



CSE du 18/04/2025

Présents pour la CFDT, POZZALO JL, FANTI S, BAPTENDIER A
La direction est représentée par VITART Vincent, LUCAS Vanessa

Avec l'ordre du jour suivant :

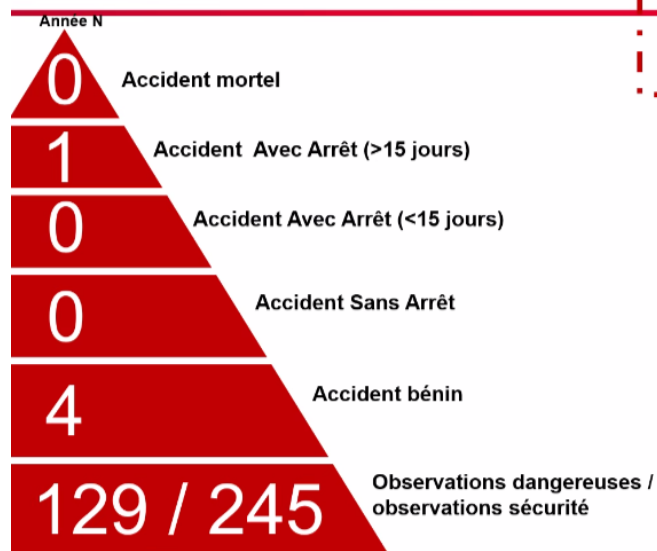
1. Approbation derniers PV

RAS

2. Marche usine Mars 2025

TCX FR

(Hors trajet et suivant la définition des accidents ISO 45001)



Nombre de jour depuis le dernier accident avec arrêt	Plus longue période sans arrêt
083 JOURS	258 JOURS

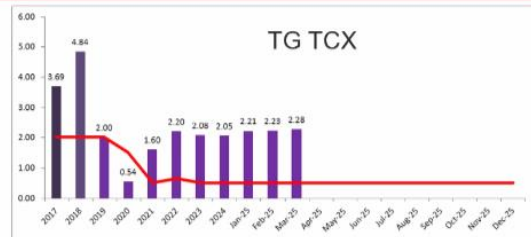
Référence du compteur à partir du 01/01/2020

Détails importants

1 AAA

Entorse de cheville à l'E-process en marchant dans un trou

Sécurité :



Commentaires à fin mars

Pas d'accident ce mois-ci, bravo!

- 1 soins d'infirmerie sur NDB.
- Attention recrudescence de soins sur ce début de mois...

PROGRAMME ANNUEL DE PREVENTION 2025 (PAPRI Pact)											
Site	Source	Sujet / Contexte / Risque	Actions	Etat	Cible	Priorité	Délais initial	Nouveau délais	Pilote	Budget (k,HT)	Commentaire
TCX	faiblesse	Formation - réglementation	Formation : remise à niveau des besoins (permis de feu, espace confiné, produits chimiques,...)	75	100%	1	31/12/2025		CD	Ressource - temps atelier	voir planning, en cours, prends du temps
TCX	Année N-1 Stratégie	Produits chimiques	déploiement et formation de la nouvelle procédure d'entrée/substitution de produits	75	100%	1	30/06/2025		Guillaume L		
TCX	faiblesse	Electricité	être conforme : état des lieux, plan d'actions adéquation matériel ATEX	50	100%	2	30/12/2025		tous les secteurs		
NDB	stratégique	Protocole de sécurité transporteur et circulation suine	travail de fond avec CSSCT	50	100%	2	31/12/2025		CSSCT		sujet confié par le CSE
TCX	Stratégie	Document unique	organiser une nouvelle approche de révision du DUERP participative	25	100%	1	31/12/2025		Guillaume L Grégory F Serge R		
TCX	Stratégie Opportunité R&R	Comité de direction sécurité	Maintient du comité de direction sécurité trimestriel	100		4	31/12/2025		CD	temps	1er comité fait
TCX	Stratégie	ATEX	identification terrain	50	100%	1	31/12/2025		Guillaume L Grégory F	22	en cours à préciser
TCX	Stratégie	atelier ludique	journée mondiale sécu	0	100%	3	30/06/2025		CD	10	
TCX	Stratégie Menace	Rôle et Responsabilité	approche par la gestion de crise	50	100%	3	30/06/2025		CD	à définir pour 2025	formation initiale voyage culturel, gestion de crise planifiées
TCX	Stratégie Opportunité	Amélioration continue : Audit sécurité	planifier des audits croisés (PDP, permis feu, DATI, levage, contrôle		75%	2	31/12/2025		Equipe prévention	TOKA 0 DOB public - (rogeretp)	profiter des audit de la roadmap
TCX	Faiblesse	Contrôle réglementaire	Etre à jour	100	100%	1	31/12/2025		GL Tous les secteurs	0	
TCX	Faiblesse	incendie / Secours	Définir et réaliser les exercices incendie / secours	25	100%	2	31/12/2025		équipe prévention	0	révision procédure, redistribution des tâches
TCX	Opportunité	audit sécurité croisé	Continuer les audits sécurité croisés groupe et aussi atelier / site	100	100%	2	31/12/2025		CD	5	Audit sécurité groupe : fait 100%
TCX	Stratégie	Alcool et drogue	réviser la politique alcool et drogue par un groupe de travail	75	100%	2	31/12/2025		Groupe de travail	3	déploiement nouvelle procédure et formations de tout le management planifiées
TCX	TMS	ergonomie	faire une étude de poste ergonomie par site	100		1	31/12/2025		CD/ LB	0	pérenisé chaque année
VNX	CAPEX	DREAL	Rétention eau incendie VNX	75	100%	1	30/06/2025		Ingénierie	1 750	en cours
VNX	CAPEX	DREAL	Démontage cheminée + électrofiltre F9	25	100%	1	30/06/2025		Ingénierie	900	cheminée en cours
TCX	stratégie	Santé	maintenir le GT HAP trimestriel	100	100%	1	31/12/2025		groupe de travail		
VNX	Faiblesse	Chute de hauteur four 10	Travail conjoint CSSCT	75	100%	2	31/06/2025		CSSCT	20	
VNX	Faiblesse	collision pont four 10	optimiser la maîtrise du risque de collision pont/piéton/chariot	25	100%	1	31/12/2025		CSSCT	30	utilisation IA ?
TCX	Faiblesse	analyse de risque de dernière minute	déployer un outil simple pour couvrir les activités exceptionnelles	50	100%	2	31/12/2025		CD	0	document partagé, à déployer
TCX	Opportunité	remonté de dangers/presque accidents	construire un outil et une organisation pour favoriser la remontée de ces événements	25	100%	1	31/12/2025		CD	2	aujourd'hui FIS, très compliqué
TCX	Opportunité	communication	organiser des webinar sur des sujets d'actualité	25		2	31/12/2025		CD GL	0	

Nouveau prêt de 5 millions + 5 millions à venir pour palier la trésorerie et payer nos fournisseurs, suite aux faibles commandes sur 2025. Développement du BAM et autres pour compenser ces pertes et s'ouvrir sur des marchés et ainsi avoir des revenus additionnelles.

Performance financière Mars 2025

2025					YTD 3/2025		2025	
		T1	Janvier	Février	Mars	Budget	Réel	Budget
Ventes Produits Usinés	kt	4,2	0,6	1,5	2,0	5,5	4,2	20,4
Ventes Pates	kt	2,5	1,0	0,7	0,8	2,3	2,5	6,1
Chiffre Affaires Total	M€	22,8	4,9	8,0	9,9	25,3	22,8	90,0
EBITDA IFRS TCX-FR	M€	0,13	0,4	-1,0	0,8	-0,9	0,1	-6,5
Amortissements	M€	-2,83	-0,9	-0,9	-1,0	-2,5	-2,8	-10,1
EBIT IFRS TCX-FR	M€	-2,69	-0,5	-2,0	-0,2	-3,4	-2,7	-16,6
Investissements (2)	M€	-1,4	-0,5	-0,7	-0,2	-9,1	-1,4	-36,3
Var. BFR (1)	M€	-3,1	-1,3	1,4	-3,3	4,7	-3,1	32,0
Free cash flow	M€	-4,3	-1,4	-0,3	-2,7	-5,3	-4,3	-10,8
EBITDA Division (4)	M€	6,1	1,9	1,4	2,9	6,3	6,1	22,1

Le chiffre d'affaires du mois est à 9,9 M€, inférieur au budget (10,6M€). En cumul, il est en retrait de 10,0%.

