

## Le Delta Lloyd Safe Index allie performance, transparence et sécurité !

— DELTA LLOYD SAFE INDEX —

1

Le Delta Lloyd Safe Index est un placement adossé à un Panier de 10 indices internationaux de qualité diversifié tant d'un point de vue géographique qu'en termes de classes d'actifs.

2

Deux valeurs finales (celle du Panier et celle du Panier Optimisé) sont calculées et la plus élevée des deux vous est remboursée.  
Tout bénéfice pour vous.

3

A l'échéance, vous récupérez la totalité de votre capital initial.  
Une baisse globale des marchés n'affecte pas votre capital initial,  
celui-ci est protégé à 100%.

Delta Lloyd Bank n'a qu'une seule volonté, vous apporter aujourd'hui mais aussi et surtout à l'avenir les meilleurs conseils financiers. Votre conseiller Delta Lloyd Bank construit et gère votre patrimoine à vos côtés en vous faisant bénéficier de solutions de placements, crédits et d'assurances simples et concrètes et vous permet ainsi d'atteindre vos objectifs financiers en toute sérénité.

### Delta Lloyd Bank

Avenue de l'Astronomie 23 • B-1210 Bruxelles  
Tél. +32 (0)2 229 76 00 • Fax +32 (0)2 229 76 99  
E-mail [info@dlbank.be](mailto:info@dlbank.be) • [www.deltalloydbank.be](http://www.deltalloydbank.be)

**delta lloyd**  
**BANK**  
PROGRESSONS ENSEMBLE

**Protégez votre capital  
et profitez d'une belle performance.**

Offre valable jusqu'au 15 octobre 2005, sauf clôture anticipée.

**delta lloyd**  
**BANK**  
PROGRESSONS ENSEMBLE

## Protégez votre capital et profitez d'une belle performance.

Le **Delta Lloyd Safe Index** est un placement de 10 ans adossé à un Panier diversifié d'indices internationaux de qualité.

- Offre valable jusqu'au 15 octobre 2005, sauf clôture anticipée.
- Droit d'entrée: 3 %.

## Un placement performant...

A l'échéance, le Delta Lloyd Safe Index vous rembourse **la valeur la plus élevée entre:**

**100% de la valeur finale du Panier Optimisé**  
et  
**90% de la valeur finale du Panier**

### • Calcul de la valeur finale du Panier Optimisé

A chaque date de constatation annuelle prédéfinie, la valeur de chacun des 10 indices auxquels est adossé le Delta Lloyd Safe Index est constatée. Chaque année, la valeur de l'indice le plus performant depuis le lancement est sécurisée jusqu'à l'échéance et cet indice est retiré de la liste des indices à observer les années suivantes. Lors de chacune des 5 premières constatations, la valeur de l'indice le plus performant est sécurisée à un niveau minimum de 135 (seuil d'optimisation). Lors de chacune des 5 dernières constatations, la valeur de l'indice le plus performant est sécurisée au niveau atteint par celui-ci.

Grâce au mécanisme d'optimisation du Delta Lloyd Safe Index, vous pouvez profiter sans limites de la performance positive du Panier Optimisé à l'échéance. Puisqu'à la date d'échéance, **la valeur finale du Panier Optimisé** est calculée en faisant la moyenne des 10 valeurs sécurisées et que la valeur finale de ce Panier Optimisé est retenue à 100%.

### • Calcul de la valeur finale du Panier

A la date d'échéance, **la valeur finale du Panier** est calculée en faisant la moyenne de la valeur de chacun des 10 indices à l'échéance et cette valeur finale est retenue à 90%.

### • Remboursement à l'échéance

A l'échéance, les 100% de la valeur finale du Panier Optimisé et les 90% de la valeur du Panier sont comparés et **la valeur la plus élevée vous est remboursée.**

## ... sans aucun risque à l'échéance.

Dans tous les cas, vous récupérez la totalité de votre capital initial à l'issue de la 10<sup>ème</sup> année. Une éventuelle baisse globale des marchés n'affectera pas **votre capital initial**, celui-ci **est protégé à 100%**.

## Avertissement

L'attention des acheteurs potentiels est attirée sur le fait que :

- aucun paiement d'intérêt n'est dû au titre des Notes ;
- les Notes, en raison de leur nature, sont caractérisées par un degré de risque élevé qui est dû, entre autres, au marchés et au risque de credit rating ;
- les Notes sont un produit à capital garanti par l'Emetteur à la maturité, le montant du remboursement à la maturité étant lié à la performance des 10 indices sous-jacents
- dans les conditions prévues aux points 6.c et 7. B des "Conditions" de l'émission, le remboursement des Notes se fera à leur juste valeur de marché qui pourra être inférieure à leur valeur nominale.

