



D. JESÚS LLORENTE SANZ, Subdirector General de la Caja de Ahorros de Salamanca y Soria (Caja Duero), C.I.F. G-37244191, con domicilio social en Salamanca, Plaza de los Bandos 15-17, ante la COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES,

CERTIFICA

Que el contenido de las **CONDICIONES FINALES** correspondientes a la **OCTAVA EMISIÓN DE BONOS SIMPLES CAJA DUERO AVALADOS POR LA ADMINISTRACIÓN GENERAL DE ESTADO**, inscritas en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 15 de abril de 2010, coincide exactamente con la que se adjunta a la presente certificación en soporte informático y

AUTORIZA

La difusión del documento citado a través de la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Y para que conste a los efectos oportunos, expide la presente certificación en Salamanca, a 16 de abril de 2010.

Fdo.: Jesús Llorente Sanz
Subdirector General



CONDICIONES FINALES

OCTAVA EMISIÓN DE BONOS SIMPLES CAJA DUERO AVALADOS POR LA ADMINISTRACIÓN GENERAL DEL ESTADO

Importe nominal: 50.000.000 euros

8 Abril 2010

Caja de Ahorros de Salamanca y Soria

Emitida bajo el Folleto de Base de Valores de Renta Fija y Valores Estructurados, registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 30 de julio de 2009

Las siguientes Condiciones Finales incluyen las características de los valores descritos en ellas.

Las presentes Condiciones Finales complementan el Folleto de Base de Valores de Renta Fija y Valores Estructurados registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 30 de julio de 2009 y deben leerse en conjunto con el mencionado Folleto así como con el Documento de Registro del Emisor registrado en CNMV con fecha 28 de enero de 2010 y con el Documento de Registro del Garante registrado en CNMV con fecha 16 de marzo de 2010.

1. PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN

Los valores descritos en estas Condiciones Finales se emiten por Caja de Ahorros de Salamanca y Soria (en adelante, “Caja Duero”, el “Emisor” o la “Entidad Emisora”), con domicilio social en Salamanca, Plaza de los Bandos nº 15-17, y C.I.F. número G-37244191.

D. Jesús Llorente Sanz, Subdirector General, actuando en virtud del acuerdo adoptado por el Consejo de Administración de fechas 29 de octubre de 2009, tomado al amparo de la autorización de la Asamblea General de fecha 19 de diciembre de 2008, y al amparo del Folleto de Base de Valores de Renta Fija y Valores Estructurados, inscrito en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 30 de julio de 2009, en nombre y representación de Caja Duero, asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales.

D. Jesús Llorente Sanz declara que, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales son, según su conocimiento, conformes a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

D. Agustín Gabriel García Redondo, comparece a los solos efectos de aceptar el cargo de Comisario del Sindicato de Bonistas para la presente emisión de conformidad con lo establecido en la Ley 211/1964 de 24 de diciembre.

2. DESCRIPCIÓN, CLASE Y CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES EMITIDOS

- CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

1. Emisor: *Caja de Ahorros de Salamanca y Soria*

2. Garante y naturaleza de la garantía:

Bonos Simples no subordinados y no garantizados con otro tipo de garantía distinta a la del aval de la Administración General del Estado, sin incorporar opciones ni otros instrumentos derivados, y a efectos de prelación de créditos se encuentran en el mismo rango que los acreedores ordinarios según establece la Ley 22/2003, de 9 de julio, Ley Concursal, en su redacción vigente.

3. Naturaleza y denominación de los Valores:

- *Octava Emisión de Bonos Simples Caja Duero Avalados por la Administración General del Estado*
- Código ISIN: *ES0314854110*

4. Divisa de la Emisión: *Euros*

5. Importe nominal y efectivo de la emisión:

- Nominal: 50000.000,00 €
- Efectivo: 50.000.000,00 €
- Número de Valores: 1.000

6. Importe nominal y efectivo de los valores:

- Nominal unitario: 50.000,00 €
- Precio de Emisión: 100,00 %
- Efectivo unitario: 50.000,00 €

7. Fecha de Emisión: 8 de abril de 2010. Por lo tanto, en todo caso, la fecha de emisión será anterior al 30 de junio de 2010.

