



CSE du 22/03/2024

Présents pour la CFDT, FANTI S, PETIT JB, DUCOGNON F
La direction est représentée par VITART Vincent, LUCAS Vanessa

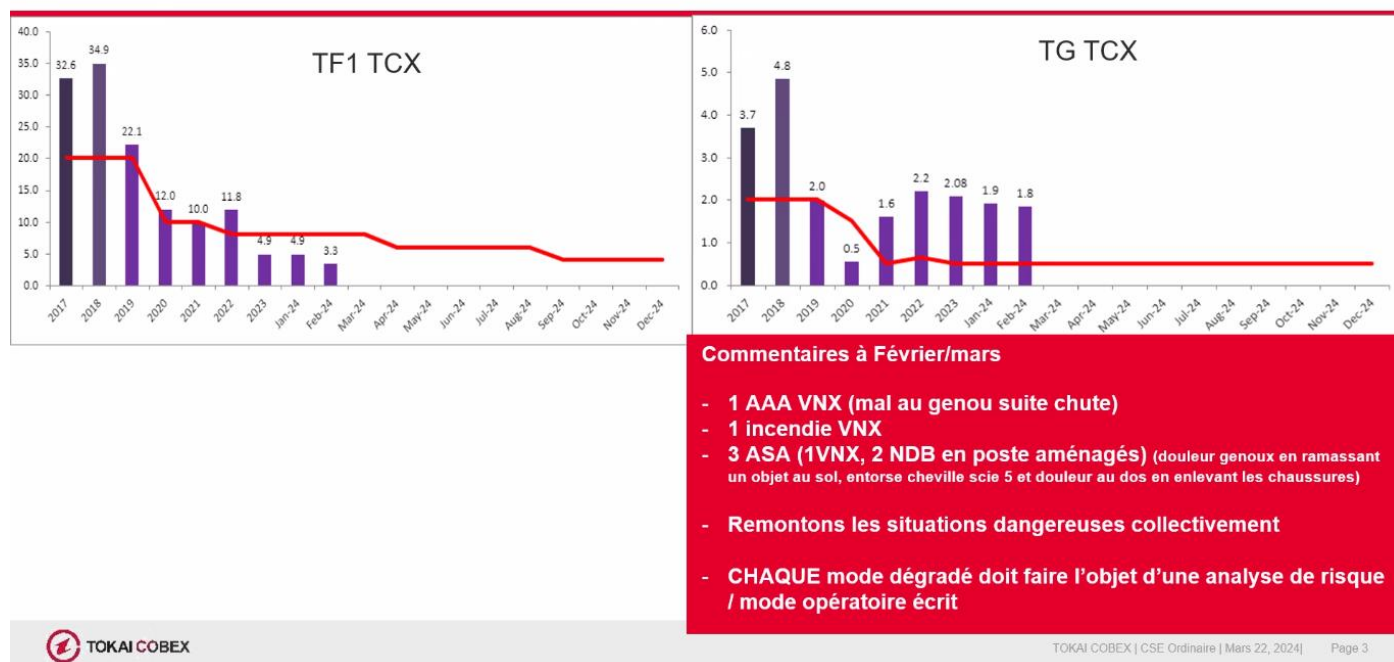
Avec l'ordre du jour suivant :

1. Approbation du dernier PV de CSE – 15 février 2024

RAS, Hormis le cas des dires sur le responsable secteur cru qui ne sera pas inscrit car les informations sont infondées et fausses.