L'EBIT à - 2,7 M€ est supérieur au budget (-3,4 M€). Cette distorsion est expliquée par des éléments 2024 venant impactés 2025 pour un montant de 1,1M€.

Dont constatation du Credit Impôt Recherche 2024 = +0,6 K€ (non intégré sur les comptes 2024)

Retraité de ces impacts; l'EBIT 2025 serait de -3,2M€ en lien avec le budget.

Le niveau des stocks à fin mars est de 46 M€ (+20% versus dec. 24); une augmentation naturelle par rapport à décembre.

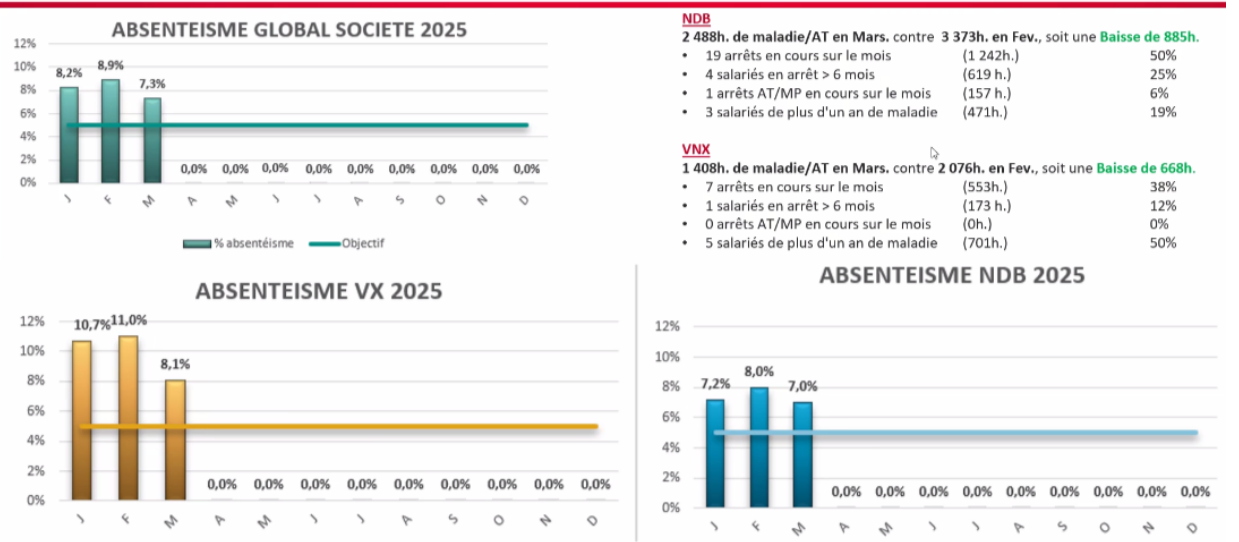
Le chiffre d'affaires du mois est à 9,9 M€, inférieur au budget (10,6M€). En cumul, il est en retrait de 10,0%.

L'EBIT à - 2,7 M€ est supérieur au budget (-3,4 M€). Cette distorsion est expliquée par des éléments 2024 venant impactés 2025 pour un montant de 1,1M€. Dont constatation du Credit Impôt Recherche 2024 = +0,6 K€ (non intégré sur les comptes 2024) Retraité de ces impacts; l'EBIT 2025 serait de -3,2M€ en lien avec le budget.

Le niveau des stocks à fin mars est de 46 M€ (+20% versus dec. 24); une augmentation naturelle par rapport à décembre.

Suivi de l'absentéisme :

Mars 2025



Suivi des effectifs :

Mars 2024

EFFECTIF INSCRIT - NDB						
	C	AM	E	O	TOTAL	Différence m-1
CDI	32	67	2	169	270	- 1
CDD	0	0	0	0	0	0
Apprentis	0	1	1	0	2	0
Contrats de pro	0	0	0	0	0	0
TOTAL NDB	32	68	3	169	272	- 1
Intérimaires					5	0

EFFECTIF INSCRIT - VNX						
	C	AM	E	O	TOTAL	Différence m-1
CDI	23	34	3	55	115	0
CDD	0	0	0	0	0	0
Apprentis	0	1	0	1	2	0
Contrats de pro	0	1	1	0	2	0
TOTAL VX	23	36	4	56	119	0
Intérimaires					10	- 3

Suivi des Intérimaires – NDB / VNX :
Avril 2024

Nom et Prénom	Site	Atelier
BERTHO William	NDB	EP
LABANE Anthony	NDB	EP
PASTRE Anthony	NDB	USINAGE
LABBE Dimitri	NDB	NR
EL BADAOUI Ilyess*	NDB	ENV.

Nom et Prénom	Atelier
BANNIER Tymothée	FOURS VNX
LAMAI Haikel	FOURS VNX
MESSAOUD Houdayfa	FOURS VNX
MICHEL Vincent	FOURS VNX
NACEUR BEN RHOUMA Mehdi	FOURS VNX
REZIGA Adel	FOURS VNX
SIDHOUM Fathi	FOURS VNX
NEFTI Fateh	FOURS VNX
CHOUGUI Salim	FOURS VNX
BELKACEM Ymane	R&D
HADDADOU Aziz	BAM
MAGHRAOUI Younes	BAM

Recrutements en cours
Avril 2025(CDI/CDD/Intérim)

VNX :

Poste	Site	Statut	Contrat	Etat d'avancement	Gestion	Motif
Technicien Supérieur R&D	Vénissieux	AM	Intérim	Candidature Interne : 0 Candidature externe : 3	Interne	Remplacement
Opérateur R&D	Vénissieux	Ouvrier	Intérim	Réouverture du poste	Interne	Remplacement

TCX :

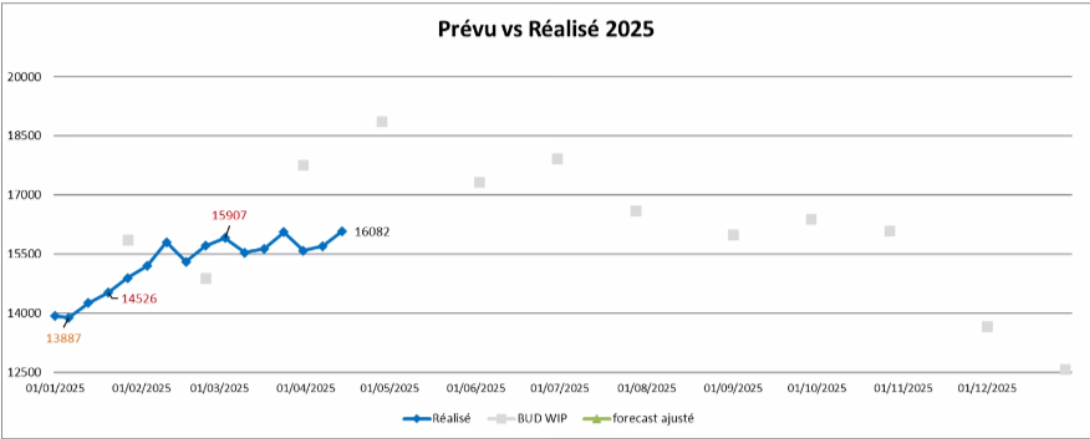
Poste	Site	Statut	Contrat	Etat d'avancement	Gestion	Motif
Transformation Senior Manager	TCX	Cadre	CDI	Le process est quasiment terminé.	Interne	Création

Recrutements Finalisés
Avril 2025(CDI/CDD/Intérim)

Poste	Site	Statut	Contrat	Etat d'avancement	Gestion	Motif
Opérateur de production (BAM)	Vénissieux	Ouvrier	Intérim	MAGHRAOUI Younes 25/03/2025	Interne	Création
Opérateur R&D	Vénissieux	Ouvrier	Intérim	EL MAHBOUBI Zacharia du 01/04 au 14/04	Interne	Remplacement

