

SICAL

Société anonyme au capital de 11 047 768€
Siège Social : 69, rue du docteur Pontier – 62380 LUMBRES
RCS ST OMER B 575 780 028

RAPPORT UNIQUE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LA GESTION DE LA SOCIETE ET DU GROUPE SUR L'EXERCICE 2008 PRESENTE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 23 JUI 2009

◆ COMPTES SOCIAUX ◆

Au cours de l'exercice 2008, l'activité des trois départements de la société SICAL s'est déroulée comme suit :

ACTIVITE

DONNEES ANALYTIQUES

Département Carton Ondulé / Ce département représente 75,5% du chiffre d'affaires des départements de production. Sur un marché en repli de 5%, notre société maintient ses positions et n'enregistre qu'un faible recul.

Au titre de l'exercice 2008, nous avons vendu 60.668 T. d'emballages (-0,8%) et réalisé un chiffre d'affaires de 58.564 K€, soit une progression de 3,6% due aux hausses de prix passées au cours du premier semestre 2008.

La baisse des matières premières au cours du second semestre nous a permis d'augmenter notre valeur ajoutée et a engendré un résultat d'exploitation en progression de 87% qui ressort à 7.013 K€ (13% du chiffre d'affaires).

Département Papier / Ce département représente 15,7% de l'activité globale de SICAL. Sa production est consommée à plus de 80% par le département Carton Ondulé. Malgré la hausse des volumes produits, le chiffre d'affaires est en recul de 10% du fait de la baisse importante et rapide des prix du marché depuis le début du second semestre 2008. Sur l'année 2008, les prix de vente ont diminué de 100€/T en moyenne. Dans ces conditions, le résultat d'exploitation est lourdement négatif. Il ressort à -1.888 K€ alors qu'il était positif à +1.426 K€ pour l'exercice 2007. Du fait de la baisse des prix de vente qui se poursuit depuis le début de l'exercice en cours, l'année 2009 risque d'être très difficile

Département Plastique / Ce département représente 8,8% du chiffre d'affaires analytique de l'entreprise. Sur un marché en repli d'environ 7%, nous avons vendu 1.169 T. d'emballages (-1,5%) et réalisé un chiffre d'affaires de 6.814 K€ en progression de 0,4%. Le résultat d'exploitation dégagé reste à un bon niveau, malgré un retrait sur l'exercice précédent ; Il ressort à +773 k€ contre +1.055 K€ pour l'exercice 2007.

DONNEES SOCIALES

Au total/ Le chiffre d'affaires global hors taxes de la société pour l'exercice 2008 s'est élevé à 70.938.780 € contre 68.759.809 € pour l'exercice 2007, soit une progression de 3%.

Le résultat d'exploitation global ressort à +5.708.715 € contre +3.522.161 €, soit une augmentation de 62%.

... / ...

PERSPECTIVES POUR 2009

Les premiers mois de 2009 sont plus difficiles, notamment dans le département papier du fait de la baisse continue des prix de vente.

Le département carton ondulé est en retrait de 9,9% en chiffre d'affaires mais dégage un résultat d'exploitation en progression de plus de 100% sur l'exercice précédent à pareille époque grâce notamment à la baisse du prix des matières premières. Nous enregistrons une activité ralentie sur les mois de mars et avril 2009.

Le département papier est en recul en activité et dégage des résultats négatifs. La baisse continue des prix du marché depuis plusieurs mois nous a conduit à arrêter la production environ 10 jours par mois pendant les trois premiers mois de l'exercice, mois les plus chers en énergie. Seule une hausse importante des prix du marché nous permettrait d'équilibrer ce secteur. Nous adaptons la production aux besoins de la cartonnerie.

Le département plastique est en repli en activité et dégage un résultat d'exploitation de +175K€ au 31 mars 2009, contre +212K€ au 31 mars 2008.

Au global, à fin mars 2009, nous enregistrons un recul du chiffre d'affaires de 18%, qui s'établit à 16.603 K€. Toutefois, malgré la baisse d'activité au carton et l'effondrement des prix papiers, le résultat d'exploitation à cette même date ressort +1.158K€, en progression de 30% sur l'exercice précédent à pareille époque

EVENEMENTS POSTERIEURS DE LA SOCIETE

Depuis la clôture de l'exercice, il n'y a eu aucun événement significatif à signaler.

ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Le bureau d'études Recherches et Développements conçoit et développe des emballages industriels correspondants aux besoins de chacun de ses clients. De manière prospective, il étudie également de nouvelles formes d'emballages susceptibles d'être retenues par l'utilisateur final. L'activité en matière d'études Recherches et Développements est quotidienne ; elle peut éventuellement donner lieu au dépôt de brevets.

INVESTISSEMENTS

INVESTISSEMENTS INDUSTRIELS

Les investissements en immobilisations corporelles se sont élevés à 429.363€ pour l'exercice 2008, auxquels il faut ajouter un montant de 177.838 € d'immobilisations en cours, d'avances et d'acomptes. Ces investissements ont concerné essentiellement une presse à sabot installée à la Papeterie et ses périphériques qui sont la continuité de ceux de 2007, ainsi que la mise aux normes de l'usine. La capacité d'autofinancement dégagée au titre de l'exercice 2008 s'est élevée à 5.854 K€.

Pour 2009, le Conseil d'Administration, compte tenu de la conjoncture économique, n'a autorisé aucun investissement nouveau ; seuls les investissements déjà votés pour 2009 et 2010 sur la mise aux normes des installations de l'usine demandée par la DRIRE se poursuivront. En 2009, le montant sera d'environ 520 K€. La capacité d'autofinancement prévisionnelle de 2009 devrait être de l'ordre de 3.271 K€.

INVESTISSEMENTS FINANCIERS

Dans le cadre de la sortie de la cote de Bucarest de la société AMBRO, SICAL a acquis, les titres de minoritaires, soit 1.098.149 titres, portant ainsi notre participation dans AMBRO de 88% à 92.43% du capital. Notre filiale roumaine ROMCARTON ayant également acquis des titres de minoritaires et porté sa participation dans le capital d'AMBRO à 7,57%, SICAL et ROMCARTON détiennent aujourd'hui 100% du capital d'AMBRO.

ENDETTEMENT SICAL

Le ratio d'endettement (dettes financières sur capitaux propres plus autres fonds propres) de votre société ressort à 21,5 % contre 42% en 2007. Cette amélioration de notre ratio d'endettement a été générée par la cession de nos actifs chez CARTONBOX qui nous ont permis de rembourser nos crédits à court terme.

ACTIONNARIAT SALARIE**Participation des salariés au capital social de SICAL au 31 décembre 2008**

Le FCPE SICAL détient 56.264 titres, soit 1,55% du capital social de SICAL

INFORMATIONS SOCIALES ET ENVIRONNEMENTALES

Effectifs / L'effectif moyen de votre société en 2008 est de 334 salariés dont 2 contrats de professionnalisation, 18 contrats d'intérim et 5 contrats à durée déterminée, contre 347 salariés en 2007.

Rémunérations / Les salaires et traitements comptabilisés en 2008 se sont élevés à 11.046.349 € contre 11.872.880 € pour l'exercice 2007.

Participation / compte tenu des résultats, aucune réserve de participation n'a été constituée au titre de l'exercice 2008. Aucune réserve de participation n'avait été constituée au titre de l'exercice 2007.