2. Marche usine Février 2024

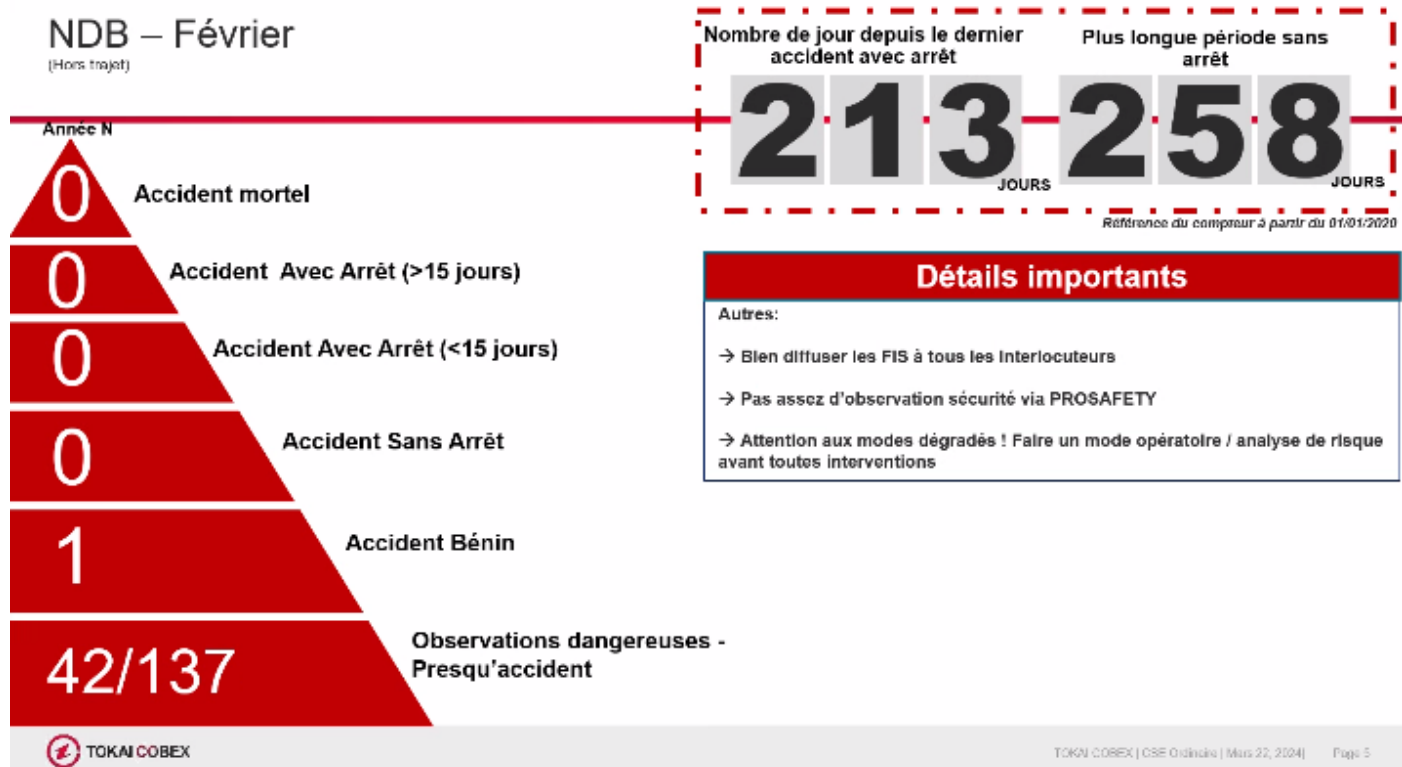
Sécurité : Une sensibilité aux incidents à renforcer



Beaucoup d'accidents en ce début d'année.

Lors de réalisation de modes dégradés, prendre le temps de regarder tous les risques, évaluer la situation pour continuer à travailler en sécurité.

Objectif max de 3 AAA pour 2024, nous en sommes déjà à 2 !



Performance financière Février 2024

b

		2024		YTD 2/2024		2024
		Janvier	Février	Budget	Réel	Budget
Ventes Produits Usinés	kt	1,3	2,2	4,4	3,5	26,2
Ventes Pates	kt	0,7	0,5	1,2	1,2	7,4
Chiffre Affaires Total	M€	7,3	11,0	21,1	18,3	126,6
EBITDA IFRS TCX-FR	M€	-1,8	0,6	2,6	-1,2	15,4
Amortissements	M€	-0,9	-0,9	-1,8	-1,8	-10,8
EBIT IFRS TCX-FR	M€	-2,71	-0,28	0,8	-3,0	4,6
Investissements (2)	M€	-0,4	-0,5	-4,1	-0,8	-24,6
Var. BFR (1)	M€	-7,6	-6,3	0,1	-13,0	0,8
Free cash flow	M€	-9,8	-6,1	-1,4	-15,0	-8,3
EBITDA Division (4)	M€	-0,5	2,7	3,8	2,2	44,6

(1) BFR (all Stocks/Clients/Fourn)
(2) Inclus BAI
(4) Cathodes Division + Spécialités Division + BAI

Le chiffre d'affaires du mois 11,0M€ est en ligne avec le budget (10,5M€). En cumul, il est en retrait de 13,1%.

Sur les deux premiers mois, l'impact de la régularisation énergie et des réévaluations de stocks ajouté à la faible activité nous donnent un Ebit très largement en dessous des attentes.