Les investisseurs potentiels doivent avoir de l'expérience dans le cadre d'opérations portant sur des titres de capital et sur des titres dont les rendements sont déterminés en fonction de titres de capital sous-jacents. Les investisseurs potentiels doivent comprendre le risque lié aux opérations sur les Notes et doivent prendre une décision d'investissement seulement après avoir examiné sérieusement, avec leurs conseillers, la compatibilité d'un investissement en Notes au regard de leur propre situation financière, la présente information, l'information afférente aux Notes et celle relative aux actions ou à l'indice, selon le cas, auxquelles les Notes sont indexées et la fiscalité applicable.

Les intérêts payés sur les Notes seront soumis au précompte mobilier belge au taux de 15%. Ce précompte mobilier sera retenu par l'intermédiaire financier belge qui interviendra dans le paiement des intérêts. Il n'y a pas de taxation de revenus supplémentaire sur ce genre de revenus. Les détenteurs de Notes qui recueilleraient à l'étranger les intérêts sur les Notes, sans aucune retenue de précompte mobilier belge, sont tenus de déclarer ces revenus dans leur déclaration fiscale annuelle, et un tel revenu sera soumis à imposition, en principe au taux de 15% majoré des centimes additionnels communaux (centimes additionnels).

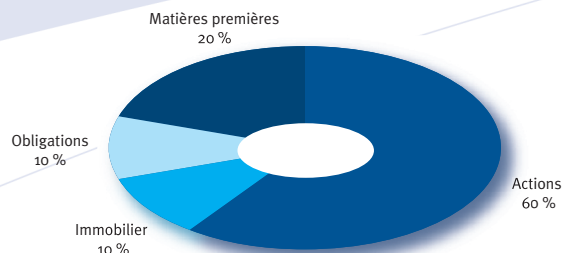
La Société Générale n'agit pas en tant que conseiller et ne peut être tenue responsable des conséquences financières ou de quelque autre nature que ce soit résultant de la souscription ou de l'acquisition de ce produit. Les investisseurs devront procéder à leur propre analyse des risques et devront, si nécessaire, consulter préalablement leurs propres conseils juridiques, financiers, fiscaux, comptables ou tout autre professionnel.

Les investisseurs potentiels sont invités à lire dans son intégralité le prospectus approuvé par la CBFA le 16/08/2005 qui sera mis gratuitement à leur disposition dans les agences de Delta Lloyd Bank.

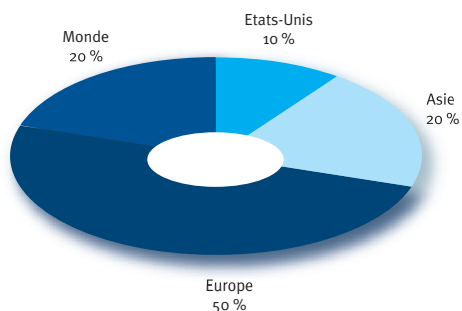
## Un Panier diversifié d'indices internationaux de qualité.

Le **Delta Lloyd Safe Index** est adossé à un Panier de 10 indices internationaux de qualité. Votre rendement brut dépend donc de la performance de ce Panier diversifié tant d'un point de vue géographique (Etats-Unis, Europe, Asie et Monde) qu'en termes de classes d'actifs (actions, obligations, matières premières et immobilier).

### Classes d'actifs



### Répartition géographique



NOMS DES INDICES	CLASSES D'ACTIFS	RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE
S&P 500	ACTIONS	ETATS-UNIS
HANG SENG INDEX	ACTIONS	ASIE
DOW JONES EURO STOXX 50	ACTIONS	EUROPE
FOOTSIE 100	ACTIONS	EUROPE
NIKKEI 225	ACTIONS	ASIE
SMI	ACTIONS	EUROPE
EPRA	IMMOBILIER	EUROPE
EURMTX	OBLIGATIONS	EUROPE
DJ AIG COMMODITIES	MATIÈRES PREMIÈRES	MONDE
GOLDMAN SACHS US PRECIOUS METAL	MATIÈRES PREMIÈRES	MONDE