8. Tipo de interés: *Variable*

9. Fecha de amortización final y sistema de amortización:

- Fecha: 8 de abril de 2013 (36 meses desde la fecha de emisión, contados de fecha a fecha sin posibilidad de incrementar la misma en ningún caso y sin que se apliquen convenciones que trasladen la fecha de la amortización a fechas posteriores).
- A la par al vencimiento

10. Opciones de amortización anticipada:

- Para el emisor: *NO*.
- Para el inversor: *NO*.

11. Admisión a cotización de los valores: *AIAF Mercado de Renta Fija*

12. Representación de los valores: *Anotaciones en Cuenta gestionadas por Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, IBERCLEAR, sita en Plaza de la Lealtad n°1, Madrid*

- TIPO DE INTERÉS Y AMORTIZACIÓN

13. Tipo de Interés Fijo: *N.A.*

14. Tipo de Interés Variable: *Los Bonos devengarán por cada Periodo de Devengo de Intereses desde el 8 de abril de 2010 hasta su vencimiento un Tipo de Interés Nominal Anual Variable que será el resultado de aplicar un diferencial del 0,43% al Euribor a 6 meses, que se hará efectivo en las fechas previstas en el apartado fecha de pago de cupones de este epígrafe.*

- Base de cálculo para el devengo de intereses: *Actual/Actual*

- *Agente de Cálculo: Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA)*
- *Fecha de inicio de devengo de intereses: cada Bono comenzará a devengar intereses desde la fecha de desembolso.*
- *La duración de la Emisión de los Bonos se dividirá en sucesivos periodos de Devengo de Intereses que comprenderán los días efectivamente transcurridos entre cada Fecha de Pago de cupones, incluyendo en cada Periodo de Devengo la Fecha de Pago inicial (o la fecha de Desembolso, en el caso del primer Periodo de Devengo) y excluyendo la Fecha de Pago final.*
- *En el supuesto de que la fecha de pago final de un Periodo de Devengo coincida con un día inhábil, tal y como se define en el apartado 35 siguiente, el Periodo de Devengo no se modificará y por lo tanto no tendrá repercusión alguno en el importe del cupón a abonar.*
- *El Euribor 6 meses señalado anteriormente será el publicado en la página “Euribor01”, suministrada por Reuters, o en cualquier otra página que pudiera sustituirla en el futuro, a las 11 horas (CET) de la mañana del segundo día hábil inmediato anterior al inicio de cada Periodo de Devengo.*
- *En el supuesto de ausencia o imposibilidad de obtención del tipo Euribor 6 meses, el tipo de interés de referencia sustitutivo será el tipo de interés que resulte de efectuar la media aritmética simple de los tipos de interés interbancarios de oferta para operaciones de depósito no transferibles, en euros, a 6 meses de vencimiento, los dos días hábiles inmediatamente anteriores al inicio de cada Periodo de Devengo, que declaren los siguientes bancos:*

DEUTSCHE BANK

BANCO POPULAR

BANCO SANTANDER

CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORROS (CECA)

En el supuesto de imposibilidad de aplicación del tipo de interés de referencia sustitutivo, por no suministrar alguna de las citadas entidades, de forma continuada, declaración de cotizaciones, será de aplicación durante el correspondiente Periodo de Devengo el tipo de interés que resulte de aplicar la media aritmética simple de los tipos de interés declarados por al menos dos de las citadas entidades.