Fin Février, la valorisation de nos stocks remonte à 68,5M€ soit +7,3% vs décembre 2023. Au total, le BFR se dégrade 6,3M€ sur 2024.

Les CAPEX sont en dessous du niveau budgétaire mais devraient rattraper leur retard dans les prochains mois.

Le niveau de trésorerie est de 11,1M€ au 29/02. Il inclut un prêt du groupe d'un montant de 10M€.

Le budget investissement n'est pas juste , il faut corriger le chiffre -24,6 millions €.

Les KPI's

Indicateurs			Unités	2023 Réel	2024 Budget	Budget	Janv	Réel	Budget	Fév.	Réel	Cumul Budget	Cumul Réel	
Production	Tonnes Bonnes Filage Graphite	Tn	39 783	34 706	2 892	3 634	2 892	3 390	6 784					
	Tonnes Bonnes Filage Carbone	Tn	6 721	4 291	358	865	358	21	715					
	Tonnes Bonnes Pâtes	Tn	8 116	7 400	617	822	617	1 027	1 233	1 849				
	Tonnes Passantes Cuisson Vx	Tn	39 790	36 679	3 057	3 873	3 057	1 064	6 113					
	Tonnes Bonnes 1 ere cuisson	Tn	3 806	3 207	267	93	267	87	535	180				
	Tonnes Bonnes Imprégnation	Tn	0	0	0	0	0	0	0	0				
	Tonnes passantes + rebut cuisson Graphitation NR+E Procex	Tn	36 487	32 429	2 702	3 188	2 702	2 360	6 406	5 628				
	Tonnes Bonnes Cathodes Usinage	Tn	21 495	21 327	1 777	1 606	1 777	1 397	3 554					
	Tonnes Bonnes PSW	Tn	2 710	1 026	85	257	85	102	171	359				
	Tonnes Bonnes Dattes (hors SST)	Tn	341	211	18	18	18	14	35	32				
Tonnes Bonnes Collage PSW	Tn	731	821	68	72	68	26	137						
Géner	Taux diapo général TCS	%	84%	94%	94%			94%				94%		
Revenus	Expéditions Cuits	Kt	26,4	35,2	2,9	1,8	2,9	2,0	5,9	3,8				
	Facturations Cuits	Kt	26,0	35,2	2,9	1,3	2,9	2,2	5,9	3,5				
	Facturations spécialités	Kt	3,0	3,5	0,3	0,2	0,3	0,1	0,6					
	Prix de ventes moyen blocs	€/t	4 892	4 340	4 340	4 344	4 340	4 273	4 340	4 300				
	Expéditions Pâtes	Kt	9,0	7,4	0,6	0,7	0,6	0,6	1,2	1,3				
	Facturations Pâtes	Kt	8	7,4	0,6	0,7	0,6	0,5	1,2	1,2				
	Prix de ventes moyen Pâtes	€/t	2141	1 760	1 760	1 893	1 760	2 131	1 760	1 994				
	CA Total	MC	149,2	127	10,5	7,1	10,5	10,6	21,1	17,8				
	Index prix de ventes Mois (rt vs B)	%	99	100	100		100		100					

Suivi de l'absentéisme : Février 2024



NDB

2 588 h. de maladie/AT en Fév. contre 2 923 h. en Jan., soit une **baisse de 335 h.**
Le taux d'absentéisme a augmenté car le nombre d'h. travaillées ce mois-ci a diminué.

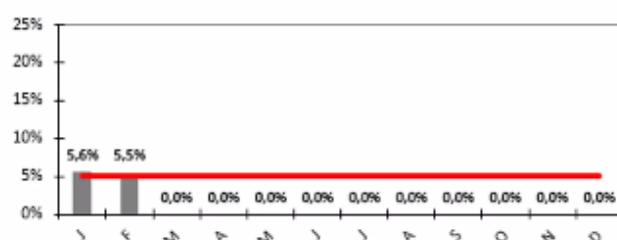
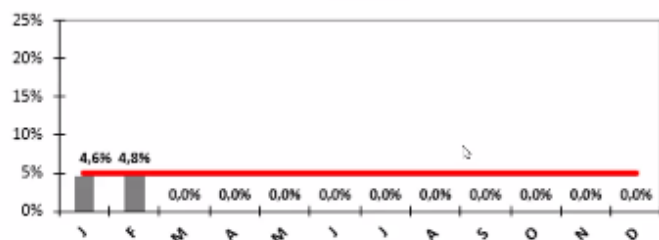
- 26 arrêts en cours sur le mois (1 914h.) 74%
- 0 salariés en arrêt > 6 mois (0 h.) 0%
- 0 arrêts AT en cours sur le mois (15 h.) 1%
- 5 salariés de plus d'un an de maladie (659 h.) 25%