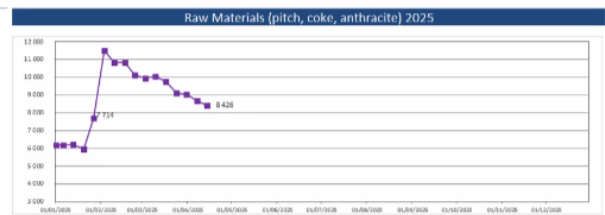
Sales SG & OM Team Leader	Vénissieux	Cadre	CDI	LAPLAGNE Corine au 01/04/2025	Interne	Remplacement
SCM & SG Technical Assistance Senior Specialist	Notre-Dame	Cadre	CDI	DANET Laetitia au 01/04/2025	Interne	Remplacement

SCM & Procurement
Stocks Management : WIP stocks follow up



- WIP :
- Projection WIP à ajuster pour prochain CSE
 - Le stock de produits à vendre pour les SPE 0,9kt pour une cible à 1kt (avec 1,1kt en attente GR)

SCM & Procurement
Stocks Management : Raw materials stocks follow up



Blocs rebuts & Graphite :

- Rebut cathode : 2,2kt (= depuis dernier CSE)
- Graphite morceaux : 1,7kt granulés utilisables (+0,2kt depuis dernier CSE) rachat d'électrodes en-cours

Raw materials (anthracite, coke, brai) :

- Anthracite : 3,7kt
- Coke : 4,2kt en stock : 3,1kt CG + 0,6kt de coke CT + autres coques (OW/MT,...)
- Brai : 0,5kt

TCX FR - Activité

XXX	CARBONE
XXX	GRAPHITE
XXX	SPECIALITES

[illegible]

TCX S&L - 2025 carnet de commande S&L (+2,4kt depuis dernier CSE)

Volumes 2025 [t]:

SD Status	(Tous)														
Somme de t	Étiquettes de colonnes												Total 2025	Total général	
	2025														
	Trimestre1														
Étiquettes de lignes	janv	févr	mars	Trimestre2		mai	juin	Trimestre3		août	sept	Trimestre4		nov	déc
NDB1	2 285	3 167	3 021	2 186		2 409	2 635	2 086		2 460	2 607	2 005		1 236	1 304
AL	1 171	2 201	2 120	1 462		1 820	1 891	1 029		1 953	1 634	1 221		1 024	882
GP	1 017	784	773	608		380	528	785		450	674	555		174	303
SG	96	182	128	116		209	216	272		58	299	229		38	119
NS21	3 557	2 695	2 515	2 562		3 187	3 721	3 543		3 148	3 778	2 637		3 417	2 516
AL	2 822	1 660	1 158	1 196		1 551	2 069	1 747		1 652	1 935	1 207		1 965	1 451
CE	550	806	1 358	966		1 468	1 264	1 617		1 288	1 535	1 221		1 243	1 095
RC	90	230				167	388	179		208	208	208		208	
SG	95													95	95
RB21	1 558	2 765	2 423	2 445		3 292	2 975	3 387		3 436	2 941	2 437		2 063	1 648
AL	693	940	1 036	1 291		1 132	1 102	1 455		1 216	1 244	622		1 108	903
CE			117	156		311	156	187		187					1 113
FL	127	1 345	619	604		1 575	1 090	1 173		1 506	1 231	1 248		389	178
GP	738	480	652	395		274	627	573		527	467	567		567	567
Total général	7 400	8 627	7 959	6 793		8 888	9 331	9 017		9 044	9 226	7 078		6 716	5 468

* Source: OB 17 AVR : commandes fermes & prévisions

3400T de prévu en France pour VEDANTA

TCX S&L - 2025 carnet de commande (-0,6kt depuis dernier CSE)

Volumes 2025 [t]:

SD Status	(Tous)																		
Plant	NDB1																		
Somme de t	Étiquettes de colonnes																		
	2025																		
	Trimestre1																		
Étiquettes de lignes	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc							
AL	1 171	2 201	2 120		1 462	1 820	1 891		1 029	1 953	1 634		1 221	1 024	882		18 407		18 407
5BGN-F	227	284	284		227	170	85		284	284	284		540	284	454		3 408		3 408
D	821	1 339	1 447		903	1 408	1 242		513	1 363	1 036		464	654	133		11 323		11 323
HC	17	76	121		87	20	21		118	6	113		61		30		670		670
HC10		302	80		161	161	459			236	80			80	161		1 722		1 722
HC3			133														133		133
HC5	85	73															158		158
MC	21	49	42		20	48	20		95		89		157	6	104		650		650
PHC		77	12		63	12	63		19	63	32						342		342
GP	1 017	784	773		608	380	528		785	450	674		555	174	303		7 031		7 031
AD20	15	13	13		2	5	5		3	5	4		4				69		69
CLEO2	314	158			22		30		225	125	231		193		48		1 345		1 345
GCGRAPH-GRAIN	40	11					20				20						91		91
GEGRAPH-GRAIN		40	3			2											45		45
NEO2	648	562	757		584	373	473		557	320	419		358	174	255		5 481		5 481
SG	96	182	128		116	209	216		272	58	299		229	38	119		1 962		1 962
D		20	20			20	20		20		14		20				136		136
G1	86	103	78		92	154	140		160	46	264		114	38	109		1 383		1 383
G2	6		6														12		12
G3X	5	58			24	34	23		92	11	11		80				340		340
G4			14				22						14				50		50
G4X			10				10				10				10		41		41
Total général	2 285	3 167	3 021		2 186	2 409	2 635		2 086	2 460	2 607		2 005	1 236	1 304		27 400		27 400

* Source: OB 17 AVR : commandes fermes & prévisions

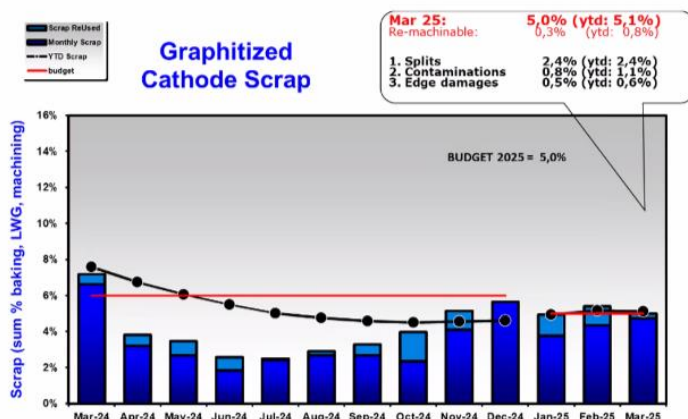
TCX FR - 2025 carnet de commande ferme (-1,9kt depuis dernier CSE)

Volumes 2025 [t]:

SD Status	(Plusieurs éléments)																		
Plant	NDB1																		
Somme de t	Étiquettes de colonnes																		
	2025																		
	Trimestre1																		
Étiquettes de lignes	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc							
AL	1 171	2 049	1 945		1 391	1 575	1 370		400	1 239	843		476	318	101		12 880		12 880
5BGN-F	227	284	284		227	170											1 193		1 193
D	821	1 187	1 295		866	1 166	863		276	1 011	721		426	313	95		9 040		9 040
HC	17	76	121		54	17	21		85	3	108		41				544		544
HC10		302	80		161	161	403			162							1 270		1 270
HC3			133														133		133
HC5	85	73															158		158
MC	21	49	20		20	48	20		20		14		8	6	6		230		230
PHC		77	12		63	12	63		19	63							310		310
GP	1 017	744	710		503	295	404		543	264	487		381	88	152		5 588		5 588
AD20	15	13	13		2	5	5		3	5	4		4				69		69
CLEO2	314	158			22		30		225	125	231		193		48		1 345		1 345
GCGRAPH-GRAIN	40	11					20				20						91		91
GEGRAPH-GRAIN						2											2		2
NEO2	648	562	697		479	288	349		315	134	232		184	88	104		4 081		4 081
SG	96	100	10		71	30	118		14		119				95		652		652
G1	86	41	4		53	12	95				119				95		505		505
G2	6		6														12		12
G3X	5	58			18	18	23		14								135		135
Total général	2 285	2 892	2 665		1 965	1 901	1 892		958	1 503	1 449		857	406	348		19 120		19 120

* Source: OB 17 AVR : commandes fermes

Taux de rebut Cathodes Graphite; Mars 2025



Fentes (2,4%)

En amélioration sur la cuisson/graphitisation, mais les lots des mois précédents sont à l'usinage.