- *En ausencia o imposibilidad de obtención de los tipos establecidos en los párrafos anteriores, será de aplicación el último tipo de interés de referencia aplicado al último Periodo de Devengo de Intereses y así por Periodos de Devengo de Intereses sucesivos en tanto en cuanto se mantenga dicha situación.*
- *La fórmula de cálculo de los intereses será la siguiente:*

$$C = \frac{N \times i \times d}{100 \times \text{Base}}$$

donde:

C = importe bruto del cupón periódico.

N = nominal del valor.

i = tipo de interés nominal.

d = días transcurridos entre la fecha de inicio del Periodo de Devengo y la fecha de pago del cupón correspondiente, computándose tales días de acuerdo con la Base establecida y teniendo en cuenta la convención de días hábiles.

Base = Actual/Actual

- *Fechas de pago de los cupones: Los intereses de los Bonos se pagarán semestralmente los días 8 de Abril y 8 de Octubre de cada año hasta la total amortización de la emisión. La primera fecha de pago de cupón será el 8 de Octubre de 2010.*

En caso de que alguna de las fechas establecidas en el párrafo anterior (excluyendo la fecha de pago del último cupón) no fuese día hábil a efectos de pago del calendario TARGET2 o en Madrid, el pago se trasladará al día hábil inmediatamente posterior. Si la fecha de pago del último cupón coincidiera con un día que no fuera día hábil, la fecha de pago de dicho cupón se trasladará al día hábil inmediatamente anterior, el exceso o defecto de duración que pudiera producirse en un Periodo de Intereses como consecuencia de lo anterior no repercutirá en el cálculo de los cupones correspondientes.

- *El tipo de interés a aplicar al primer periodo de intereses según las indicaciones anteriores sería el 1,374% (considerando el Euribor 6 meses del día 30/03/10 que es el 0,944%), por lo que el importe bruto del primer cupón a pagar correspondiente a cada Bono el próximo 08 de octubre de 2010 ascendería a un total de 344,44 €*

15. Tipo de interés de referencia a un índice: *N.A.*

16. Cupón Cero: *N.A.*

17. Amortización de los valores:

- *Fecha de Amortización a vencimiento: 8 de abril 2013*
Precio: 100,00 %

- *Amortización anticipada por el Emisor: No.*
Fechas: N.A..
Total: N.A.
Parcial: N.A.
Valores a amortizar: N.A.
Precio: N.A.

- *Amortización anticipada por el Tenedor: No*
Fechas: N.A.
Total: N.A.
Parcial: N.A.
Precio: N.A.

- RATING

18. Rating de la Emisión: *Se ha solicitado calificación crediticia de la presente emisión de Bonos a Moodys, habiéndose otorgado un rating provisional de Aaa con fecha 26 de marzo de 2010.*

Rating del Emisor: *Moodys A3 a largo plazo, P-2 a Corto plazo D+ Fortaleza Financiera.*
Perspectiva: Negativa. (Fecha de la calificación 15 de junio de 2009)

- DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN

19. Colectivo de Potenciales Suscriptores a los que se dirige la Emisión:
Inversores Cualificados
20. Periodo de Solicitudes de Suscripción: *Será el comprendido entre las 11:00 horas y las 12:00 horas del día 6 de abril de 2010.*
21. Tramitación de la Suscripción: *Directamente a través de la entidad colocadora.*
22. Procedimiento de adjudicación y colocación de los valores: *Discrecional*
23. Fecha de Desembolso, Suscripción y Emisión: *8 de abril de 2010*
24. Entidades Directoras: *N.A.*
25. Entidades Co-Directoras: *N.A.*
26. Entidades Aseguradoras: *N.A.*
- | Entidad | Importe |
|--|---------------------|
| <i>Banco Espirito Santo de Inwestimento, S.A. SE</i> | <i>50.000.000.-</i> |
27. Entidades Colocadoras:
- | Entidad | Importe |
|--|---------------------|
| <i>Banco Espirito Santo de Inwestimento, S.A. SE</i> | <i>50.000.000.-</i> |
28. Entidades Coordinadoras: *N.A.*
29. Entidades de Contrapartida y Obligaciones de Liquidez: *N.A.*
30. Restricciones de Venta o a la Libre circulación de los Valores: *No existen restricciones a la libre circulación de los valores*
31. Representación de los Inversores: *Ver apartado 3 de estas Condiciones Finales*
32. TAE, TIR para el Tomador de los Valores: TIR: *1,379%*
(considerando el Euribor 6 meses del día 30/03/10 que es el 0,944%)
33. Interés efectivo previsto para el emisor: TIR: *2,401%*
(considerando el Euribor 6 meses del día 30/03/10 que es el 0,944%)