VNX

899 h. de maladie/AT en Fév. contre 969 h. en Jan., soit une **baisse de 70 h.**

- 8 arrêts en cours sur le mois (635 h.) 70%
- 0 salariés en arrêt > 6 mois (0 h.) 0%
- 1 arrêts AT en cours sur le mois (132 h.) 15%
- 1 salariés de plus d'un an de maladie (132 h.) 15%

ABSENTEISME VX 2024



Même taux d'absentéisme que le mois dernier sur Ndb

Suivi des effectifs :
Février 2024

EFFECTIF INSCRIT - NDB						
	C	AM	E	O	TOTAL	Différence m-1
CDI	34	66	2	179	281	- 2
CDD	0	1	0	4	5	- 1
Apprentis	0	2	0	0	2	0
Contrats de pro	0	0	0	1	1	0
TOTAL NDB	34	69	2	184	289	- 3
Intérimaires					12	+ 2

EFFECTIF INSCRIT - VNX						
	C	AM	E	O	TOTAL	Différence m-1
CDI	22	33	3	54	112	+ 1
CDD	0	1	0	1	2	0
Apprentis	0	2	0	1	3	0
Contrats de pro	0	0	1	0	1	0
TOTAL VX	22	36	3	56	118	+ 1
Intérimaires					2	- 14

Recrutements en cours
Mars 2024 (CDI/CDD)

NDB :

Poste	Site	Statut	Contrat	Etat d'avancement	Gestion	Motif
Electricien(ne) (2)	Notre Dame	Ouvrier	CDI	Entretien Planifié	Interne	Remplacements (2)
Mécanicien(ne) (1)	Notre Dame	Ouvrier	CDI	Relance des recherches	Interne	Remplacement
Chaudronnier(e) (1)	Notre Dame	Ouvrier	CDI	Relance des recherches	Interne	Remplacement
Technicien(ne) Qualité Méthode	Notre Dame	AM	CDI	Proposition	Interne	Remplacement
Opérateur de Production (FRG)	Notre Dame	Ouvrier	CD	En cours	Interne	Remplacement
Responsable Comptable	Notre Dame	AM	CDI	Planification des entretiens	Externe	Remplacement
Responsable Sécurité	Notre Dame	Cadre	CDI	Réception des candidatures	Externe	Remplacement

Recrutements en **stand-by** (NDB & VNX) :

Mars 2024 (CDI/CDD)

Poste	Site	Statut	Contrat	Etat d'avancement	Gestion	Motif
Chef de Projet Ingénierie	Vénissieux	Cadre	CDI	Stand-by	Interne	Remplacement
Responsable Achats	Notre Dame	Cadre	CDI	Stand-by	Externe	Remplacement
Electromécanicien	Vénissieux	Ouvrier	CDI	Stand-by	Interne	Création
Opérateur BAM (3)	Vénissieux	Ouvrier	Alt.	Stand-by	Interne	Création (3)
HRBP	Vénissieux	Cadre	CDI	Stand-by	Externe	Création
Mécanicien	Notre Dame	Ouvrier	CDI	Stand-by	Interne	Création
Chaudronnier	Notre Dame	Ouvrier	CDI	Stand-by	Interne	Création
Chef(fes) d'équipe Cuisson	Vénissieux	AM	CDI	Stanby	Interne	Remplacement

Recrutements finalisés (NDB & VNX) :