Contamination (0,8%)

Toujours un niveau un élevé (0,6% en moyenne en 2024).

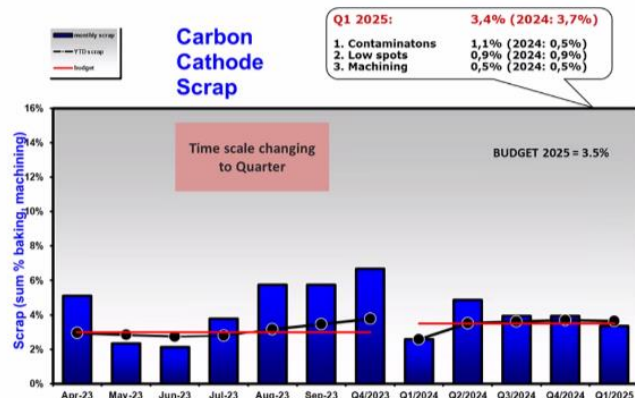
Angles cassés+casse (0,5%)

Continue sur un bon rythme.

Mars 2025: Rebut total à 5,0%, dont 0,3% réusiné en PHC.

Juste à l'objectif, mais avec très peu de récupération en PHC (3,3% de rebut détecté à l'usinage).

Taux de rebut Cathodes Carbone; 1^{er} trimestre 2025



Contaminations (1,1%)

Des corps étrangers sont retrouvés à l'usinage.

Manque matière (0,9%)

Au même rythme que 2024, les manques matières sont une cause régulière de rebut.

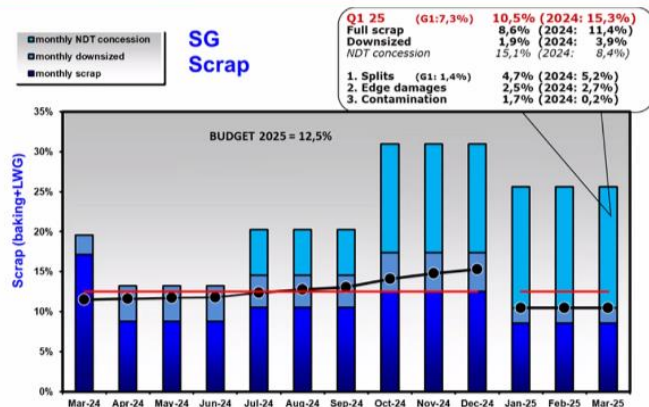
Usinage (0,5%)

Un niveau habituel pour les cathodes carbone.

T1 2025: Rebut total à 3,4%.

Juste sous l'objectif, avec les défauts habituels. Les contaminations sont quand même à un niveau élevé.

Taux de rebut Spécialités; 1^{er} trimestre 2025



Fentes (4,7%)

Seulement 1,4% sur le G1. La contribution du G3X reste significative, mais en nette amélioration par rapport aux batchs précédents.

Ecailles (2,5%)

Ce niveau de 2,5% semble compliqué à améliorer pour les spécialités (plus fragiles, et vendues sans usinage). Des petits gains rapides devraient être possibles.

Contamination (1,7%)

Très inhabituel pour les spécialités (plus souvent 0,2-0,4%), c'est de mauvais augure pour les clients.

T1 2025: Rebut total à 10,5%.

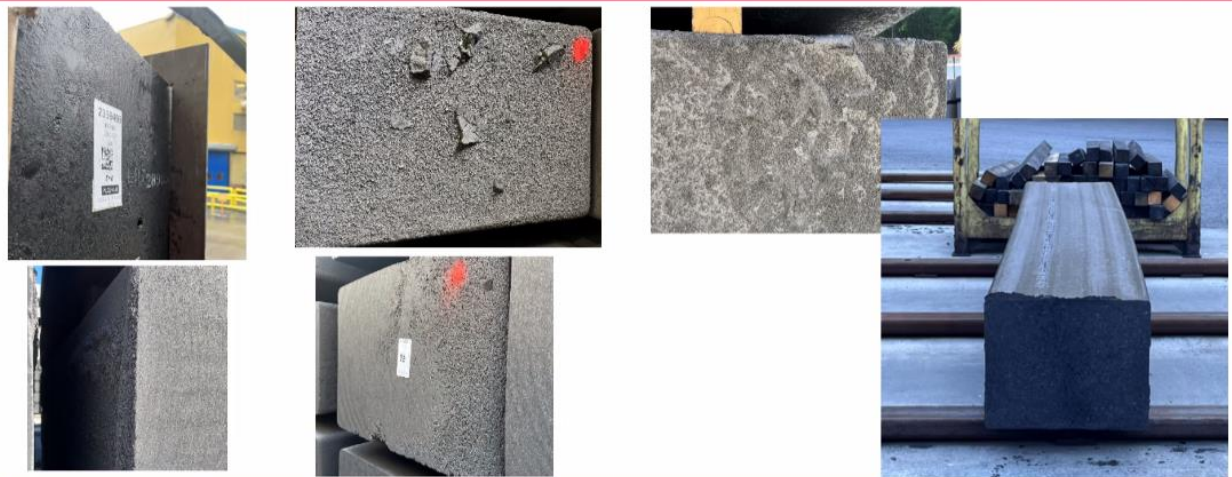
Un bon trimestre, avec un faible volume traité (et même 7,3% pour le G1). La présence de contamination n'est pas une bonne chose.

Contaminations ; Graphite (0,8%), Carbone (1,1%), Spécialités (1,7%)



Vigilance pour les matières premières. Mais aussi, pour nos contaminations internes.

Fentes ; Graphite (2,4%), Carbone (0,0%), Spécialités (4,7%)



Un bon équerrage et des faces bien affranchies sont indispensables en graphitisation. Un mauvais grattage n'est donc pas acceptable. L'utilisation de grain chaud peut avoir un impact en cuisson, ou pour l'atelier suivant. Les pièces déformées posent aussi problème.

Angles cassé ; Graphite (0,5%), Carbone (0,5%), Spécialités (2,5%)



Nos produits, notamment les spécialités et les spécialités fraisées sont fragiles. L'état des équipements peut jouer.

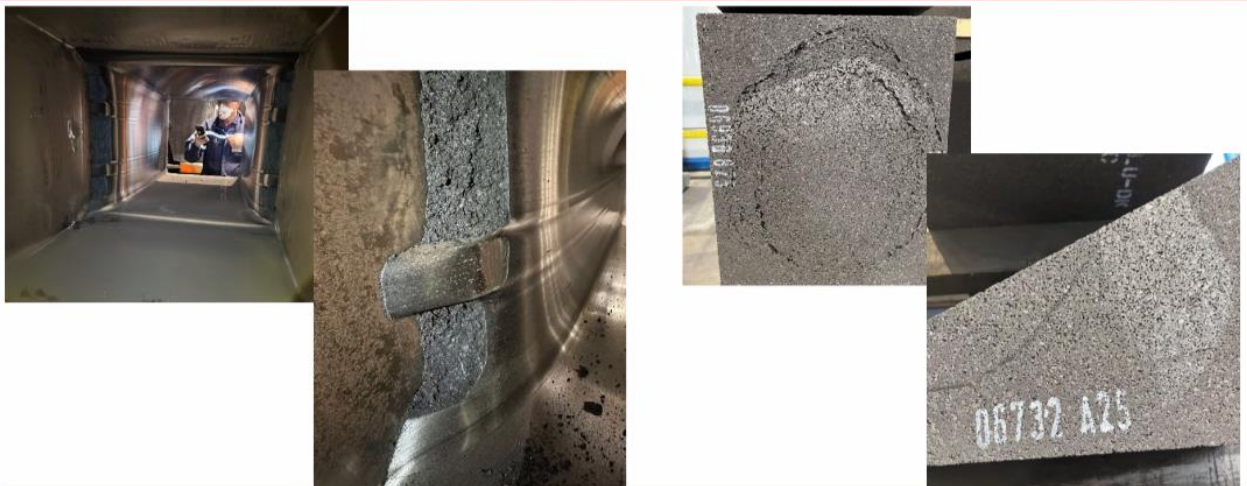
Tous les défauts; attention aux déclarations



Les déclarations, du bon défaut, dès qu'il est constaté permettent de faire des analyses cohérentes.

