

AVISO DE COLOCACIÓN



Global reach
Local knowledge

AGL CAPITAL S.A.
en carácter de Fiduciante

TMF TRUST COMPANY (ARGENTINA) S.A.
en carácter de Emisor y Fiduciario y no a título personal

“FIDEICOMISOS FINANCIEROS AGL”

SERIE V

FIDEICOMISO FINANCIERO AGL V por un monto de hasta V/N \$ 30.984.369.-

Valores de Deuda Fiduciarios Senior hasta V/N \$ 13.900.000.- Tasa Variable no inferior al 28%N/A y no superior al 36%N/A	Valores de Deuda Fiduciarios Clase B hasta V/N \$ 3.065.000.- Tasa Variable no inferior al 29,5%N/A y no superior al 37,5%N/A	Valores de Deuda Fiduciarios Clase C hasta V/N \$ 6.340.000.- Tasa Variable no inferior al 32,5%N/A y no superior al 37,5%N/A	Certificados de Participación hasta V/N \$ 7.679.369.-
--	--	--	--

Fitch Argentina Calificadora de Riesgo S.A. (cuyo trámite de cambio de denominación a FIX SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo se encuentra pendiente de inscripción ante la Inspección General de Justicia) ha otorgado una calificación de riesgo “AA(arg)” a los Valores de Deuda Fiduciarios Senior, “BBB(arg)” a los Valores de Deuda Fiduciarios Clase B, “CCC(arg)” a los Valores de Deuda Fiduciarios Clase C y “CC(arg)” a los Certificados de Participación.

BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. (“BACS”), Option Securities Sociedad de Bolsa S.A. y Puente Hnos. S.A. (los “Colocadores”) y Rosental S.A. Sociedad de Bolsa (el “Subcolocador”), ofrecen en suscripción los valores fiduciarios antes indicados (los “Valores Fiduciarios”), los que son ofrecidos en el marco de la Serie AGL V del Programa Global de Valores Fiduciarios “Fideicomisos Financieros AGL” (el “Programa”). Se ha solicitado autorización para que los Valores Fiduciarios listen en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

Los Valores Fiduciarios serán emitidos por TMF TRUST Company (Argentina) S.A., en su carácter de fiduciario financiero del Fideicomiso Financiero AGL V y no a título personal. Los términos y condiciones de emisión, colocación, suscripción, licitación y adjudicación de los Valores Fiduciarios se encuentran descriptos en el Suplemento de Prospecto definitivo de oferta pública, publicado en el boletín diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires de fecha **30 de mayo de 2014** (el “Suplemento de Prospecto”), que debe ser leído conjuntamente con el Prospecto del Programa de fecha 7 de febrero de 2012, publicado en el boletín diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires de fecha **8 de febrero de 2012**, cuyas copias podrán ser retiradas en el domicilio de los Colocadores.

Los activos del Fideicomiso consisten en préstamos personales otorgados en pesos por el Fiduciante.

Las condiciones de emisión de los Valores Fiduciarios son:

Valores de Deuda Fiduciarios Senior	V/N \$13.900.000.- Moneda de Pago: Pesos Intereses: Variable. Tasa Badlar de Bancos Privados más 350 puntos básicos, pagaderos mensualmente, Mínimo: 28%.- Máximo: 36% Amortización: mensual, secuencial Calificación: AA(arg); Duration (estimada) 3,07 meses; Plazo 7 meses
Valores de Deuda Fiduciarios Clase B	V/N \$3.065.000.- Moneda de Pago: Pesos Intereses: Variable. Tasa Badlar de Bancos Privados más 500 puntos básicos, pagaderos mensualmente, Mínimo: 29,5%.- Máximo: 37,5% Amortización: mensual, secuencial Calificación: BBB(arg); Duration (estimada) 8,02 meses; Plazo 10 meses
Valores de Deuda Fiduciarios Clase C	V/N \$6.340.000.- Moneda de Pago: Pesos Intereses: Variable. Tasa Badlar de Bancos Privados más 800 puntos básicos, pagaderos mensualmente, Mínimo: 32,5%.- Máximo: 37,5% Amortización: mensual, secuencial Calificación: CCC(arg); Duration (estimada) 12,21 meses; Plazo 16 meses
Certificados de Participación	V/N \$7.679.369.- Moneda de Pago: Pesos Calificación: CC(arg);

Forma de los Valores Fiduciarios: Certificados Globales.

Monto mínimo de suscripción: V/N \$ 1.000.-

Monto mínimo de negociación: V/N \$ 100.-

Listado: Los Valores Fiduciarios podrán listar en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

Comisión de Colocación: La colocación estará a cargo de BACS Banco de Crédito y Securitización S.A., Option Securities Sociedad de Bolsa S.A. y Puente Hnos. S.A., los que percibirán una comisión de hasta el 0,60% del producido de la colocación entre terceros.