février/mars 2024

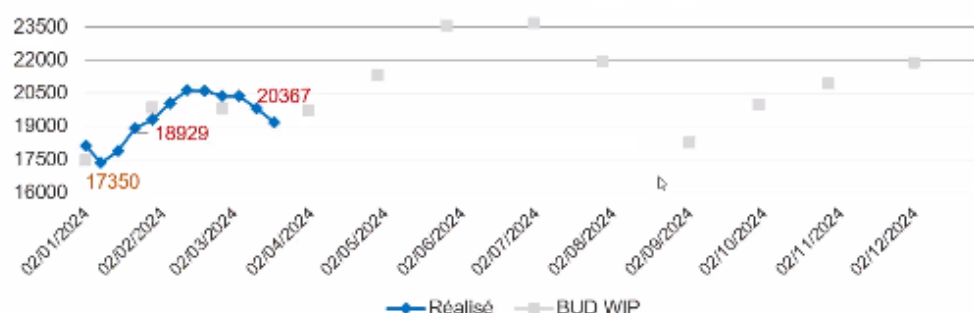
Poste	Site	Statut	Contrat	Etat d'avancement	Gestion	Motif
Spécialiste des systèmes IT	Notre Dame	Cadre	CDI	Florian Peruzzo au 01/01/2024	Interne	Création
Opérateur de prod. (VX)	Vénissieux	Ouvrier	CDI	TRAORE Arouna au 10/02/2024	Interne	Création
Electricien	Notre Dame	Ouvrier	CDI	AUGE Jérémy au 14/02/2024	Interne	Remplacement
Opérateur de prod. (FRG)	Notre Dame	Ouvrier	CDI	RIGOTTI Damien au 01/03/2024	Interne	Remplacement
Opérateur de prod. (Transfo)	Notre Dame	Ouvrier	CDI	GASPARD Vincent au 01/04/2024	Interne	Création
Opérateur de prod. (Transfo)	Notre Dame	Ouvrier	CDI	VIEUGE Joris au 01/04/2024	Interne	Création

Projet BFR

SCM & Procurement

Stocks Management : WIP stocks follow up

Prévu vs Réalisé 2024



WIP :

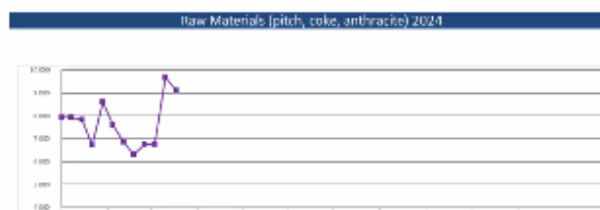
- Cible WIP 2024 à travailler, pic prévu à 23kt en juin/juillet avec les hypothèses actuelles
- Stock qui suivent la courbe théorique, en baisse suite à la campagne de spécialité au FRG et les difficultés rencontrées
- Le stock de produits à vendre pour les SPE atteint 1,2kt pour une cible à 1kt

Le stock baisse à cause des difficultés de fonctionnement du filage.

Il faut également réduire le stock de SPE au moins à 1000T pour 1200T à ce jour.

SCM & Procurement

Stocks Management : Raw materials stocks follow up



Matières premières :

Graphite & scrap blocs :

- Rebuts cathode : 2,9kt toujours très haut malgré l'amélioration du taux de rebut, peu de cassage en ce moment
- Graphite morceaux : 2,9/3,1kt utilisables en granulo classé & morceaux (maximisation de l'utilisation du 0,9/1,8)

Raw materials (pitch, coke, anthracite) :

- Anthracite : 1,6kt (stock très bas en GCAX suite aux incidents en mer rouge délai appro rallongé : passage par le cap de Bonne Espérance → soutien de la Pologne pour nos approvisionnements sur le GCAX)
- Coke : 6,6kt en stock : 6kt CG + 0,1kt de coke CT (pour 5BGN-F) + 0,3kt de OW
- Brai : 0,8kt (augmentation du stock en prévention des grèves)

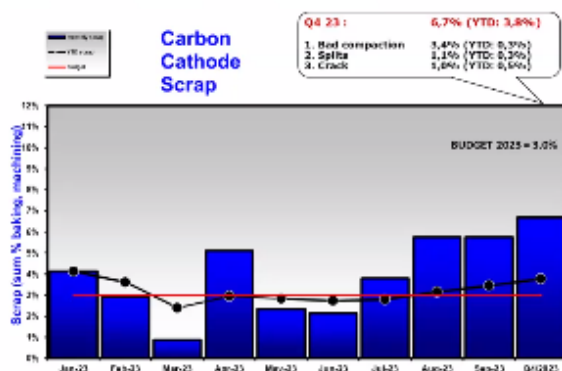
Planification activité au 22/03/2024 – Messages clés