Voir dans le futur pour changer d'optique et moins faire de surqualité, les cahiers des charges avec Pologne sont communs.

Mauvais équipement → mauvais produit



Pour faire un bon produit, toutes les étapes doivent être réussies. Un procédé manqué ne sera pas rattrapé par les étapes suivantes, et l'impact peut se voir beaucoup plus tard.

Budget status (result in m€) w/o BAM

Company	Budget	Revised Budget 04/2025	Total Q1	Total Q2	Total Q3	Total Q4	Actual Accum	Forecast actual	Budget progress (budget vs actual)
TCX-PL	14,4	14,5	6,7	4,7	1,9	1,2	6,7	14,5	46%
TCX-FR	6,4	7,0*	1,4	1,0	2,0	2,6	1,4	7,0	20%
TCX	20,8	21,5	8,1	5,7	3,9	3,8	8,1	21,5	38%

in m€

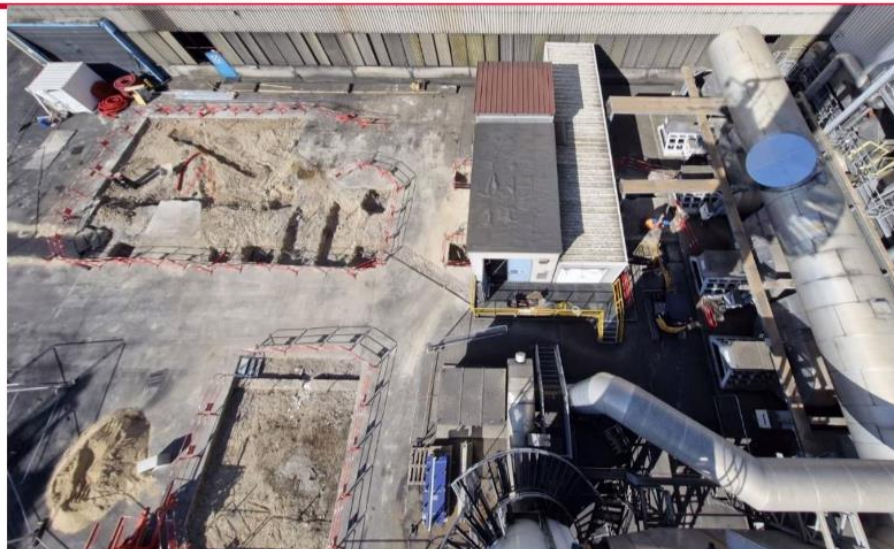
(*) - Remplacement de la structure du rail (graphitisation EP)

- Gros entretien/investissement centre de traitement coke (suite report du BAM)

- Impact de l'estimation de la séparation de Savoie Refractaire en cours (principalement approvisionnement en eau industrielle)

DALKIA – heat recovery– 2025-03

Civil works
for future
Exchanger



Avant



Aujourd'hui



3. Information & consultation :

- programme annuel de prévention des risques professionnels et amélioration des conditions de travail
- Point sur les nouvelles bornes de recharge pour les voitures électriques

Besoin

1. Objectifs du projet

Mettre en place des bornes de recharge pour les véhicules électriques conformément à la loi d'orientation sur la mobilité qui oblige l'installation de 5% des places de stationnement dont une PMR et pour répondre à la transition en électrique des véhicules de la société.

Les parkings Rive Gauche, Rive Droite et Vénissieux sont dans le scope du projet.

2. Bénéfices attendus (KPIs) :

Conformité réglementaire.

Service de recharge accessible au personnel de l'usine et aux visiteurs usine extérieurs (non accessible aux extérieurs non invités)

Réduction des frais de transports des véhicules de Direction.

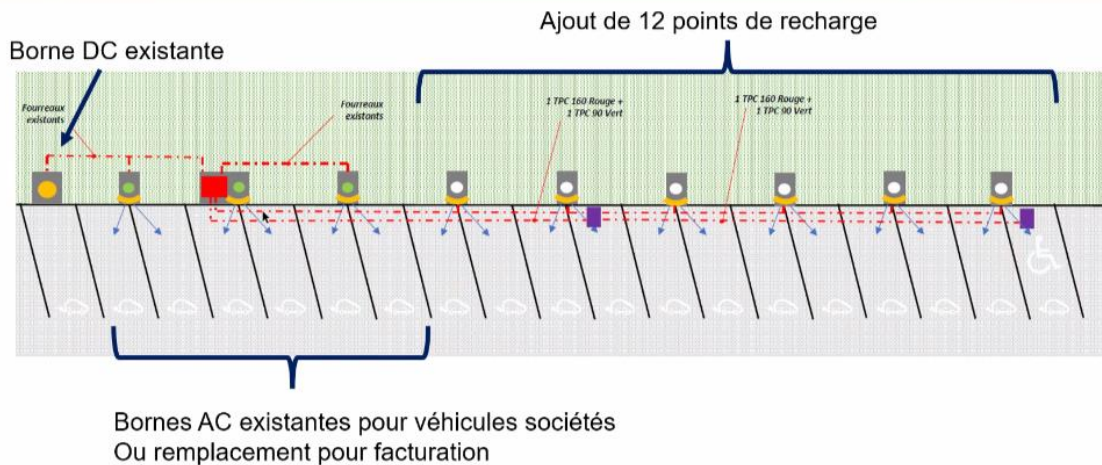
Obligation légale d'avoir 5% des places de parking en électrique

Prévisions d'installations dans 2 à 3 mois.

Tarif pour les employés au tarif en vigueur.

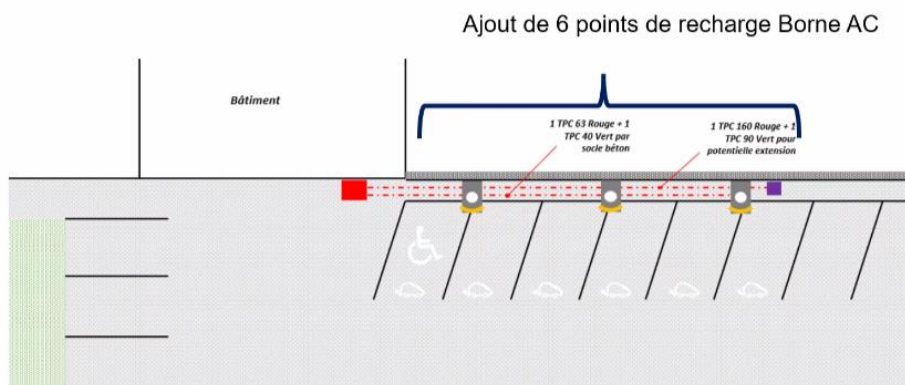
Solutions retenues :

Rive gauche : Objectif 18 points de recharge (borne AC) + 1 borne recharge rapide (borne DC)



Solutions retenues :

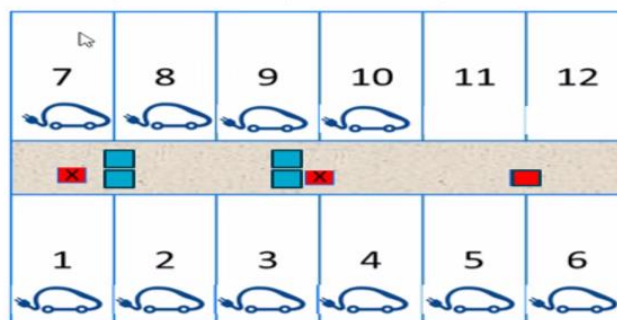
Rive Droite : Objectif 6 points de recharge (borne AC)



Solutions retenues :

Vénissieux (parking LRE) : Objectif 10 points de recharge (borne AC)

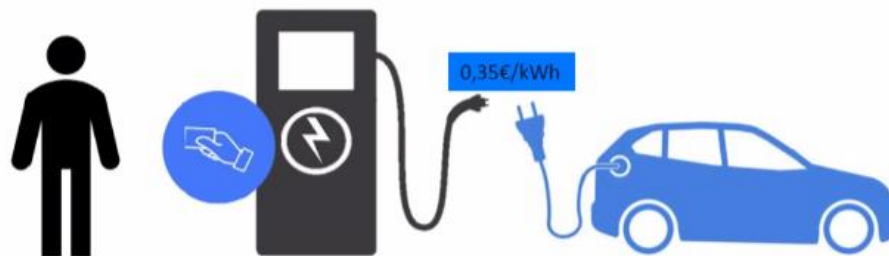
Ajout de 8 points de recharge borne AC (incluant le remplacement de 4 points existant)



Maintien de 2 bornes AC existantes pour véhicules sociétés
Ou remplacement pour facturation

Cas d'usage – monétisation des bornes de l'entreprise

- Sur le parking de l'entreprise, une borne est ouverte aux collaborateurs de l'entreprise pour leurs véhicules personnels et/ou aux visiteurs.
- L'entreprise décide du prix de la recharge pour ses collaborateurs, par exemple 0,35€ TTC /kWh, et de 0,45€ TTC/kWh pour les visiteurs.