Nous avons développé les données liées à l'environnement et au développement durable dans l'annexe 1 et les informations sociales dans l'annexe 2 du présent rapport.

PROVISION POUR MEDAILLES DU TRAVAIL

La provision pour médailles du travail s'élève au 31 décembre 2008 à un montant de 157.815 € contre 193.773 € au 31 décembre 2007.

RESULTATS FINANCIERS

Les résultats financiers de l'exercice 2008, comparés à ceux de l'exercice précédent, s'établissent comme suit :

EN EUROS	2008	2007	# 08/07
Résultat d'Exploitation avant dotation aux amortissements et provisions	7 405 214	5 256 233	40,88%
dotation de l'exercice aux amortissements	-1 320 804	-1 470 374	
dotation de l'exercice aux provisions	-375 695	-263 698	
Résultat d'Exploitation après dotation aux amortissements et provisions	5 708 715	3 522 161	62,08%
Résultat financier	57 376	-1 185 780	
Résultat Courant	5 766 092	2 336 381	146,80%
Résultat exceptionnel	-4 264 879	-1 193 438	
Participation			
Impôts sociétés (<i>crédit d'impôt</i>)	22 215	176 340	
Résultat Net Comptable	1 523 428	1 319 284	15,47%
Capacité d'autofinancement	5 854 296	4 568 981	28,13%
Soit en % du C.A.	8,25%	6,64%	

Le résultat d'exploitation avant amortissements et provisions progresse de 40.88% et s'élève à +7 405 214 €.

Le résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et provisions ressort à + 5 708 715 €. Il progresse de 62.08% du fait principalement de la baisse sur les prix des matières.

... / ...

Le résultat financier ressort à +57 376 € contre -1 185 780 € pour l'exercice 2007. Ce résultat comprend en 2008 la reprise de la provision pour dépréciation des titres de la société Cartonbox, pour un montant de 1 049 556 €, cette société ayant été cédée en avril 2008.

Le résultat exceptionnel est obéré par des abandons de créances au profit de nos filiales Ambro et Kadem, à hauteur respectivement de 3 600 000 € et de 1 130 000 €. Il s'élève ainsi au 31 décembre 2008 à -4 264 879 €. Rappelons qu'en 2007, le résultat exceptionnel comportait un abandon de créances de 2 600 000 € au profit de notre filiale Kadem.

Le résultat net comptable de l'exercice 2008 ressort à + 1 523 428 € contre 1 319 284 € pour l'exercice 2007, soit une progression de 15,47%.

La capacité d'autofinancement progresse de 28,13% et ressort à 5 854 296 €, soit 8,25% du chiffre d'affaires.

AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons de répartir comme suit le bénéfice de l'exercice :

Bénéfice de l'exercice	+1 523 427,73 €
Report à nouveau antérieur	+1 990 541,65 €
Bénéfice distribuable	+3 513 969,38 €

Affecté/

Réserve légale	(plafond atteint)	
Autres réserves	1 200 000,00 €	
Dividende (0,10€ par action)	364 612,80 €.....	-1 564 612,80 €
Report à nouveau	1 949 356,58 €	

Il est proposé la distribution d'un dividende de 0,10€ par action. Ce dividende sera payable à compter du 1^{er} juillet 2009.

Il est rappelé que les personnes physiques fiscalement domiciliées en France qui perçoivent des dividendes peuvent soit soumettre ces revenus à l'impôt sur le revenu au barème progressif après abattement de 40% (article 158-32 du Code Général des Impôts), soit opter pour l'assujettissement de ces revenus à un prélèvement forfaitaire libératoire de 18% (article 117 quater du Code Général des Impôts). L'option pour le prélèvement libératoire est exercée par le contribuable auprès de l'établissement payeur, avant l'encaissement des dividendes.

Il est également rappelé que les prélèvements sociaux de 11 % applicables sur les dividendes versés à ces mêmes actionnaires, personnes physiques, sont à compter du 1^{er} janvier 2008, précomptés par l'établissement payeur.

Rappel des dividendes antérieurs/ Aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

◆ COMPTES CONSOLIDES ◆

Nous vous rappelons que les comptes consolidés de votre société sont présentés selon les normes IFRS.

Le chiffre d'affaires hors taxes global consolidé du Groupe pour l'exercice 2008, toutes activités confondues, s'est élevé à 202.504 K€ contre 250.063 K€ pour l'exercice précédent, soit une diminution de 19% du fait de la cession de CARTONBOX et de l'arrêt provisoire de l'activité AMBRO de kraft liner en 2007.

La répartition du chiffre d'affaires consolidé s'établit comme suit :

	Année 2008	Année 2007	# en %	Part dans le chiffre d'affaires	
	En K€	En K€		2008	2007
Emballages	191 486	217 197	-12%	90,30%	82,19%
Papier	20 316	46 791	-57%	9,58%	17,71%
Divers	265	265	0%	0,12%	0,10%
<i>Opérations intra Groupe</i>	-9 563	-14 190			
TOTAL CONSOLIDE	202 504	250 063	-19%		

... / ...

Les investissements globaux du Groupe pour l'exercice 2008 se sont élevés à 3.248 K€ contre 13 552 K€ en 2007.

Le résultat opérationnel du groupe SICAL pour l'exercice 2008 ressort à 20 774 K€ contre 628 K€ pour l'exercice 2007 et le résultat net consolidé ressort à +13.167 K€ alors qu'il était négatif à -5 749 K€ au 31 décembre 2007. Ces progressions s'expliquent par le retour d'AMBRO à des résultats positifs, une amélioration générale des marges et par la plus-value réalisée lors de la cession de la société CARTONBOX.

Ces résultats sont le reflet de l'activité et des résultats des filiales de SICAL, que nous détaillons ci-dessous :

◆ INFORMATIONS SUR LES FILIALES ◆

Vous trouverez ci-dessous le détail des résultats de chacune des sociétés composant le Groupe SICAL :

- FRANCE -

POLYPOR (filiale Sical à 50%)

En 2008, POLYPOR a maintenu ses positions sur le port de Boulogne et réalisé un chiffre d'affaires d'un montant de 5.582 K€, sensiblement équivalent à celui de l'exercice 2007. Le résultat d'exploitation ressort à +155K€ (+150%). Le résultat net comptable ressort à +93 K€ contre 10 K€ pour l'exercice précédent.

Votre filiale a réalisé en 2008 des investissements d'aménagements divers pour un montant de 6 K€

Pour 2009 et dans un contexte économique difficile, le chiffre d'affaires se maintient et les résultats dégagés à fin mars 2009 sont en progression

VALSCIUS (filiale à 88.70%)

Au 31 décembre 2008, le tonnage réalisé par notre filiale est en baisse de 12% et le chiffre d'affaires, d'un montant de 26.735 K€, est en retrait de 9.2%.

Le résultat 2008 est quasiment à l'équilibre par rapport à une perte de 1 070 K€ en 2007. Les résultats 2007 prenaient en compte la restructuration de la région parisienne.

Cette Société est fortement impactée par la crise qui touche ses clients dans l'industrie automobile et toute l'industrie manufacturière.

La dégradation de l'activité a commencé à partir du dernier trimestre 2008. Un plan social est à l'étude de manière à adapter la structure de l'entreprise au niveau d'activité.