La licitación pública de los valores negociables ofrecidos será de 5 (cinco) días hábiles bursátiles, conforme el siguiente cronograma:

- Período de Difusión: del 3 de junio al 6 de junio de 2014

- Período de Licitación: el 9 de junio de 2014 hasta las 16 horas.

Se aplicará el procedimiento de colocación a través del Sistema de Oferta Pública Primaria del sistema de colocación del Mercado de Valores de Rosario S.A. autorizado por la CNV, bajo la modalidad ciega. Luego del cierre del período de Licitación Pública, se comunicarán los resultados de la colocación a los respectivos presentantes de las Ofertas mediante aviso a publicar en el Boletín de la Bolsa de Buenos Aires y en la AIF de la CNV.

Procedimiento de Adjudicación: Las ofertas recibidas para los Valores Fiduciarios serán adjudicadas de la siguiente manera: en primera instancia se adjudicará la sumatoria de los montos de las ofertas recibidas por el Tramo no Competitivo sin prorrateo alguno no pudiendo superar el 50% del monto total adjudicado de la Clase que corresponda -siempre que existan ofertas iguales o superiores al 50% para esa Clase formuladas bajo el Tramo Competitivo. Luego el monto restante se adjudicará entre las Ofertas del Tramo Competitivo, comenzando con las Ofertas aceptadas que ofrezcan la menor tasa interna de retorno (TIR), y continuando hasta agotar los títulos disponibles. A los efectos de la determinación de la Tasa de Corte o el Precio de Corte, se tomará en cuenta la sumatoria de los montos de las ofertas recibidas por el Tramo no Competitivo y Competitivo.

La adjudicación se realizará a un precio único para cada clase (establecido sobre la base de la mayor tasa aceptada o el menor precio aceptado, según corresponda) para todas las ofertas aceptadas (la "Tasa de Corte"), que se corresponderá con la mayor tasa o menor precio ofrecido que agote la cantidad de Valores Fiduciarios de cada clase que se resuelva colocar.

Para cada Clase, si se recibieran Ofertas que en su totalidad fueren inferiores al monto de emisión de dicha Clase, las Ofertas aceptadas serán adjudicadas hasta dicho monto menor de valor nominal. Si, por el contrario, se aceptaran Ofertas que en su totalidad excedieran el monto de emisión, tales Ofertas serán aceptadas a prorrata.

- Fecha de Liquidación y Emisión: 11 de junio de 2014.

Las autorizaciones de oferta pública de los Valores Fiduciarios y de creación del Programa sólo significan que se ha cumplido con los requisitos establecidos en materia de información. La CNV no ha emitido juicio sobre los datos contenidos en el Prospecto del Programa y en el Suplemento de Prospecto.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 2 de junio de 2014.

Para obtener mayor información podrá contactarse con los Colocadores o Sub-colocadores en los domicilios o teléfonos indicados a continuación:

Colocadores

 BACS Banco de Crédito & Securitización	 OPTION SECURITIES	 PUENTE Desde 1915
BACS BANCO DE CREDITO Y SECURITIZACION S.A. Bartolomé Mitre 430, 8º Piso (C1036AAH) Ciudad de Buenos Aires Tel. (011) 4347-1012 Fax (011) 4347-1020 At. Fabián Bellettieri / José Antonio Garcés / Fernando Ziade E-Mail: fbellettieri@bacs.com.ar / jgarces@bacs.com.ar / fziade@bacs.com.ar	OPTION SECURITIES SOCIEDAD DE BOLSA S.A. 25 de Mayo 293, Piso 3 (C1002ABE) Ciudad de Buenos Aires Tel/Fax. (011) 4343-1115 At. Carlos Canda E-Mail: ccanda@optionsecurities.com.ar	PUENTE HNOS. S.A. Tucumán 1, Piso 14 (C1049AAA) Ciudad de Buenos Aires Tel: (011) 4329-0000 Fax: (011) 4329-0006 At. Brian Joseph / Santiago Firpo E-Mail: salesandtrading@puentenet.com

Sub-Colocador

 ROSENTAL BOLSA
ROSENTAL S.A. SOCIEDAD DE BOLSA S.A. Córdoba 1441 (S2000AWU) Rosario, Provincia de Santa Fe, Argentina Tel: (0341) 420-7500 Fax: (0341) 420-7500 int 202 At. Carolina Ramacciotti / Pedro Cristiá E-Mail: carolina.ramacciotti@rosental.com.ar / pedro.cristia@rosental.com.ar

Sergio Tálamo
Autorizado por TMF TRUST Company (Argentina) S.A.
en su carácter de Fiduciario Financiero del
Fideicomiso Financiero AGL V