- 1) Le collaborateur badge sa carte perso sur la borne afin de démarrer la charge
- 2) La borne reconnaît l'employé et lance la recharge. Le collaborateur recharge sa voiture pour 20kWh.
- 3) En fin de mois, le collaborateur est facturé de 7€TTC, pour sa charge de 20kWh à 0,35€/kWh,
- 4) L'entreprise collecte chaque fin de mois les recettes des recharges réalisées sur ses bornes déduites des frais de 10% de gestion de Sowatt. Pour cette recharge, l'entreprise reçoit 6,3€TTC.

- Point sur les caméras de surveillance des deux sites et leurs nouvelles implantations, la CNIL est-elle avisée ?

Oui , les dossiers sont réalisés, il manque les affichages dans l'usine.

Projet CCTV : généralités

Actuellement, le système de vidéo protection des sites de NDB et VNX est ancien et ne permet pas d'évolution. Il est prévu de remplacer cet ancien système par de nouveaux équipements. Le nouveau système sera évolutif pour permettre l'installation de nouvelles caméras.

Sur le site de VNX :

Il est prévu d'installer 20 caméras (dont 2 caméras lecture de plaque).

Les caméras sont essentiellement installées à l'entrée du site et autour/intérieur LRE.

NB : les 4 caméras des fours et les 4 caméras du BAM seront connectées au nouveau système.

Sur le site de NDB :

Il est prévu d'installer 25 caméras (dont 4 caméras lecture de plaque).

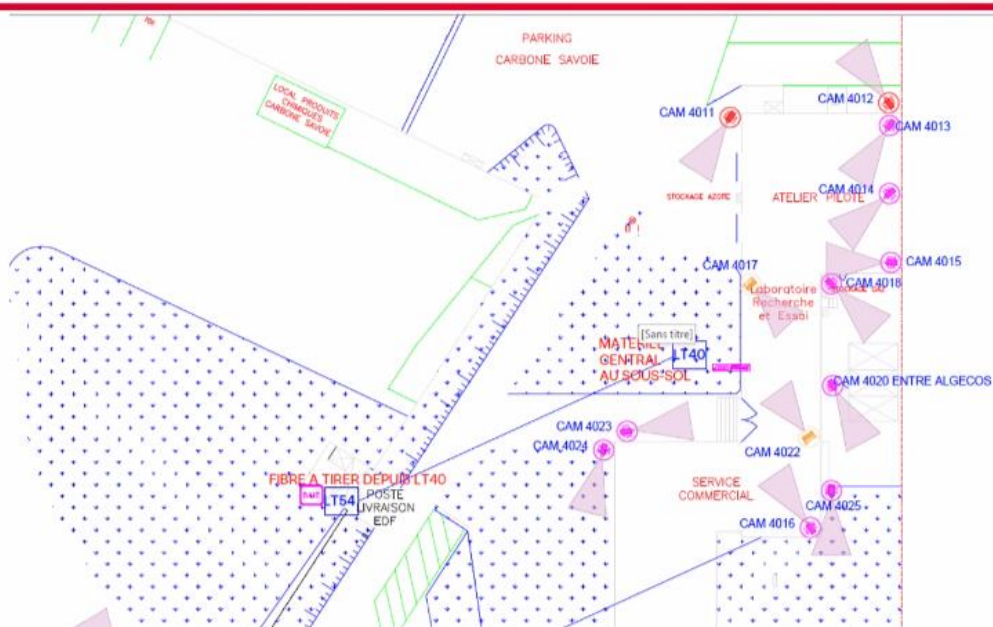
Les caméras sont installées aux entrées RG et RD.

NB : les caméras des ateliers Filage, Graphitisation, Cuisson, MP RD seront connectées au nouveau système.

Les managers/Directeurs pourront visualiser les images en direct et archives.

[illegible][illegible]

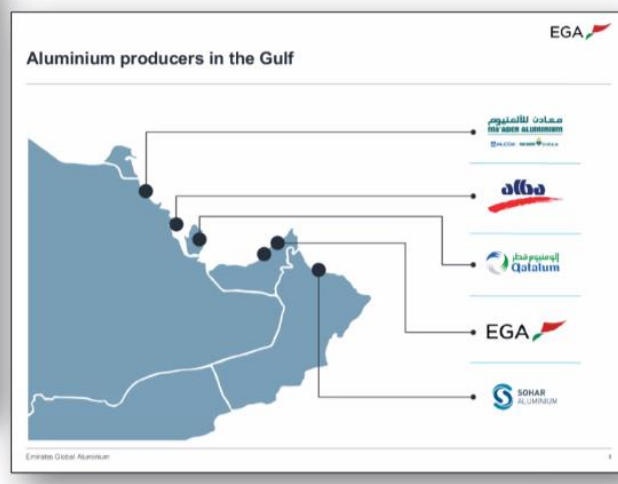
Site Vénissieux : emplacement caméras (1/2)



4. Présentation de la future production de cathode TCX/EGA

2 smelters concurrents DUBAL et EMAL qui sont désormais EGA et qui appartient à l'état, ce qui veut dire qu'ils ont un budget illimité !

Contexte du projet – Emirates Global Aluminium (EMAL+DUBAL) company information and introduction



Contexte du projet – Emirates Global Aluminium (EMAL+DUBAL) context géographique

Ajouté



Income Statement		2020	2021	2022	2023	2024
Net sales	Millions of dollars	1 411	1 812	2 383	2 548	2 451
Operating income	Millions of dollars	55	173	284	271	136
Operating income/Sales (%)	%	3,9	9,5	11,9	10,6	5,5
Net income (loss) before income taxes	Millions of dollars	43	163	295	294	-134
Income before taxes/Sales (%)	%	3,0	9,0	12,4	11,5	-13,6
Ordinary income	Millions of dollars	44	173	298	291	158
Net income/Sales (%)	%	1,9	7,8	8,0	7,9	15,1

Les besoins en cathodes actuels dans le golf sont d'environ 30kt. Ce volume a tendance à progresser avec les différents projets d'extension dans la région.

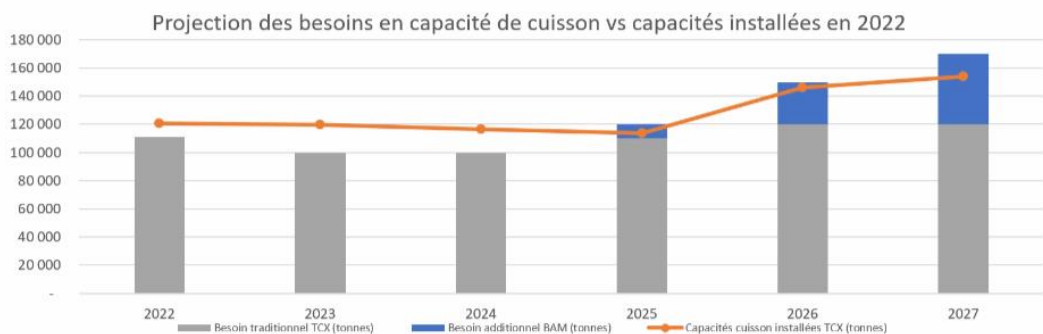
Demande d'EGA pour ce partenariat, avec d'énormes projets d'aluminium primaire, ils veulent sécuriser l'approvisions d'alumine, d'anodes avec Sunstone et cathodes avec TCX ! Volonté de TCX d'être présent par rapport à Sunstone qui voulaient aussi prendre le marché.
Signature du document de partenariat pour bloquer les autres concurrents.