Compte tenu de la situation de l'entreprise, aucun dividende ne sera proposé au titre de l'exercice 2008. Aucun jeton de présence ne sera attribué aux Administrateurs.

Les investissements réalisés au titre de l'exercice 2008 se sont élevés à 129 K€ et ont concerné principalement des aménagements sur la machine CUIR de Dauphiné.

NORD CARTON (filiale Valscius à 100%)

Malgré un ralentissement de l'activité en 2008, Nord Carton a amélioré son résultat. Le chiffre d'affaires réalisé s'élève à 6.068 K€ (-3,3%) ; le résultat d'exploitation progresse de 17,3% et ressort à +264K€. Le résultat net comptable progresse de 24,4% et ressort à +153 K€

Des investissements ont été engagés en 2008 pour un montant de 56,3 K€ comprenant notamment une contre-colleuse d'occasion, une cercluse et divers matériels et agencements.

A fin mars 2009, la conjoncture économique difficile pèse sur l'activité de l'entreprise (-14% en chiffre d'affaires) ; toutefois les résultats dégagés sont positifs.

... / ...

- EUROPE -**SERVIBOX** (filiale Sical à 78,23%)

Servibox a maintenu ses positions en 2008 et a augmenté son chiffre d'affaires de plus de 10%. Le résultat d'exploitation ressort à 266 K€ (+4,62%) et le résultat net global dégagé progresse de 6,23% et s'établit à +137 K€. La progression enregistrée en 2007 s'est poursuivie en 2008 mais le dernier trimestre a été plus difficile.

La société proposera la distribution d'un dividende de 17€ par action, soit un montant total de 21,9 K€.

Les investissements réalisés en 2008 se sont élevés à 61 K€ et ont concerné principalement une filmeuse automatique et divers matériels.

Les premiers mois de 2009 sont en retrait, tant en activité qu'en résultat ; le résultat d'exploitation dégagé à fin mars 2009 ressort à +29,5 K€ contre 82,4 K€ à fin mars 2008.

Pour 2009, et compte tenu de la conjoncture économique, aucun investissement n'a été autorisé.

KADEM (filiale Sical à 99%)

Notre filiale a progressé en activité alors que l'économie était en recul en Espagne ; le résultat net comptable de notre filiale à fin décembre 2008, selon les normes IFRS appliquées par le Groupe, ressort à 87 K€.

Les premiers mois de 2009 sont en retrait en activité mais les résultats dégagés sont en amélioration, bien qu'encore négatifs.

Les investissements réalisés au cours de l'exercice 2008 se sont élevés à 218 K€, hors formes et clichés d'un montant de 276 K€ (156 K€ en 2007) qui seront amortis sur trois ans.

RAWIBOX (filiale Sical à 97,61%)

En 2008, cette filiale a réalisé un chiffre d'affaires de 14.198 K€ en diminution de 4% par rapport à 2007 en taux de change constant.

Le bénéfice net est en forte augmentation à 1 305 K€ contre 23 K€ pour l'exercice 2007.

La société proposera la distribution d'un dividende de 0,10€ par action, soit un montant global de 379 K€.

A fin mars 2009, le volume est en retrait du fait du manque d'activité de nos principaux clients dans l'électroménager et de la concurrence effrénée sur les plaques. Les résultats sont néanmoins en progression par rapport au premier trimestre 2008.

Les principaux investissements engagés au titre de l'exercice 2008 se sont élevés à 176 K€, concernant notamment divers logiciels et matériels, des aménagements de constructions et des clichés et formes de découpes.

ROMCARTON (filiale Sical à 99,98%)

Au cours de l'exercice 2008, notre filiale a vendu 28.754 T. d'emballage (+1%) et réalisé un chiffre d'affaires de 25.816 K€. Le résultat net comptable ressort à -315 K€ contre -160K€ pour l'exercice 2007.

Les premiers mois de 2009 enregistrent un retrait en activité ; les résultats dégagés sont légèrement négatifs. Le résultat d'exploitation ressort à -1K€ à fin mars 2009 alors qu'il était positif à fin mars 2008.

Les investissements engagés au titre de l'exercice 2008 se sont élevés à 126 K€ pour divers matériels et outillages.

... / ...

AMBRO (filiale à Sical à 100%)

Notre filiale roumaine a vendu 23.364 T. de papier (-67.8%) et 15716 T. de carton (-8.1%). Le chiffre d'affaires global s'élève à 20.244 K€. Le résultat net ressort à +4.042K€ alors qu'il était négatif à -7.420 K€ en 2007.

A fin 2008, les conditions de démarrage de l'activité kraft liner ne sont pas réunies. Une décision pourrait être prise courant 2009.

Une partie du résultat bénéficiaire d'AMBRO est dû à un abandon de créances de SICAL pour un montant de 3.600.000 € dont nous vous avons parlé dans les résultats financiers.

Les premiers mois de l'exercice 2009 sont plus difficiles que ceux de 2008. La chute du prix du papier ainsi qu'une très forte concurrence sur l'activité carton ondulé expliquent la baisse du chiffre d'affaires (-8%) et du résultat d'exploitation (-39%).

Les investissements de l'exercice 2008 se sont élevés à 460 K€, concernant notamment l'installation de raccordement gaz pour 226 K€, un système de régénération environnement, un chariot et divers matériels.

- AFRIQUE -**SONACO** (filiale Sical à 85,27%)

En 2008, cette filiale enregistre une progression de 16.8% de son chiffre d'affaires. Cette progression est notamment liée au secteur de la banane (+42% en volume). En revanche, le secteur de l'ananas est en régression, du fait de problèmes agronomiques et de financement des producteurs locaux. Le secteur de l'ananas en Côte d'Ivoire est fortement concurrencé par le Costa Rica. Le secteur industriel accuse un léger repli en volume.

Le résultat d'exploitation s'améliore de 64% à 1.958 K€, conséquence du développement du CA mais aussi d'une réduction des coûts d'énergie et de la masse salariale. Le résultat net comptable ressort à 799,3 K€ contre 32,5 K€ pour l'exercice 2007.

Les investissements réalisés au titre de l'exercice 2008 se sont élevés à 254 K€. Ils ont concerné notamment une machine ISB 13 twin et ses périphériques, divers matériels bureautique et informatique et divers aménagements de locaux.

Pour 2009, le Conseil de la SONACO a autorisé un programme d'investissements de 666 K€ concernant notamment un Combiné Ficeleuse Préfider et ses périphériques.

SONACEB (filiale Sical à 65.66%)

Sonaceb, filiale de Sonaco, a continué à subir la concurrence du Ghana voisin ; elle a cependant pu augmenter son volume des ventes de 3,9%. Cette amélioration a permis de dégager un léger bénéfice de +3,5 K€ contre une perte de 6,7 K€ pour l'exercice précédent.

Les investissements réalisés en 2008 se sont élevés à 36,4 K€ et ont concerné principalement des logiciels de comptabilité, deux transpalettes et un véhicule de société.

SONAPACK (filiale Sical à 85.27%)

L'activité de transformation des plaques achetées à Sonaco a démarré au 1^{er} juillet 2008 avec notamment la production d'emballages bananes.

Cependant compte tenu des prix pratiqués sur le marché ghanéen et du besoin de Sonapack de gagner en notoriété, Sonapack a pratiqué des prix « faibles » qui, conjugués à un coût d'approvisionnement en matières premières élevé (plaques importées de Côte d'Ivoire subissant d'importants coûts de transport), ont généré des résultats négatifs sur la période (perte de 715 K€).