- **S2/S3** : full jusqu'à fin Avril
 - S2 : RAS
 - S3 : RAS – volumes additionnels (suite Bawtry)
- **MP** : RAS
- **FRG** : RAS, bonne performance
- **Cuisson VX** : RAS, RF5/10 ouverts, ouverture RF9 (carbone pour 1,5 semaine : demande qualité puis transition vers SPE pour quelques semaines)
- **Cuisson spécialités** :
5 fours REP à effectuer sur la campagne de Spécialités en cours
- **Graphitation** : toute la capacité graphitation 2024 sera utilisée soit en interne soit en sous-traitance pour la PL vis à vis du prix de l'électricité en 2024
- Arrêt de la graphitation pour les spécialités au e-process → opportunité contrat EDF et stock usinage
- **Usinage RD et National** : Test en cours pour le fraisage et affranchissement des pièces SPE imprégnées : OK → Problématique GPAO dans le suivi de la traçabilité non développé (demande en cours auprès d'Infoloelc)

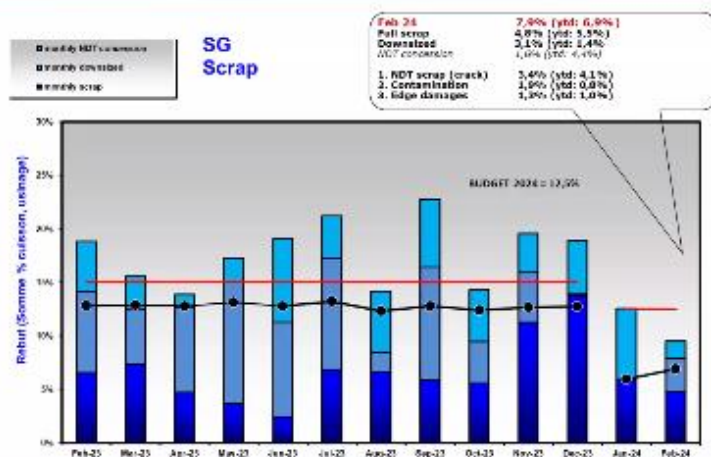
	FERME				PROVISIOIRE		
	W02	W03	W09	W10	W11	W12	W13
	FDV				MAR		
SE111	-	AP	AP	-	-	500	500
SA171	450	AP	AP	450	450		
FFC - SPE10		AP	AP	400	500		
TW3 - D11	1 150	AP	AP	-	-	1 150	1 150
POURTEMENT	F03	VAINT	MAINT	MAINT	VAINT	340 (230)	340 (230)
	F03	VAINT	MAINT	MAINT	VAINT	340 (230)	340 (230)
POURTEMENT	FS	VAINT	MAINT	MAINT	VAINT	100 (120)	100 (120)
	FS	VAINT	MAINT	MAINT	VAINT	100 (120)	100 (120)
POURTEMENT	FF	OT01	OT01	OT05	OT05	100 (120)	50 (160)
	FF	OT01	OT01	OT05	OT05	100 (120)	50 (160)
POURTEMENT	FF2	OT01	OT01	OT05	OT05	OT01	OT05
	FF2	OT01	OT01	OT05	OT05	OT01	OT05
Basin NT (No four)	15	AP	AP	15	15	15	15
Basin BT (No four)	10	AP	AP	10	15	15	10
REFLECT (S)	AP	AP	AP	AP	AP	AP	AP
USINAGE CNA (%)	550	AP	AP	550	550	350	550

Taux de rebut cathodes carbone; 2024



Passé au trimestre: bilan fin mars

Taux de rebut Spécialités; Février 2024



CND rebut (3,4%)

Contamination (1,9%)

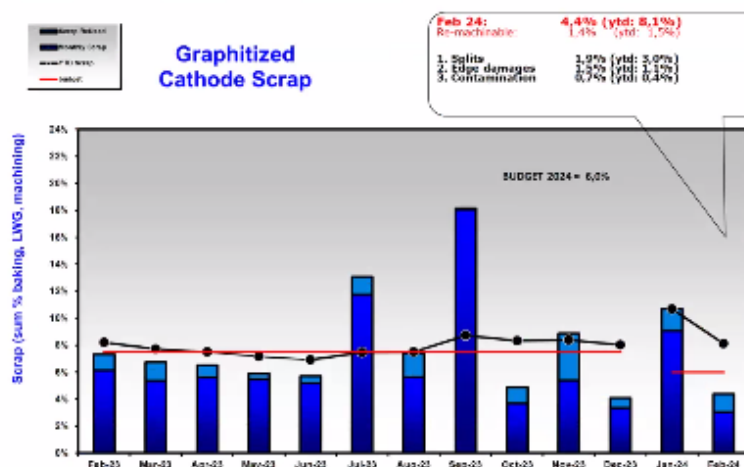
Ecailles (1,3%)

Les fentes restent en troisième position.