- Gastos de la emisión:

<i>Concepto</i>	<i>Importe</i>
CNMV	1.500,00 €
AIAF	2.500,00 €
IBERCLEAR	500,00 €
Comisión Colocación	30.000,00 €
Comisión Aval Tesoro	1.423.298,63 €

- Total Gastos de la Emisión: 1.457.798,63 € (2,9156%)

- INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES

34. Agente de Pagos: *Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA)*.

35. Calendario relevante para el pago de los flujos establecidos en la emisión: *Se entenderá por día inhábil el sábado, domingo y festivo en Madrid, e inhábil según el calendario TARGET2*

3. ACUERDOS DE EMISIÓN DE LOS VALORES Y DE CONSTITUCIÓN DEL SINDICATO DE TENEDORES DE CEDULAS

Las resoluciones y acuerdos por los que se ha procedido a la realización de la presente Emisión son los que se enuncian a continuación:

- *Acuerdo de la Asamblea General de Caja Duero de fecha 19 de diciembre de 2008. Tras la presente Emisión el saldo dispuesto del citado Acuerdo de la Asamblea General es de 1.197 millones de euros y el saldo disponible es de 1.803 millones de euros.*
- *Acuerdo del Consejo de Administración de Caja Duero de fechas 29 de octubre de 2009. Tras la presente Emisión el saldo dispuesto del mencionado Acuerdo del Consejo de Administración es de 200 millones de euros y el saldo disponible es de 269 millones de euros.*

En relación con el aval de la Administración General del Estado otorgado en virtud de la Orden de fecha 30 de septiembre de 2009 a Caja de Ahorros de Salamanca y Soria (Caja Duero) para determinadas operaciones de financiación de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto-Ley 7/2008, de 13 de octubre de medidas urgentes en materia económico-financiera en relación con el plan de acción concertada de los países de la Zona Euro y en la Orden EHA/3364/2008 de 21 de noviembre (la Orden de Otorgamiento”), se indica que hasta la fecha de hoy, e incluyendo la presente operación han sido utilizados 200 millones de euros, quedando pendiente de disponer la cantidad de 269 millones de euros.

Con la presente operación se han utilizado un total de 360 millones de euros del Programa de Base de Valores de Renta Fija y Valores Estructurados inscrito el 30 de julio de 2009, quedando un saldo disponible para emitir de 1.140 millones de euros.

Se ha procedido a la constitución del Sindicato de Bonistas para la presente Emisión de conformidad con lo establecido en la Ley 211/1964, de 24 de diciembre, nombrándose Comisario del Sindicato a D. Agustín Gabriel García Redondo, el cual acepta el cargo y tendrá todas las facultades que le atribuyen los estatutos que a continuación se indican:

ESTATUTOS APLICABLES AL SINDICATO DE TENEDORES DE LA OCTAVA
EMISIÓN DE BONOS SIMPLES CAJA DUERO AVALADOS POR LA
ADMINISTRACIÓN GENERAL DEL ESTADO

Artículo 1.- Con la denominación “Sindicato de Bonistas de la Octava Emisión de Bonos Simples Caja Duero avalados por la Administración General del Estado” queda constituido un sindicato que tiene por objeto la defensa de los intereses y derechos de los titulares bonos emitidos por CAJA DE AHORROS DE SALAMANCA Y SORIA, de la Octava Emisión de Bonos Simples Caja Duero avalados por la Administración General del Estado, emisión 8 de abril de 2010, de acuerdo con la legislación vigente.