Avec l'acquisition courant mars 2009 d'un nouvel outil industriel qui intègre notamment une onduleuse, Sonapack compte bien optimiser ses coûts de fabrication et atteindre l'équilibre sur l'exercice 2009.

... / ...

LES FACTEURS DE RISQUES

La Société n'identifie pas à ce jour de stratégie ou facteur de nature gouvernementale, économique, budgétaire, monétaire ou politique ayant influé sensiblement ou pouvant influencer sensiblement de manière directe ou indirecte, sur les opérations de l'émetteur. Notamment, les utilisations de CO², prévues pour la période 2008-2012, seront comprises dans les attributions qui ont été faites.

RISQUES LIES A L'ACTIVITE :

Risques liés à l'environnement concurrentiel

En fonction des secteurs, la situation est la suivante :

Emballage en carton ondulé/ En Europe Occidentale, la politique a été de conforter les marges. La concurrence s'est accentuée en fin 2008 du fait de la crise internationale.

En Europe de l'Est, sous les effets de la crise internationale, les marchés sont en décroissance depuis les derniers mois de 2008. Que ce soit en Pologne ou en Roumanie, les nouvelles implantations accentuent vivement la concurrence.

En Afrique, la concurrence n'a pas tendance à s'intensifier.

Papier pour emballage/ La papeterie française du Groupe SICAL produit des volumes qui sont consommés par le Groupe et n'est que faiblement exposée à la concurrence.

La papeterie roumaine du Groupe SICAL a réorganisé son activité, en arrêtant provisoirement son activité de kraft liner et en ne produisant que des papiers recyclés, essentiellement réservés aux cartonneries roumaines.

Emballage polystyrène/ C'est un marché sur lequel la concurrence demeure vive mais aucune information ne permet de penser qu'elle devrait s'intensifier.

Risques clients

Le groupe SICAL estime ne pas être confronté à un problème de dépendance vis-à-vis d'un ou plusieurs clients.

En fonction des pays, des marchés ou de risques particuliers, les sociétés peuvent être amenées à recourir, soit à l'assurance crédit, soit à des conditions et moyens de paiement sécurisés.

Le groupe n'a jamais été confronté à des problèmes de solvabilité clients significatifs ayant affecté les comptes du Groupe.

Le délai de règlement moyen habituellement consenti est de l'ordre de 90 jours. La mise en place de la loi LME, en France, devrait conduire à une diminution du nombre de jours du crédit client.

Risques fournisseurs

L'année 2008 a confirmé que la capacité de production de papier pour emballage en Europe dépasse les besoins actuels. Compte tenu du marché de la récupération de vieux papier qui alimente la production de papier recyclé pour emballage et de l'intérêt des producteurs de vendre au plus près de leur base, le risque de rupture d'approvisionnement est nul.

Le Groupe SICAL achète le kraft liner sur le marché qui est suffisant pour répondre aux besoins.

Les principaux approvisionnements proviennent d'Europe.

Risques liés à l'évolution du coût des matières premières

Dans le domaine du papier recyclé, il existe deux composants majeurs à la fabrication du produit : les vieux papiers et l'énergie. Globalement, ces deux éléments représentent 60% du prix de vente. Toute hausse significative de ces composants doit être répercutée sur le prix de vente, sans quoi le résultat est directement impacté.

En 2005, le Groupe SICAL, à l'instar de la profession, avait enclenché un processus de hausses qui s'est poursuivi en 2006 et 2007. Historiquement, il a toujours existé un décalage entre la constatation de la hausse des matières premières et la répercussion sur les prix de vente.

En 2008, l'offre s'est développée alors que la demande baissait. Il s'en est suivi une baisse très importante du prix de vente, qui, si elle perdurait pourrait remettre en cause l'activité papetière sur le site de Sical.

La matière première du carton ondulé est le papier pour emballage, qu'il soit issu de fibres anciennes (papier recyclé) ou de fibres vierges (papier kraft). La part de cette matière par rapport au prix de vente est de l'ordre de 50%. Toute hausse significative doit être répercutée sur les prix de vente car elle impacte directement le résultat ; en ce sens, la signature de contrat de vente avec clause d'indexation du prix de vente sur la matière première est une pratique qui s'est répandue.

Historiquement, la profession, que ce soit au niveau du papier ou du carton ondulé, est toujours revenue, à l'issue des cycles haussiers ou baissiers, à un équilibre permettant la rentabilité.

Risques liés aux produits

De façon significative, aucun produit ne peut venir se substituer à l'emballage en carton ondulé. A la lumière de la réglementation européenne, le Groupe SICAL poursuit son travail de réduction du poids des emballages et participe à la récupération des vieux papiers aux fins de recyclage.

Risques liés à l'outil de production et au stockage

Le Groupe est également propriétaire de son outil de production, étant entendu que les outils de production financés par crédit bail ont vocation à demeurer dans le patrimoine du Groupe. L'outil concourt à la production dans des conditions satisfaisantes de productivité et de qualité. Aucun outil n'est frappé d'obsolescence technique ou administrative.

Compte tenu de la nature des produits stockés (papier, carton ...), le groupe s'attache à mettre en œuvre toutes les mesures possibles en matière de prévention du risque incendie. Même si les dépenses de sécurité sont une priorité du Groupe, celles-ci ne permettent pas d'éliminer totalement les risques inhérents à l'utilisation de l'outil de production.

Risque réglementaire

Les principales contraintes réglementaires qui s'imposent au groupe SICAL sont relatives à la question environnementale.

Tous les sites de production du Groupe SICAL en France ont reçu leur autorisation d'exploitation de la part des autorités compétentes en matière environnementale ; ils sont en conformité avec les exigences des réglementations locales. Il s'agit principalement de veiller à la nature et à la quantité de rejets (épuration des eaux, fumée...).

Les normes sont en constante progression et le Groupe SICAL en tient compte dans ses plans d'investissements.

En 2008, le Groupe SICAL n'a utilisé, en France et en Roumanie, que 18% des quotas octroyés.

Aucune provision spécifique n'est passée en la matière tant qu'un fait exceptionnel ou litige n'est pas constaté.

RISQUES LIES A L'ORGANISATION DU GROUPE

Dépendance vis-à-vis de collaborateurs clés

Le Groupe SICAL a su se prémunir contre ce risque de dépendance par une organisation particulière. Chaque société est dirigée par un responsable qui répond pour l'ensemble des opérations sociales. Dans chaque société, il existe un collaborateur, le plus souvent le Directeur Commercial, qui peut suppléer rapidement et le cas échéant le responsable en titre.

Seul le Président Directeur Général exerce une fonction transversale.

Risques politiques

Le groupe SICAL est implanté dans huit pays dont certains peuvent être confrontés à des situations d'instabilité politique.

Actuellement, aucun risque politique n'est identifié dans ces pays.

RISQUES JURIDIQUES

Risques liés à la propriété intellectuelle

Le Groupe dispose de quelques brevets mais estime que de nombreux résultats de ses travaux de R&D ne sont pas brevetables. Toutefois, des enveloppes Solo sont parfois déposées afin de dater une antériorité au cas où un litige devait survenir.

Le groupe est propriétaire du nom SICAL et du nom de domaine « www.sical.fr ».

