIAL SECURITY NUMBER) UNLESS THE HOLDER OTHERWISE ESTABLISHES ELIGIBILITY FOR AN EXEMPTION FROM SUCH WITHHOLDING. PLEASE COMPLETE A U.S. INTERNAL REVENUE SERVICE (“IRS”) FORM W-9 (OR THE APPLICABLE IRS FORM W-8, IF YOU ARE A NON-U.S. PERSON) AND TIMELY PROVIDE IT TO THE PAYING AGENT (OR OTHER APPLICABLE WITHHOLDING AGENT) IN CONNECTION WITH THE REDEMPTION.

BACKUP WITHHOLDING IS NOT AN ADDITIONAL TAX. ANY AMOUNTS WITHHELD UNDER THE BACKUP WITHHOLDING RULES FROM A PAYMENT TO A HOLDER GENERALLY MAY BE ALLOWED AS A REFUND OR A CREDIT AGAINST SUCH HOLDER’S U.S. FEDERAL INCOME TAX LIABILITY IF SUCH HOLDER PROVIDES THE REQUIRED INFORMATION TO THE IRS IN A TIMELY MANNER.

\*NOTE: NO REPRESENTATION IS MADE AS TO THE CORRECTNESS OR ACCURACY OF THE CUSIP AND ISIN NUMBERS EITHER AS PRINTED ON THE NOTES OR AS CONTAINED IN THIS NOTICE OF REDEMPTION.

[TRADUCCION AL ESPAÑOL]

**AVISO DE REDENCIÓN TOTAL**

**A los Tenedores del**

**FIDEICOMISO ENA SUR**

**BONOS 5.75% 2011 CLASE A SERIE CON VENCIMIENTO 2025**

**BONOS 5.25% 2011 CLASE B SERIE CON VENCIMIENTO EN 2025**

**CUSIP Nos. 26876HAA6/P3716WAA9/ 26876HAB4/P3716WAB7**

**POR ESTE MEDIO SE DA AVISO**, que, conforme a (i) la Sección 5.2 del Fideicomiso de Emisión (en inglés *Indenture*), fechado 12 de agosto de 2011 (el “**Indenture**”), según sea modificado de cuando en cuando, entre el Fideicomiso ENA Sur, actuando por medio de The Bank of Nova Scotia (Panama) S.A. (como sucesor in interés de Banco Citibank (Panama), S.A.), no en su capacidad individual sino solo como fiduciario bajo el Contrato de Fideicomiso (el “**Emisor**”), como emisor, y The Bank of New York Mellon (el “**Fiduciario Emisor**” en inglés el *Intedenture Trustee*), como fiduciario emisor, con relación a sus Bonos 5.75% 2011 Clase A con vencimiento en 2025 (los “**Bonos Clase A**”) y sus Bonos 5.25% 2011 Clase B con vencimiento 2025 (los “**Bonos Clase B**” y junto con los Bonos Clase A, los “**Bonos**”), y (ii) conforme a 5.1 del Contrato de Respaldo, fechado 12 de agosto de 2011 (el “**Contrato de Respaldo**”), tal como ha sido modificado de cuando en cuando, entre Empresa Nacional de Autopista, S.A. (“**ENA**”), ENA Sur, S.A. (como sucesor de ICA Panama, S.A.) (“**ENA Sur**”), The Bank of Nova Scotia (Panama) S.A. (como sucesor en interés de Banco Citibank (Panama), S.A.), no en su capacidad individual sino únicamente como fiduciario bajo el Contrato de Fideicomiso, y el Fiduciario de Emisión, el Emisor por este medio irrevocablemente determina la redención el 25 de noviembre de 2020 (la “**Fecha de Redención**”) de todos los Bonos emitidos y en circulación. El precio de redención para cada uno de los Bonos será igual al 100% de la suma total de capital más los intereses acumulados y no pagados y, en el caso de los Bonos Clase A, la Prima de Redención Total (en inglés *Make-Whole Premium*) y en el caso de los Bonos Clase B, la Prima de Prepagado a la Fecha de Redención, pero excluyendo ésta (el “**Precio de Redención**”). El Precio de Redención por US\$1,000 de la suma total de capital de los Bonos emitidos y en circulación a ser redimidos es US\$103,917,761.21 más los intereses acumulados y no pagados, más, en el caso de los Bonos Clase A, la Prima de Redención Total de US\$10,770,337.88 y, en el caso de los Bonos Clase B, la Prima de Prepagado de US\$206,552.40 por Bono. Todos los términos en mayúscula usados aquí y no definidos de otra manera tendrán el significado respectivo atribuido al mismo en el Fideicomiso de Emisión.