Février: rebut total à 7,9% + 1,6% (CND en dérogation)

Volumes très faibles, avec peu d'articles différents, non représentatifs sur les rebuts.

Taux de rebut Cathodes Graphite; Février 2024



Fentes (1,9%)

Le niveau de fente reste très bon en 2024.

Ecailles (1,5%)

Les bons résultats réalisés en 2023 restent fragiles, avec une remontée marquée sur le début 2024.

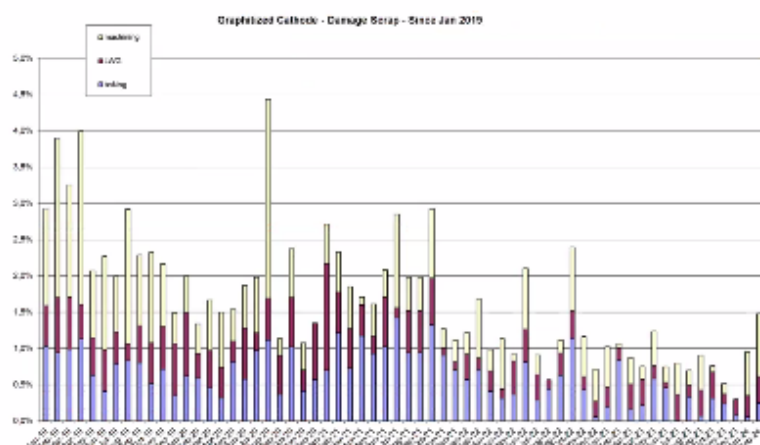
Contamination (0,7%)

Détectés après plusieurs mois, à l'usinage, ces défauts sont majoritairement des pâtes froides.

Février: Rebut total à 4,4%.

Avec une baisse de production de blocs AP60 en février, le niveau total est bon. Les différents rebuts constatés majoritairement à l'usinage ont empêché d'honorer une échéance client pour AP60.

Taux de rebut Cathodes Graphite; Février 2024

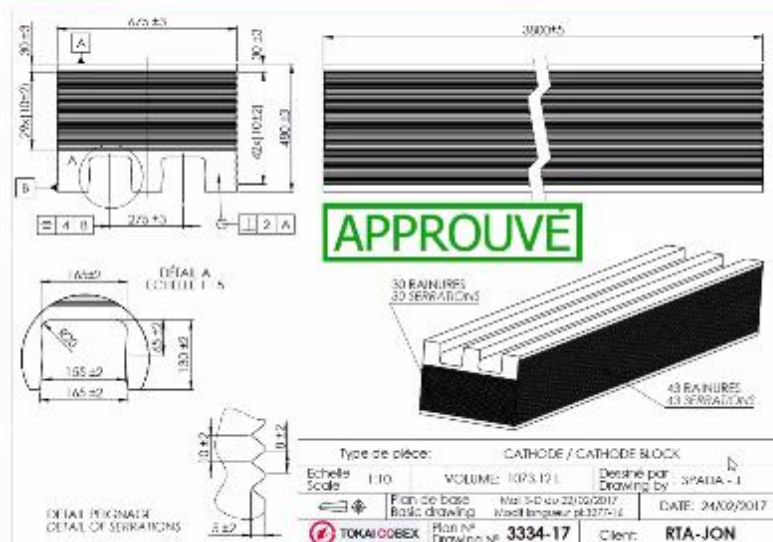


Ecailles: 1,5%

Avec 1% et 1,5%, les deux premiers 2024 commencent au-dessus de la moyenne 2023 de 0,8%.

Attention aux chocs !

Les blocs AP60



Les plus gros blocs filés en graphite.

- 713x520x4160.
- Un seul client utilise cette dimension.

Petites productions en 2018, 2021 et 2022 pour le renouvellement des cuves d'électrolyse.

Commande importante pour 2024, pour l'agrandissement de la série.