Contexte du projet - discussions entre EGA et TCX

- La région du Proche-Orient représente ~30% des recettes totales de TCX en 2023.
- EGA, en tant que principal acteur dans le Proche Orient, tente d'étendre la chaîne d'approvisionnement et de réduire le risque d'approvisionnement en matières premières critiques pour sa production d'aluminium (par exemple, les anodes, les cathodes, etc.). Un mouvement de diversification générale des activités est lancé dans les Émirats arabes unis, sous l'impulsion du gouvernement, afin d'être moins dépendant à l'avenir du pétrole et du gaz.
- EGA a approché TCX pour une production conjointe de cathodes aux Emirats, car EGA estime que TCX est le leader du marché, mais EGA est également très proche d'autres acteurs majeurs (par exemple Sunstone (chinois) - production conjointe d'anodes).
- **Les capacités visées pour cette usine sont 20kt/an en phase 1, 40kt en phase 2 (produit fini)**
- TCX a signé un protocole d'accord pour l'étude de la production conjointe de production de cathodes aux Émirats arabes unis en JUIN 2023 avec comme objectifs en parallèle :
 - Empêcher tout autre concurrent de discuter de la production de cathodes aux Emirats avec EGA en raison de l'exclusivité prévue par le protocole d'accord
 - Etudier le potentiel de la production de Cathodes en termes de coûts, car TCX estime qu'il est nécessaire d'augmenter les capacités à l'avenir et de réduire les coûts => voir la diapositive suivante.
 - Garantir les revenus et les marges de la zone Proche Orient à l'avenir.

=> Le cout des études pour l'estimation CAPEX sont partagés entre TCX & EGA

Contexte du projet – Projection marché cathodes + BAM



Projections réalisées en 2022.

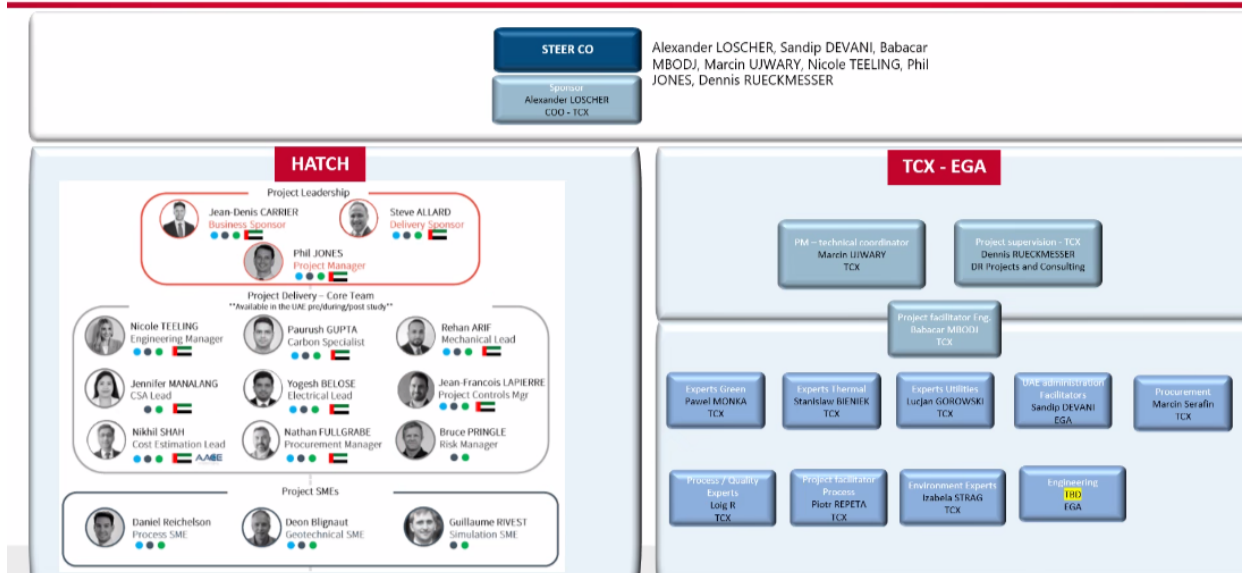
Avec les projections de volume BAM, toutes les capacités de production de TCX + le nouveau four F14, nous ne serions pas en mesure d'absorber la demande en 2026++.

Une première équipe pour la réalisation de l'étude de faisabilité FEV 2024 -> AOU 2024

	Purpose of the item	FILAGE	CUISSON / GRAPHITATION	USINAGE	WS COMMON (water, elect, gas, air...)	IT infrastructure network
WS Leader	Lead the group, organize meeting and submit the results	Piotr R	Staszek B	Robert P	Lucjan G	Tomasz N
Process description leader	Define the full process, including capacities	Pawel M Erwann C Damien C	Staszek B Loig R	Artur G Robert P	EGA Engineering support : Shane Spolle	IT
Engineering	PI & D design/update & CAPEX consolidation/evaluation	Marcin U Babacar M	Marcin U Babacar M	Marcin U Pascal Blusseau Babacar M	Marcin U Babacar M	IT

Phase initiée avec les équipes internes TCX

Une deuxième équipe pour la réalisation du pré ingénierie DEC 2024 -> JUIN 2025



Master Schedule

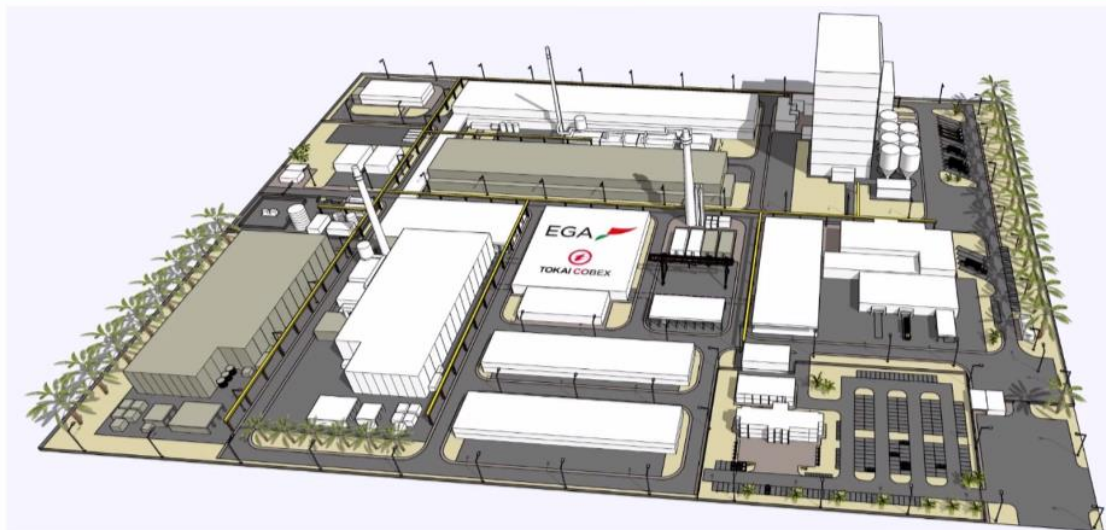
EGA / TCX 20kt - time schedule high level	Q3/2023	Q4/2023	Q1/2024	Q2/2024	Q3/2024	Q4/2024	Q1/2025	Q2/2025	Q3/2025	Q4/2025	Q1/2026	Q2/2026	Q3/2026
High level initial study	x												
Detailed internal study incl. qualification, sales plan, ...		x											
Concept definition with TCX team - FEL 1			x										
Concept definition revision with external team				x	x								
Feasibility studies preparation				x	x								
Feasibility studies execution - FEL 2					x	x	x	x					
Gate review / Board Approval - (CapEx +/-15%)								x					
Detailed engineering vendor selection									x				
Detailed engineering - FEL 3									x	x	x		
JV negotiation and alignment							x	x	x				
JV Financing alignment and conclusion									x	x			
Final Investment Decision - FID											x		

Completed
X Board TCX F&A review/validation

Prochaines étapes

- Présentation du budget CAPEX et consolidation du Business Model => Q2 2025
- Go / No Go décision => Q2->Q3 2025
- Si Go, début des études détaillées Q3/2025

Initial TCX & EGA plant layout developed



5. Quelle part de marché avons-nous chez EGA ? Quel tonnage ?

Besoin futur de 12KT et avant 8KT avec 30 % de part de marché pour TCX.