A l'exception des bâtiments de deux de ses unités de production (Romcarton en Roumanie et Servibox en Belgique), le groupe est propriétaire de tous les actifs clés nécessaires à l'exploitation. Au Ghana, et selon la réglementation locale, le Groupe n'est pas propriétaire de ses terrains, mais possède un droit d'utilisation de quarante années.

RISQUES FINANCIERS

Risque de taux

La part de financement à long et moyen terme effectué en taux fixe représente 23% du total de ces financements. Les taux obtenus sont représentatifs des conditions du marché local.

Les financements à taux variables reposent majoritairement sur l'Euribor ou le taux équivalent dans le pays. Les marges appliquées à ces taux varient d'un pays à l'autre et s'inscrivent dans les pratiques locales.

En règle générale, aucune procédure n'est mise en place en vue d'une gestion systématique du risque de taux.

Risque de change

La facturation s'effectue essentiellement en Euros. En Afrique, hors Ghana, la monnaie de facturation est le franc CFA qui connaît une parité fixe avec l'Euro. Hormis le cas d'une dévaluation, il n'existe donc pas de risque de change face à cette monnaie. Au Ghana, la monnaie est le Cédi qui est indexée au dollar. Les achats de matières premières peuvent se faire tant en Euros qu'en Dollars. Il existe un potentiel risque, mais l'expérience du Groupe dans ce pays est trop récente pour en mesurer les réels effets. En Pologne, la totalité de la facturation est effectuée en Zloty, qui est également la monnaie utilisée pour la majorité des charges de l'entreprise permettant ainsi une couverture mécanique du risque de change. La part non couverte pouvant être considérée comme marginale. En Roumanie, la facturation en Lei est le plus souvent indexée sur l'Euro. Une très petite partie de la facturation est effectuée en dollars sur la base de prix calculés en Euros.

Lorsque que des achats sont effectués dans une devise autre que celle du pays, il est généralement procédé à l'achat d'un instrument de couverture de change pour fixer ainsi le coût de la transaction.

Risque « actions »

Compte tenu de la nature prudente de ses placements, le groupe estime ne pas être confronté à un tel risque.

Risque de liquidité

Aucun élément, ni aucune information, connu à ce jour ne permet de penser que le Groupe SICAL ne saurait pas honorer ses engagements et ses obligations.

Le Groupe peut recourir à un ensemble de financements court terme confirmés. Aucune des dettes financières n'est assujettie à de clauses de covenants.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**Litige SICAL-AMBRO/ DRT**

Au 31 décembre 2008, il existait une décision exécutoire à l'encontre d'Ambro et de Sical dans le cadre d'un litige opposant ces dernières à la société DRT. Les dirigeants de la société Ambro ont décidé de provisionner ce risque. Le 10 mars 2009, suite à l'action initiée par Ambro et Sical, le caractère exécutoire de ce jugement a été suspendu. La première audience de la Cour d'Appel de Pau interviendra le 19 mai 2009. Forts de la décision de suspension d'exécution provisoire, les dirigeants du groupe considèrent que le paiement de l'indemnité constitutive de la provision est incertain.

Réorganisation VALSCIUS

Les activités de cartonnage sont affectées plus durement par la récession que les activités de cartonnerie. En conséquence, la société Valscius a initié courant avril 2009 un plan de restructuration qui pourrait affecter l'emploi de 36 personnes.

*
* *
*

ACTIONNARIAT

Conformément à l'article 356, alinéa 3 de la loi du 12 juillet 1985, vous trouverez ci-dessous un tableau précisant l'identité des actionnaires ou groupes d'actionnaires possédant plus de 5% du capital de votre société au 31 décembre 2008 :

	<u>Actions</u>	<u>%</u>	<u>Droits de vote</u>	<u>%</u>
Société CELTA	248 825	6.82%	497 650	7.50%
Société ROSSMANN	948 049	26,00%	1 477 017	22.27%
Société SOFPO	2 012 882	55,21%	3 924 522	59.18%

JETONS DE PRESENCE

Nous proposons à l'Assemblée d'attribuer au Conseil d'Administration une somme globale à titre de jetons de présence d'un montant de 15.000 € pour l'exercice 2009 en cours, et les exercices ultérieurs, jusqu'à nouvelle décision de l'Assemblée.

ADMINISTRATION DE LA SOCIETE

Lors de sa séance du 22 octobre 2008, le Conseil d'Administration a entériné la démission de ses fonctions de Président Directeur Général de Monsieur Bernard ROSSMANN au 2 janvier 2009. Monsieur Bernard ROSSMANN reste Administrateur de la société SICAL.

Lors de cette même séance, le Conseil d'Administration a choisi de ne pas dissocier les fonctions de Présidence et de Direction Générale de votre société et a nommé aux fonctions de Président Directeur Général à compter du 2 janvier 2009 Monsieur Laurent KAUFFMANN.

Monsieur Dominique BRUMENT a été nommé Directeur Général Délégué.

Cette disposition n'a pas été modifiée lors du Conseil qui s'est tenu en avril 2009.

AUTRES INFORMATIONS

Conformément aux dispositions légales, vous trouverez en annexe au présent rapport les informations suivantes :

- Les rémunérations des mandataires sociaux versées au cours de l'exercice 2007 (annexe 3)

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous informons que les dépenses et charges non déductibles fiscalement, engagées au cours de l'exercice, se sont élevées à 17.719€ et que l'impôt supporté en raison de ces dépenses et charges s'est élevé à 5 906€.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION**Annexes au présent rapport :**

Annexe 1 Rapport sur l'environnement

Annexe 2 Rapport social

Annexe 3 Rémunérations des mandataires sociaux de SICAL, de SOFPO, société contrôlante de SICAL et des sociétés contrôlées par SICAL

Annexe 4 Composition du Conseil d'Administration

... / ...

ANNEXE 1 - RAPPORT SUR L'ENVIRONNEMENT 2008

Conformément à la Loi (article L.225-102-1, al. 2 et L.2001-420, art 116.1) du 15 Mai 2001, modifiée par le décret n° 2002-221 du 20 Février 2002, nous vous rendons compte ici des mesures prises par votre Société en matière d'Environnement sur l'année 2008.

Nous avons mené un travail d'identification des éléments tels que les consommations de matières premières et d'énergie, et leurs impacts sur l'eau, l'air, le sol.

1 – LES CONSOMMATIONS

MESURES PRISES POUR AMELIORER L'EFFICACITE ENERGETIQUE / RECOURS AUX ENERGIES RENOUVELABLES / CONDITIONS D'UTILISATION DES SOLS / LES REJETS / LES NUISANCES

1.1 – L'EAU

Pour son exploitation, SICAL a utilisé 712 878 m³ d'eau en 2008 (eaux souterraines uniquement). La station d'épuration assure le traitement des eaux usées avant rejet à la rivière. 2 déshuileurs/débourbeurs ont été mis en place début 2009 pour le traitement des eaux pluviales polluées du site.

1.2 – LES MATIERES PREMIERES

Le site de Lumbres a utilisé en 2008 :

- * 41.572 T. de vieux papiers
- * 64.267 T. de papiers pour ondulé
- * 1.235 T. de matières plastiques

Un travail permanent est réalisé par une Commission d'optimisation des compositions tant pour le Papier que pour le Carton, afin de réduire les grammages des emballages dans l'esprit des dispositions légales.