El Fiduciario de Emisión es el Agente de Pago con relación a los Bonos redimidos. La dirección del Fiduciario es la siguiente:

385 Rifle Camp Road, 3rd Floor,  
Woodland Park, New Jersey, NJ07424

Porque los Bonos son tenidos bajo el sistema de registro en libro, el pago será hecho directamente al tenedor registrado.

El pago del Precio de Redención será de plazo vencido y pagadero en la Fecha de Redención y salvo que el Emisor incumpla en pagar el Precio de Redención, o al Agente de Pago se le prohíba hacer tal pago conforme a los términos del Indenture, los intereses de los Bonos cesarán de causarse desde la Fecha de Redención y después, y el único derecho remanente de los tenedores de los Bonos luego de la Fecha de Redención será el derecho a recibir el pago del Precio de Redención sujeto a la entrega de los Bonos al Agente de Pago.

Por: The Bank of Nova Scotia (Panama), S.A. (como sucesor en interés de Banco Citibank (Panama), S.A. no en su capacidad individual sino únicamente como fiduciario del Fideicomiso ENA Sur, como Emisor

Fecha: 19 de noviembre de 2020

(fdo)

Nombre: Christy Lopez

Cargo: Firma autorizada

(fdo)

Nombre: Edgar Coronado

Cargo: Firma autorizada

[Hoja de Firma para el Aviso de Redención Total]

## INFORMACIÓN TRIBUTARIA IMPORTANTE

Por favor lea este Aviso cuidadosamente

BAJO LAS DISPOSICIONES DE RETENCIÓN DE RESPALDO FEDERALES DE ESTADOS UNIDOS, EL AGENTE DE PAGO U OTRO AGENTE DE RETENCIÓN APLICABLE PODRÍA SER REQUERIDO DE RETENER VEINTICUATRO POR CIENTO (24%) DE CUALQUIER PAGO BRUTO BAJO EL PRESENTE A UN TENEDOR QUE NO CUMPLA CON SUMINISTRAR UN NÚMERO PRECISO DE IDENTIFICACIÓN DE CONTRIBUYENTE ESTADOUNIDENSE (TAL COMO UN NUMERO DE IDENTIFICACION COMO EMPLEADOR O NUMERO DE SEGURO SOCIAL) A MENOS QUE EL TENEDOR DE OTRA MANERA ESTABLEZCA SU ELEGIBILIDAD PARA UNA EXENCION DE RETENCIÓN. POR FAVOR COMPLETE UN FORMULARIO W-9 DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS (“IRS” por sus siglas en inglés) (O EL FORMULARIO W-8 APLICABLE DEL IRS, SI USTED ES UNA PERSONA NO-ESTADOUNIDENSE) Y LO HAYA SUMINISTRADO OPORTUNAMENTE AL AGENTE DE PAGO (U OTRO AGENTE DE RETENCION APLICABLE) CON RELACION A LA REDENCION.

LA RETENCION DE RESPALDO NO ES UN IMPUESTO ADICIONAL. CUALESQUIERA CANTIDADES RETENIDAS DEL PAGO A UN TENEDOR BAJO LAS REGLAS DE RETENCION DE RESPALDO GENERALMENTE PUEDE SER PERMITIDA COMO UNA DEVOLUCION O UN CREDITO CONTRA LA OBLIGACION DE PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA FEDERAL DE LOS ESTADOS UNIDOS SI DICHO TENEDOR SUMINISTRA DE MANERA OPORTUNA AL IRS LA INFORMACION REQUERIDA.

\*NOTA: NO SE HACE REPRESENTACION ALGUNA CON RELACION A LA CORRECCION O PRECISION DE LOS NUMEROS CUSIP Y ISIN SEA IMPRESO EN LOS BONOS O CONTENIDOS EN ESTE AVISO DE REDENCION.