## Illustrations fictives du mécanisme

### Cas défavorable

#### Evolution du Panier

	Lancement	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6	Année 7	Année 8	Année 9	Année 10
S&P 500	100	98	96	87	89	87	81	87	91	85	88
Hang Seng	100	92	92	89	75	84	83	78	92	86	89
DJ Euro Stoxx 50	100	96	91	85	98	85	91	88	93	87	90
Footsie 100	100	88	93	86	92	75	86	89	94	88	91
Nikkei 225	100	93	99	97	83	76	84	93	95	89	92
SMI	100	91	95	96	96	93	93	96	96	90	93
EPRA	100	82	94	95	94	91	99	95	97	91	94
EUROMTS global	100	99	88	91	95	99	82	94	98	92	95
DJ AIG Commodities	100	96	82	98	93	94	96	92	99	93	96
GS US Precious Metal	100	97	97	86	85	86	94	99	90	94	97
90 % de la valeur moyenne du panier	90	83,88	83,43	81,9	81	78,3	80,01	81,99	85,05	80,55	83,25

#### Evolution du Panier Optimisé

	Lancement	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6	Année 7	Année 8	Année 9	Année 10	Panier optimisé
S&P 500	100	98	96	87	89	87	81	87	91	85	88	88
Hang Seng	100	92	92	89	75	84	83	78	92	86	86	86
DJ Euro Stoxx 50	100	96	91	85	135							135
Footsie 100	100	88	93	86	92	75	86	89	94			94
Nikkei 225	100	93	135									135
SMI	100	91	95	96	96	135						135
EPRA	100	82	94	95	94	91	99					99
EUROMTS global	100	135										135
DJ AIG Commodities	100	96	82	135								135
GS US Precious Metal	100	97	97	86	85	86	94	99				99
Valeur moyenne du panier optimisé	100	96,8	101	102,9	107,1	109,8	111,8	112,7	115	113,8	114,1	114,1

#### Année 1

L'indice qui a enregistré la meilleure performance est l'EUROMTS Global (-1%). Le seuil d'optimisation est donc activé et la valeur sécurisée jusqu'à l'échéance pour le calcul de la valeur finale du Panier Optimisé est 135.

#### Année 2

L'indice qui a enregistré la meilleure performance depuis le lancement est le Nikkei 225 (-1%). Le seuil d'optimisation est donc activé et la valeur sécurisée jusqu'à l'échéance pour le calcul de la valeur finale du Panier Optimisé est 135.

Le processus se répète à l'identique chaque année.

#### Année 6

L'indice qui a enregistré la meilleure performance depuis le lancement est l'EPRA (-1%) et la valeur sécurisée jusqu'à l'échéance pour le calcul de la valeur finale du Panier Optimisé est donc 99.

#### Remboursement du Delta Lloyd Safe Index à l'échéance

Le Delta Lloyd Safe Index rembourse la valeur la plus élevée entre

- 90% de la valeur finale du Panier : 83,25
- 100% de la valeur finale du Panier Optimisé : 114,1

Le Delta Lloyd Safe Index rembourse donc 114,1 pour 103 investis (droit d'entrée compris), ce qui correspond à un taux de rendement annuel brut de 1,03%\*.

\* Soumis au précompte mobilier de 15%.

## Cas médian

### Evolution du Panier

	Lancement	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6	Année 7	Année 8	Année 9	Année 10
S&P 500	100	98	108	105	121	131	165	175	192	208	237
Hang Seng	100	92	107	110	114	110	125	142	154	163	178
DJ Euro Stoxx 50	100	96	101	105	107	85	105	110	93	128	157
Footsie 100	100	88	93	86	92	98	86	105	117	126	138
Nikkei 225	100	108	115	97	83	115	101	105	95	107	126
SMI	100	91	128	96	96	93	102	115	128	138	163
EPRA	100	82	110	112	121	137	149	192	205	227	246
EUROMTS global	100	99	103	127	123	138	148	162	172	182	198
DJ AIG Commodities	100	96	102	98	105	115	122	132	121	132	159
GS US Precious Metal	100	107	97	118	131	145	164	178	199	209	224
90 % de la valeur moyenne du panier	90	86,13	95,76	94,86	98,37	105,03	114,03	127,44	132,84	145,8	164,34

### Evolution du Panier Optimisé

	Lancement	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6	Année 7	Année 8	Année 9	Année 10	Panier optimisé		
S&P 500	100	98	108	105	121	131	165	→				165		
Hang Seng	100	92	107	110	114	110	125	142	→			142		
DJ Euro Stoxx 50	100	96	101	105	107	85	105	110	93	128	→		128	
Footsie 100	100	88	93	86	92	98	86	105	117	126	138	→		138
Nikkei 225	100	135	→									135		
SMI	100	91	135	→								135		
EPRA	100	82	110	112	121	137	→				137			
EUROMTS global	100	99	103	135	→							135		
DJ AIG Commodities	100	96	102	98	105	115	122	132	121	→		121		
GS US Precious Metal	100	107	97	118	135	→					135			
Valeur moyenne du panier optimisé	100	98,4	109,1	113,9	120	121,6	128	133,1	131,5	135,9	137,1	137,1		

#### Année 1

L'indice qui a enregistré la meilleure performance est le Nikkei 225 (+ 8%). Le seuil d'optimisation est donc activé et la valeur sécurisée jusqu'à l'échéance pour le calcul de la valeur finale du Panier Optimisé est 135.