POUR LE CARTON :

La totalité des déchets de l'unité est valorisée par réintroduction comme matière première en papeterie.

POUR LE PAPIER :

93 % des déchets de la Papeterie sont auto-recyclés. Les 7 % restants sont des déchets de pulpeurs qui partent en centre d'enfouissement technique de classe 2.

POUR LE PLASTIQUE :

100 % des déchets propres de Polystyrène sont recyclés dans notre process. SICAL participe activement à la valorisation environnementale du polystyrène à travers les actions menées par le GIE ECOPSE.

1.3 – L'ENERGIE

4 sources d'énergie sont utilisées chez SICAL :

	Type de contenant	Consommations 2008	Destination
Gaz naturel (kWh)	/	103.659.018	Production
Electricité (kWh)	/	28.067.953	Production
Fuel domestique (m ³)	4 Cuves	45	Tracteur + chauffage
Propane en cuve GPL(t)	1 cuve	78	Chariots élévateurs

2 – LES REJETS

DEFINITIONS / MESURES PRISES OU ENVISAGEES POUR LIMITER L'IMPACT SUR L'ENVIRONNEMENT

2.1 – L'EAU

L'utilisation de l'eau en 2008 est répartie comme suit :

- * 76 % en Papeterie
- * 15 % aux Services Généraux
- * 8 % en cartonnerie
- * 1 % au département plastique

Afin d'assurer un respect des valeurs de rejets des eaux épurées aux seuils imposés par l'arrêté préfectoral, une recherche perpétuelle d'optimisation de nos systèmes d'épuration est effectuée.

2.2 – L'AIR

Les principaux gaz de rejets dans l'air sont :

a) Le Dioxyde de Carbone (CO₂):

SICAL a rejeté 19.296 T. de CO₂ en 2008. Le niveau d'émissions de CO₂ alloué à SICAL dans le cadre du protocole de Kyoto est de 113.295 T. pour la période 2008-2012 (soit 22.659 T/an).

b) Le Pentane :

SICAL a réalisé fin 2008 les travaux liés à la valorisation énergétique du pentane dans ses chaudières. Ce projet innovant a été subventionné par l'ADEME et le Conseil Régional Nord-Pas-De-Calais à hauteur de 20%.

2.3 – LES DECHETS

Tous les déchets générés à SICAL sont traités en centre agréé conformément à la réglementation en vigueur.

2.3.1 – LES DECHETS DE PULPEUR

Le compacteur à déchets installé en 2005 a permis de maintenir un niveau bas de déchets.

2.3.2 – LES DECHETS DANGEREUX

SICAL a produit 40,5 tonnes de déchets industriels dangereux en 2008 dont 70% en déchets d'emballages souillés, les autres déchets comprenant les matériels souillés, piles, tubes fluorescents et huiles usagés.

2.4 – AUTRES NUISANCES

2.4.1 – SONORES

Une veille technologique est réalisée afin de prendre en compte les seuils d'émergence de bruit imposés en limite de propriété.

2.4.2 – OLFACTIVES

La bonne conduite de la station d'épuration évite l'apparition de mauvaises odeurs provenant de cette installation. Aucune plainte du voisinage n'a été enregistrée à ce sujet.

2.4.3 – RISQUES INCENDIE

SICAL a complété son dispositif de lutte contre l'incendie avec la mise en place d'exutoires de fumée, portes et murs coupe-feu dans son unité de Polystyrène ainsi qu'au niveau du stock produits finis de sa Cartonnerie.

3 – GESTION INTERNE DE L'ENVIRONNEMENT A SICAL

Le certificat ISO 14001 a été reconduit suite à l'audit de fin 2008. SICAL a également maintenu sa marque nationale imprim'vert pour la bonne maîtrise des impacts environnementaux liés au métier de l'impression

4 – MONTANT DES GARANTIES POUR RISQUE EN MATIERE D'ENVIRONNEMENT

Nous avons souscrit un contrat d'assurance Responsabilité Civile auprès de la Compagnie ACE Europe à Strasbourg (contrat n° 5327050) pour des garanties contre une pollution accidentelle à hauteur de 305.000 € par sinistre et par année d'assurance.

ANNEXE 2 - RAPPORT SOCIAL 2008

I – EMPLOI**a) Effectif total**

	2006	2007	2008
Effectif inscrit au 31 décembre	351	334	327

Dont :		2006	2007	2008
Jour		148	139	129
Postés :				
2 x 8		66	63	62
3 x 8		51	100	105
4 x 8		54	0	0
5 x 8		32	32	31

b) Embauches (contrat à durée déterminée et contrats à durée indéterminée)

	2006	2007	2008
Embauches par contrat à durée indéterminée	23	20	12
Embauches par contrat à durée déterminée	12	8	20
<i>Dont d'embauches de salariés de moins de 25 ans (CDI+CDD)</i>	11	9	4
CDD vacances	-	-	-

c) Départs et motifs

	2006	2007	2008
Total des départs (hors vacanciers)	34	45	39
<i>Dont retraités</i>	8	20	9
<i>Dont CDD</i>	16	7	15

d) Main d'œuvre extérieure

	2006	2007	2008
Nombre moyen de travailleurs temporaires	36.85	26.63	18.00

II – TEMPS DE TRAVAIL

a) L'organisation

Durée et aménagement du temps de travail	années	
Horaire hebdomadaire moyen	2006 et 1998	Suivant l'avenant (01/01/2006) à l'accord sur l'aménagement et l'organisation du temps de travail mis en place en Mai 1998 (De Robien).

b) Dépenses d'amélioration des conditions de travail

	2006	2007	2008
Somme (en €) des dépenses consacrées à l'amélioration des conditions de travail	44 814 €	51 238 €	77 515€

c) Absentéisme

	2006	2007	2008
Taux (%)	3.57	3.07	3.86

III – REMUNERATIONS

a) Les rémunérations et leur évolution (base compte de résultat)

Charge salariale globale	2006	2007	2008
Frais de personnel	<u>15 204 785 €</u>	<u>16 630 922 €</u>	<u>15 838 060€</u>
Chiffre d'affaires	62 538 732 €	68 759 809 €	70 938 780€
	=	=	=
Rapport FP / CA (%)	24.3%	24.2%	22.3%

b) Rémunération mensuelle moyenne

	2006		2007		2008	
	Hommes	Femmes	Hommes	Femmes	Hommes	Femmes
Ouvriers	2 040 €	1 848 €	2 172 €	1 942 €	2 226 €	2 011 €
Employés	2 069 €	1 983 €	2 113 €	2 069 €	2 260 €	2 080 €
DTAM	2 574 €	2 557 €	2 670 €	2 643 €	2 746 €	2 679 €
Cadres	4 815 €	4 455 €	4 830 €	4 533 €	5 051 €	4 893 €

c) Hiérarchie des rémunérations

	2006	2007	2008
Montant global des 10 rémunérations les plus élevées	1 062 883 €	1 109 210 €	1 040 586 €
Rapport entre la moyenne des rémunérations des cadres et des ouvriers	Hommes 2.36 Femmes 2.41	Hommes 2.22 Femmes 2.33	Hommes 2.27 Femmes 2.43

d) Participation et intéressement

	2005	2006	2007	2008
Montant global de la réserve de participation	255 134 €	86 442 € redressement 2003-2004-2005	0€	0€
Montant moyen de la participation par bénéficiaire	679 €	231 €	0 €	0 €
Montant global de l'intéressement	465 990€	0 €	595 800 €	0 €
Montant moyen de l'intéressement par bénéficiaire	1 269 €	0 €	1 637 €	0 €