Artículo 2.- El Sindicato subsistirá mientras dure el empréstito y, terminado éste, hasta que queden cumplidas por CAJA DUERO sus obligaciones ante los titulares de los valores.

Artículo 3.- El domicilio del Sindicato se fija en Salamanca, Plaza de los Bandos, 15-17.

Artículo 4.- Son Órganos del Sindicato la Asamblea General de Bonistas.
La Asamblea de Bonistas acordará el nombramiento de un Secretario a efectos de certificar los acuerdos de la misma.

Artículo 5.- El Comisario será el Presidente del Sindicato de Bonistas, y además de las competencias que le atribuya la Asamblea General, tendrá la representación legal del Sindicato y podrá ejercitar las acciones que a éste correspondan y las que considere oportunas para la defensa general y particular de los titulares de los valores. En todo caso, el Comisario será el órgano de relación entre la Entidad Emisora y el Sindicato, y como tal, podrá asistir con voz y sin voto, a las deliberaciones de la Asamblea General de la entidad emisora, informar a ésta de los acuerdos del Sindicato y requerir de la misma los informes que a su juicio o al de la Asamblea de Bonistas, interesen a éstos.

Artículo 6.- La Asamblea General de Bonistas, debidamente convocada por el Presidente o por el Órgano de Administración de la Entidad Emisora, está facultada para acordar lo necesario a la mejor defensa de los legítimos intereses de los Bonistas de la Octava Emisión de Bonos Simples Caja Duero avalados por la Administración General del Estado; destituir y nombrar Comisario o Presidente y Secretario; ejercer, cuando proceda, las acciones judiciales correspondientes y aprobar los gastos ocasionados por la defensa de los intereses comunes.

Artículo 7.- Los acuerdos de la Asamblea serán tomados por mayoría absoluta, con asistencia de los Bonistas de la Octava Emisión de Bonos Simples Caja Duero avalados por la Administración General del Estado que representen dos terceras partes de los Valores de emisión en circulación, y vincularán a todos los Bonistas de la Octava Emisión de Bonos Simples Caja Duero avalados por la Administración General del Estado, incluso a los no asistentes y a los disidentes.

Artículo 8.- Será de aplicación la Sección 4ª, Capítulo X de la vigente Ley de Sociedades Anónimas en todo lo relativo a la convocatoria, competencia y acuerdos del Sindicato.

Artículo 9.- En todo lo no previsto en el presente Reglamento será de aplicación la Ley 211/1964, de 24 de diciembre, sobre regulación de la emisión de obligaciones por Sociedades que no hayan adoptado la forma de anónimas, asociaciones u otras personas jurídicas y la

constitución del Sindicato de Obligacionistas y el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, aprobado por Real Decreto Legislativo 1564/1989, de 22 de diciembre.

4. ACUERDOS DE ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN

Se solicita la admisión a negociación de los valores descritos en las presentes Condiciones Finales en AIAF Mercado de Renta Fija, y está prevista su cotización en un plazo inferior a 30 días desde la Fecha de Desembolso de la emisión.

Las presentes Condiciones Finales incluyen la información necesaria para la admisión a cotización de los valores en el mercado mencionado anteriormente.

La liquidación se realizará a través de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A., (IBERCLEAR).

Estas Condiciones Finales están visadas en todas sus páginas y firmadas en Salamanca, a 31 de marzo de 2.010.

Firmado en representación de Caja de Ahorros de Salamanca y Soria
p.p.

D. Jesús Llorente Sanz
Subdirector General

D. Agustín Gabriel García Redondo
Comisario del Sindicato