#### Année 2

L'indice qui a enregistré la meilleure performance depuis le lancement est le SMI (+ 28%). Le seuil d'optimisation est donc activé et la valeur sécurisée jusqu'à l'échéance pour le calcul de la valeur finale du Panier Optimisé est 135.

Le processus se répète à l'identique chaque année.

#### Année 6

L'indice qui a enregistré la meilleure performance depuis le lancement est le S&P 500 (+ 65%). La valeur sécurisée jusqu'à l'échéance pour le calcul de la valeur finale du Panier Optimisé est donc 165.

#### Remboursement

#### du Delta Lloyd Safe Index à l'échéance

Le Delta Lloyd Safe Index rembourse la valeur la plus élevée entre

- 90% de la valeur finale du Panier : 164,34
- 100% de la valeur finale du Panier Optimisé : 137,1

Le Delta Lloyd Safe Index rembourse donc 164,34 pour 103 investis (droit d'entrée compris), ce qui correspond à un taux de rendement annuel brut de 4,78%\*.

\* Soumis au précompte mobilier de 15%.

## Cas favorable

### Evolution du Panier

	Lancement	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6	Année 7	Année 8	Année 9	Année 10
S&P 500	100	127	156	181	208	188	172	175	162	142	131
Hang Seng	100	149	168	183	192	205	125	142	154	163	178
DJ Euro Stoxx 50	100	121	142	153	162	195	183	201	227	201	183
Footsie 100	100	125	127	135	142	164	142	149	195	205	229
Nikkei 225	100	112	115	112	121	112	101	147	191	208	141
SMI	100	146	172	193	212	182	163	152	135	121	117
EPRA	100	178	192	205	201	183	168	142	142	132	121
EUROMTS global	100	115	123	148	167	192	217	205	193	182	165
DJ AIG Commodities	100	121	102	121	141	158	179	204	183	145	159
GS US Precious Metal	100	107	112	119	191	211	172	197	199	209	224
90 % de la valeur moyenne du panier	90	117,09	126,81	139,5	156,33	161,1	145,98	156,6	160,29	153,72	148,32

### Evolution du Panier Optimisé

	Lancement	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6	Année 7	Année 8	Année 9	Année 10	Panier optimisé		
S&P 500	100	127	156	181	208	→						208		
Hang Seng	100	149	168	183	208	→						183		
DJ Euro Stoxx 50	100	121	142	153	162	195	183	201	227	→		227		
Footsie 100	100	125	127	135	142	164	142	168	195	205	229	→		229
Nikkei 225	100	112	115	112	121	112	101	149	191	208	→		208	
SMI	100	146	172	→								172		
EPRA	100	178	→									178		
EUROMTS global	100	115	123	148	167	192	217	→				217		
DJ AIG Commodities	100	121	102	121	141	158	179	204	→			204		
GS US Precious Metal	100	107	112	119	191	211	→					211		
Valeur moyenne du panier optimisé	100	130,1	139,5	150,2	166,5	177,3	177,4	189,1	198,6	201,3	203,7	203,7		

#### Année 1

L'indice qui a enregistré la meilleure performance est l'EPRA (+ 78%). La valeur 178 est donc sécurisée jusqu'à l'échéance pour le calcul de la valeur finale du Panier Optimisé.

#### Année 2

L'indice qui a enregistré la meilleure performance depuis le lancement est le SMI (+ 72%). La valeur 172 est donc sécurisée jusqu'à l'échéance pour le calcul de la valeur finale du Panier Optimisé.

Le processus se répète à l'identique chaque année.

#### Année 6

L'indice qui a enregistré la meilleure performance depuis le lancement est l'EUROMTS Global (+ 117%). La valeur sécurisée jusqu'à l'échéance pour le calcul du Panier Optimisé est donc 217.

#### Remboursement

#### du Delta Lloyd Safe Index à l'échéance

Le Delta Lloyd Safe Index rembourse la valeur la plus élevée entre

- 90% de la valeur finale du Panier : 148,32
- 100% de la valeur finale du Panier Optimisé : 203,7

Le Delta Lloyd Safe Index rembourse donc 203,7 pour 103 investis (droit d'entrée compris), ce qui correspond à un taux de rendement annuel brut de 7,06%\*.

\* Soumis au précompte mobilier de 15%.