IV – LES RELATIONS PROFESSIONNELLES ET LE BILAN DES ACCORDS COLLECTIFS

a) Comité d'Entreprise

<u>Elections en 2008</u>	<u>Collège</u>	<u>Titulaires</u>		<u>Suppléants</u>	
	Ouv / Employés	CFDT	0	CFDT	1
	Ouv / Employés	CGT	4	CGT	3
	Maîtrise	CGT	1	CGT	1
	Cadres	CFE / CGC	1	CFE / CGC	0

Nombre de réunions du CE 13 réunions en 2008

b) Dates de signatures et objets des accords signés en 2008

- Le 15 mai Protocole d'accord sur la prime de vacances et à l'assiduité avenant n° 4.
- Le 15 mai Protocole d'accord sur les primes d'astreinte.
Avenant n°2
- Le 16 mai Protocole d'accord sur l'intéressement 2008 / 2010.
- Le 20 mai Protocole d'accord sur prime de production.
- Le 20 mai Protocole d'accord sur le Compte Epargne Temps.
- Le 02 juin Protocole d'accord sur la refonte des classifications.
Avenant n°4.
- Le 31 Juillet Protocole d'accord en vu des élections des membres
du comité d'entreprise et délégués du personnel.
- Le 31 Juillet Protocole sur la durée des mandats électoraux des
Délégués du personnel et des membres du comité d'entreprise.

c) Délégués du Personnel

<u>Elections en 2008</u>	<u>Catégorie</u>	<u>Titulaires</u>		<u>Suppléants</u>	
Collège	Ouv / Employés	CFDT	0	CFDT	1
	Ouv / Employés	CGT	5	CGT	4
Collège	Maîtrise	CGT	1	CGT	1
Collège	Cadres	CFE / CGC	1	CFE / CGC	0

d) Représentants Syndicaux

Ouv / Employés	CFTC	1
Maîtrise	CFDT	1
Maîtrise	CGT	1

e) Délégués Syndicaux

Ouvriers	CFDT	1
Ouvriers	CFTC	1
Ouvriers	CGT	1
Maîtrise	CFE/CGC	1

f) Informations et Communication

Structures de concertation en 2008

- * Réunions du
- Comité de Direction - une fois par mois
 - Comité de Conjoncture - une fois par semaine
 - Commission Amélioration Qualité – une fois par trimestre
 - Encadrement – une fois par an
 - Environnement – deux fois par an
 - Classifications – deux fois par an
 - Formation - deux fois par an
 - Mutuelle – deux fois par an

- * Affichages du compte rendu - Du Comité d'entreprise
 - De la réunion des délégués du personnel
 - De la réunion du CHS/CT

* Comité Groupe : deux représentants une fois par an

V – CONDITIONS D’HYGIENE ET DE SECURITE

a) Accidents du travail et de trajet

	2006	2007	2008
Nombre d'accidents de travail avec arrêt	6	4	8
Nombre de jours perdus pour accidents de travail	53	40	261
Nombre d'accidents de trajet avec arrêt	0	0	0
Nombre de jours perdus pour accidents de trajet	0	0	0
Nombre d'accidents mortels de travail	0	0	0
Nombre d'accidents mortels de trajet	0	0	0
<i>Taux de fréquence</i>	<i>11.85</i>	<i>10.20</i>	<i>14.31</i>
<i>Taux de gravité</i>	<i>0.10</i>	<i>0.07</i>	<i>0.53</i>
<i>Taux de cotisation accidents du travail</i>	<i>1.19</i>	<i>1.77</i>	<i>2.63</i>

b) Maladies professionnelles

Aucune maladie professionnelle n'a été reconnue par la Sécurité Sociale depuis 2001.

VI – LA FORMATION PROFESSIONNELLE CONTINUE

		2006	2007	2008
Budget		249 862 €	181 009 €	239 479 €
Réalisé		223 404 €	168 700 €	253 545 €
	% // Masse salariale	2,13	1,49	2,38
Nombre de salariés bénéficiaires (Hors contrats Particuliers)		131	141	195
Nombre d' heures de Stages (Hors contrats Particuliers)		4 396	3 598	5 096

VII – L’EMPLOI ET L’INSERTION DES TRAVAILLEURS HANDICAPES

	2006	2007	2008
Nombre unités totales	7.77	6.80	6.83
Cotisations AGEFIPH compensatoire	34 693 €	39 710€	42 505 €

VIII – BUDGET ET REPARTITION DES ŒUVRES SOCIALES

	2006	2007	2008
Budget C.E.	136.196 €	141 700 €	138 813 €

IX – L'IMPORTANCE DE LA SOUS-TRAITANCE

	2006	2007	2008
TOTAL GENERAL	419 209 €	341 938 €	267 490 €

X – PARTICIPATION A LA VIE LOCALE

Notre société est représentée au sein des organismes suivants :

- C.C.I. Grand LILLE
- AIUBAa, Association des industriels de la Vallée de l'Aa
- Syndicat des fabricants de Papiers et Cartons du Nord de la France
- Centre de Formation du Brockus
- MEDEF Audomarois
- Service de santé au travail
- Tribunal des Prud'Hommes

*
* *
*

ANNEXE 3 – REMUNERATIONS DES MANDATAIRES SOCIAUX VERSEES AU COURS DE L'EXERCICE 2008

Dans la société ROSSMANN (SAS société contrôlante de SOFPO et de SICAL)

	<u>2008</u>	<u>(rappel 2007)</u>
PRESIDENT		
M. Bernard ROSSMANN		
Rémunérations	111 568 €	111.686€
Jetons de présence	Néant	Néant
Avantages en nature	Néant	Néant
DIRECTEUR GENERAL		
M. Richard ROSSMANN		
Rémunérations	73 833 €	108 177€
Avantages en nature	Néant	Néant
DIRECTEUR GENERAL		
M. Laurent KAUFFMANN		
Rémunérations	125 987 €	118.664€
Jetons de présence	Néant	Néant
Avantages en nature	4.449 €	3.978€

Dans la société SOFPO (SA société contrôlante de SICAL)

PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DIRECTEUR GENERAL		
M. Bernard ROSSMANN		
Rémunérations	127 791 €	127.500 €
Jetons de présence	6.000 €	6.000 €
Avantages en nature	Néant	Néant
ADMINISTRATEURS communs avec SICAL (MM. Laurent KAUFFMANN et Richard ROSSMANN)		
Rémunérations	Néant	Néant
Jetons de présence (par Administrateur)	3 000 €	3.000 €
Avantages en nature	Néant	Néant
M. Jacques JOUËT-PASTRÉ (départ en juillet 2008)		
Rémunérations	Néant	Néant
Jetons de présence	1 500 €	3.000 €
Avantages en nature	Néant	Néant

Dans la société SICAL (SA)

PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DIRECTEUR GENERAL :		
M. Bernard ROSSMANN		
Rémunérations	54 882 €	56 274 €
Jetons de présence	6 000 €	6.000 €
Avantages en nature	Néant	Néant
		.../...