Capex realization in TCX-FR 2024 (fin Février)

Company	Budget	Total Q1	Total Q2	Total Q3	Total Q4	Actual Accum
TCX-PL	23*	3,8	8,1	6,6	4,9	1,8
TCX-FR	9,2	2	1	2	4,2	0,8
TCX	32,2	5,8	9,1	8,2	9,1	2,6

* Dont 8,9m€ dédiés au budget stratégique TCX fours

Projets majeurs : Machine à nettoyer les cathodes



Actions réalisées

- Montage du bâtiment + pont roulant 8T
- Montage de la grenailleuse
- Montage du banc de résistivité
- Test de la grenailleuse



Résultat après nettoyage

Points de vigilance

- Liste des réserves du bâtiment
- Liste des réserves de la grenailleuse
- Validation par DEKRA des documents technique (PALM) suivant directive machine

Prochaines étapes

- Réceptionner le bâtiment
- MSI + réception définitive + formation de la grenailleuse (attente planning PALM)
- MSI + réception définitive du banc de résistivité



Projets majeurs : Remplacement tamis ROTEX



Actions réalisées

- Etudes / définitions + achats des cribles MOGENSEN : **OK**
- Commande auprès d'un prestataire pour la mise en place des cribles : **OK**
- Commande auprès d'un prestataire pour le lot électrique : **OK**
- Gestion du lot automatisme en interne TOKAI COBEX : **OK**
- Stockage des cribles (4,3 tonnes) en attendant leur mise en place : **OK**
- Fabrication des cribles en cours dans les ateliers chaudronneries MOGENSEN

Points de vigilance

- Planning de fabrication des futurs cribles.
- Préparation amont pour respecter un délai d'intervention sur 4 semaines + 1 de redémarrage.
- Gestion de la coactivité avec les différentes grues dans les ateliers proches du FRG durant l'arrêt d'été + Fonctionnement de l'atelier MAAF.

Prochaines étapes

- Réception FAT des futurs cribles + P.R. Atelier en Allemagne pour livraison : Mai 2024
- Lancement des études avec plans pour fabrication des structures porteuses.
- Définitions des Modes opératoires et plans de manutentions / levages.

Projets majeurs : chaine de controle automatisée



Actions réalisées

Veille technologique, Recherche documentaire, contacts avec fournisseurs.
Analyse du besoin.
Réunion de lancement de projet.

Points de vigilance

Etendue du projet
Coût OPEX des solutions envisagées.
Implantation.

Prochaines étapes

Etude des flux pièces
Analyse des retours d'expériences de projets similaires chez TOKAI.
Essai grenailage de produits spécialité

Projets majeurs : Démantèlement Bâtiment G18



3. A-t-on profité de cette période d'activité partielle et donc de sous activité pour remettre propre les données dans SAP ?

Rien de plus a été fait, mais les problèmes rencontrés ont été remontés.

4. Dans un esprit de communication et afin de montrer notre engagement et nos ambitions, pourquoi toutes les voitures de fonction sont-elles pas électriques ? Et quand est-ce que notre société va franchir le pas et mettre des bornes de recharges à disposition des salariés sur les parkings ?

Nous essayons d'évoluer, avec une incitation à passer aux véhicules électrique, voire hybride pour certains !

Pour les bornes, études en cours pour augmenter le nombre de bornes et avoir une possibilité pour les employés de pouvoir se brancher en payant.

Une petite dizaine de véhicule de fonction.

5. Point sur le tonnage des 2000 t transféré à la Pologne par la division

Pour les 2000T qui ont été réaffectées en Pologne, cette commande n'était pas ferme et de plus le client demande de la repousser en 2025. Possiblement nous n'aurions peut-être pas eu cette commande même sans l'avoir transférée en Pologne.

6. Rappel sur la demande d'avoir le nombre d'accident VS le tonnage annuel VS nos domaines d'activités depuis 2021 !

Pas d'information pour le moment

7. Peut-on avoir le cout du Lean développé en France prestation et résultats ?

Aucune info sur les coûts, le développement se fait en France et en Pologne.

L'attente sur les résultats sont d'être plus efficace dans le quotidien, la partage d'informations, les débriefs ,...

8. Quel-il prévu pour l'organisation de la finance France au sens large ?

La semaine prochaine une nouvelle organisation sera présentée.

9. Qu'est-il prévu pour l'organisation du MES sous les aspects organisation (chef projet, ressources tests,...), planning cout ?

Plusieurs entretiens ont eu lieu pour recruter un chef projet, pour les ressources tests il faudra les ateliers pour avancer. Estimation de coût du projet 2,5 millions €

10. Questions diverses

Sur Linkedin il y a beaucoup d'informations sur Tokai Cobex mais qui ne sont pas transmises aux employés.