	<u>2008</u>	<u>(rappel 2007)</u>
DIRECTEUR GENERAL DELEGUE :		
M. Dominique BRUMENT		
Rémunérations	169 411 €	169.796 €
Jetons de présence	Néant	Néant
Avantages en nature	3 637 €	3.566 €
Retraite complémentaire	4 573 €	4.573 €
ADMINISTRATEURS :		
MM. Jacques JOUËT-PASTRÉ, et Laurent KAUFFMANN		
Rémunérations	Néant	Néant
Jetons de présence (par Administrateur)	3.000 €	3.000 €
Avantages en nature	Néant	Néant
M. Richard ROSSMANN (Administrateur SICAL jusqu'au 25/6/07)		
Rémunérations	Néant	Néant
Jetons de présence	Néant	1 500 €
Avantages en nature	Néant	Néant
M. Fabrice ROSSMANN (Administrateur SICAL depuis le 25/6/07)		
Rémunérations (en tant que Secrétaire Général Adjoint)	24 700 €	136 871 €
Jetons de présence	3 000 €	1 500 €
Avantages en nature	Néant	Néant

Dans la société POLYPOR (SARL contrôlée par SICAL)

GERANT : M. Dominique BRUMENT

Rémunérations	40 035 €	20.017 €
Avantages en nature	Néant	Néant

Dans la société VALSCIUS (SA contrôlée par SICAL)

PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET

DIRECTEUR GENERAL :

M. Laurent KAUFFMANN

Rémunérations	Néant	Néant
Jetons de Présence.....	Néant	Néant
Avantages en nature	Néant	Néant

ADMINISTRATEUR COMMUN AVEC SICAL :

MM. Jacques JOUËT-PASTRÉ et Bernard ROSSMANN

Rémunérations	Néant	Néant
Jetons de Présence.....	Néant	Néant
Avantages en nature	Néant	Néant

Dans la société NORD CARTON (SASU, filiale à 100% de VALSCIUS, contrôlée par SICAL)

LE PRESIDENT : M. Dominique BRUMENT

Rémunérations	Néant	Néant
Avantages en nature	Néant	Néant

2008*(rappel 2007)***Dans la société SONACO (SA Ivoirienne contrôlée par SICAL)****PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION****M. Bernard ROSSMANN**

Rémunérations	169.904 €	169.904 €
Jetons de Présence.....	12.196 €	12.196 €
Avantages en nature	Néant	Néant

Mr Fabrice ROSSMANN**Directeur Général**

Rémunérations	211 416 €	Néant
Jetons de présence	6.098 €	Néant
Avantages en nature	Néant	Néant

ADMINISTRATEUR COMMUN AVEC SICAL :**M. Jacques JOUËT-PASTRÉ**

Rémunérations	Néant	Néant
Jetons de Présence.....	6.098 €	6.098 €
Avantages en nature	Néant	Néant

Dans la société SONAPACK (société ghanéenne)**Mr Fabrice ROSSMANN**

Rémunérations	3 228 €
Jetons de présence	Néant
Avantages en nature	24 230 €

Dans la société SONACEB (SA Burkinabé filiale de SONACO contrôlée par SICAL)**ADMINISTRATEURS COMMUNS AVEC SICAL :****MM. Bernard ROSSMANN et Jacques JOUËT-PASTRÉ**

Rémunérations	Néant	Néant
Jetons de Présence (par Administrateur).....	534 €	534 €
Avantages en nature	Néant	Néant

Mr Fabrice ROSSMANN

Rémunérations	Néant	Néant
Jetons de présence	1 067 €	Néant
Avantages en nature	Néant	Néant

Dans la société SERVIBOX (SA Belge contrôlée par SICAL)**LE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION :****M. Bernard ROSSMANN**

Rémunérations	18 000 €	18.000 €
Jetons de Présence.....	1 500 €	Néant
Avantages en nature	5.601 €	5.601 €

... / ...

2008 *(rappel 2007)***Dans la société SERVIBOX (SA Belge contrôlée par SICAL)****ADMINISTRATEUR COMMUN AVEC SICAL****M. Dominique BRUMENT****(qui est Directeur Général Délégué chez SICAL)**

Rémunérations	Néant	Néant
Jetons de Présence.....	1 500 €	Néant
Avantages en nature	Néant	Néant

Dans la société RAWIBOX (SCA Polonaise contrôlée par SICAL)**LE PRESIDENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE :****M. Bernard ROSSMANN**

Rémunérations	Néant	Néant
Indemnité de fonction	8 504 €	Néant
Avantages en nature	Néant	Néant

MEMBRE DU CONSEIL DE SURVEILLANCE**COMMUN AVEC SICAL****M. Jacques JOUËT-PASTRÉ**

Rémunérations	Néant	Néant
Indemnité de fonction	3.402 €	3.179 €
Avantages en nature	Néant	Néant

Monsieur Fabrice ROSSMANN (nommé en 2007)

Rémunérations	Néant	-
Indemnité de fonction	3 402 €	-
Avantages en nature	Néant	-

Pas de rémunérations, de jetons de présence ou d'avantages en nature dans les autres sociétés contrôlées directement ou indirectement par SICAL, ainsi que dans celles contrôlées par la société contrôlante de SICAL, SOFPO.

ANNEXE 4 - COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**- AU 30 AVRIL 2009 -**PRESIDENT-DIRECTEUR GENERAL**Monsieur Bernard ROSSMANN**

6 rue du Moulin

68 160 STE CROIX AUX MINES

AUTRES FONCTIONS**Président du Conseil de Surveillance**

ROSSMANN SAS

Président-Directeur Général

SOFPO

Président du Conseil d'Administration

CELTA

SONACO (Côte-d'Ivoire)

Président du Conseil de Surveillance

RAWIBOX (Pologne)

Administrateur

VALSCIUS

CARTONNAGES DINÉ

PAPETERIE DE GIROUX

KADEM (Espagne)

SERVIBOX (Belgique)

ROMCARTON (Roumanie)

AMBRO (Roumanie)

SONACEB (Burkina Faso)

SONAPACK (Ghana)

ADMINISTRATEURS**Monsieur Jacques JOUËT-PASTRÉ**

Domaine Pailheret

13530 TRETS

AUTRES FONCTIONS**Administrateur**

AMBRO (Roumanie)

ROMCARTON (Roumanie)

SONACO (Côte-d'Ivoire)

SONACEB (Burkina Faso)

Membre du Conseil de Surveillance

RAWIBOX (Pologne)

.../...

ADMINISTRATEURS

Monsieur Laurent KAUFFMANN
37, rue Schweighaeuser
67000 STRASBOURG

Monsieur Fabrice ROSSMANN
53 route de Ste Marie aux Mines
67730 CHATENOIS

DIRECTEUR GENERAL DELEGUE
NON ADMINISTRATEUR

Monsieur Dominique BRUMENT
59 allée des Aubépines
62152 HARDELOT

AUTRES FONCTIONS

Président Directeur Général
CARTONNAGES DINÉ
VALSCIUS

Président du Directoire et Directeur Général
ROSSMANN SAS

Président
ONDUL'YONNE SASU

Administrateur
SOFPO

Administrateur Directeur Général
SONACO (Côte d'Ivoire)

Administrateur
SONACEB (Burkina Faso)

Membre du Conseil de Surveillance de
RAWIBOX (Pologne)

AUTRES FONCTIONS

Président
NORD CARTON SASU
SERVIBOX (Belgique)

Gérant
POLYPOR

*

* *

*