6. Présentation du marché aluminium & spécialités.

Pénurie d'alumine dans le monde.

Plus de 90% de nos clients gagne de l'argent , Canada RTA, Argentine, Emirats EGA

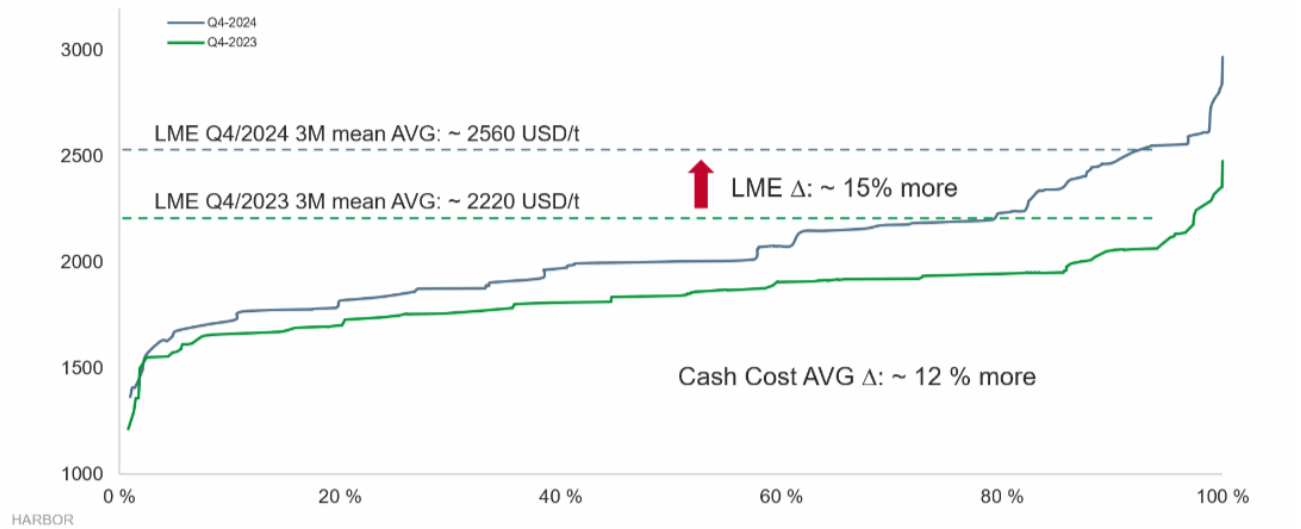
Inde et DK ont des bonnes techno mais des coûts plus élevés

Isal, Grand Baie, St Jean de Maurienne sont en bas de la courbe mais St Jean s'en sort avec le fil d'aluminium.

Ils pensent à changer de technologie pour passer du carbone au graphite, une cuve coûte 400K€ à rebraser et 10% en + pour le chgt de nuance

Hausse du LME liée à la hausse des prix de l'alumine, plus de 90% de nos clients gagnent de l'argent...

Aluminium Cash Cost Curve → Q4/2023 vs. Q4/2024 [in USD/t]:



Faible production d'alu aux USA avec 14 sites mais uniquement 4 qui produisent.
Difficulté de redémarrer des usines qui sont à l'arrêt, 3 à 4 ans pour redémarrer !

Le Canada produit beaucoup grâce au coût de l'hydro électricité, 12 smelters dont 9 qui produisent beaucoup.

Impacts de la guerre commerciale USA/Canada – à court terme augmentation des prix aux USA

in 2024:



Production:

~ 680 kt

~ 3,3 mio t

Smelters:

#14

4 en opération
~ 50% utilisation

#12

9 en opération
~ 100% utilisation

Demand:

~ 4,6 mio t

~ 300 kt

Balance:

~ 4 mio t (manque)

~ 3 mio (excès)

USGS GOV; Harbor

Les smelters avaient 3 mois de stock mais avec le contexte mondial, ils ont augmenté leurs stocks de 2 mois, mais le marché de l'aluminium est stable, il faut juste que les stocks baissent pour que nous allions plus de commandes.

Retour des clients comme DK qui est une plateforme technologique très importante pour nous, mais difficulté avec nos prix !

Sanjin (Chine) vient prendre des parts de marché avec des produits meilleurs qu'avant, mais toujours loin de nous en terme de durée de vie.

Notre plus gros concurrent reste SEC.

TMS 2025, 23 au 27 MARS, 2025, Las Vegas, USA

Fais saillants

- Tous nos principaux clients étaient présents à l'exception de Vedanta, SOHAR, ALBA
- La faible demande en cathode de 2025 est bien confirmée
- Retour à une demande plus normale en 2026
- Difficile de prédire les impacts de la guerre des droits de douane sur le marché de l'aluminium et in fine sur le besoin en cathodes.

Quelques retours de nos clients historiques

- **Al Dunkerque**: nos produits sont les + performants en cuve, mais de + en + difficile à justifier au management nos fortes parts de marché (gros écart de prix Vs concurrent)
- **South 32**: Incertitude sur l'avenir de Mozal (l'énergie provenant d'Afrique du Sud est en négociation)
- **Ma'aden**: Tensions entre équipe technique et acheteurs pour la sélection des cathodes. Gros intérêt pour une collaboration technique étendue avec TCX
- **Hindalco**: Besoin de poursuivre notre collaboration pour démontrer notre avantage au niveau TCO.
- **Trimet**: Bien compris la raison de notre écart de prix avec les fournisseurs chinois, TCX reste le fournisseur n°1.
- **Alouette**: demande 2026 plus faible liée aux durées de vie + longues des cathodes, rythme + normal à partir de 2027 (l'écart de prix livré avec SEC diminue aussi ces derniers mois).
- **Rio Tinto**: TCX reste le fournisseur n°1 pour les sites de la zone atlantique mais nos parts de marché seront plafonnées à 60% de la demande totale. Gros intérêts pour des collaborations techniques dans le cadre de l'ESG. La zone pacifique est très intéressée par le développement d'une pâte propre peu sensible à l'humidité

Prévisions 2025 avec Indonésie, Inde

2026 extension d'usines Ma'aden, Hindalco en Inde +180 cuves voire doubler

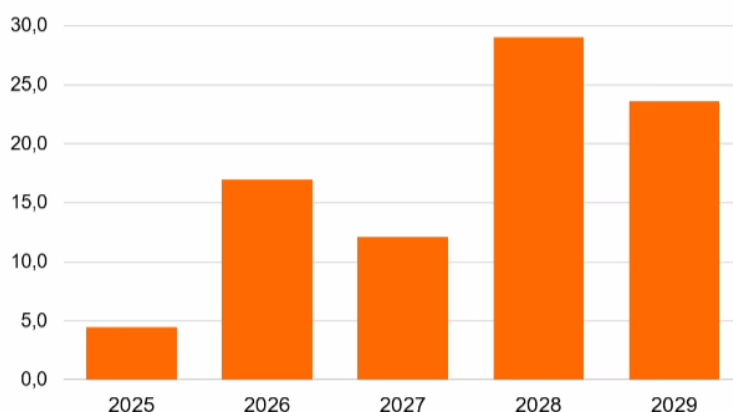
A partir 2027 nouvelles usines Alba, Ma'aden, EGA, USA, RTA Finlande en AP60, Inde et Indonésie.

1 Tonne d'aluminium correspond à 4/5 cathodes.

Vente/ration avec environ 50% Bnxd et 50% en D pour nos clients.

Projets brown fields & green fields potentiels => besoins additionnels en cathodes graphites (hors Chine)

G-CA demande total liée aux projets potentiels [en kt]



- À court terme peu de green fields mais des extensions (Ma'aden, Hindalco,...)
- A moyen terme des potentiels projets d'envergures (> 500 kt) au moyen orient, Amérique du nord, Europe du nord et Inde/Indonésie.

6. Prévisions d'organisation des ateliers sur la fin de l'année avec l'arrêt du NR prévu et l'impact sur le personnel
Arrêts de S47 à S1 et attente des arrêts de fours à VX, pas d'informations pour le moment à donner sur cette organisation.
7. Point sur la BDESE
Demande additionnelle pour avoir des ajouts.
8. Arrêts d'été : peut-on avoir une mise à jour du planning suite à l'évolution des productions
Rien de nouveau par rapport à l'initial.

Point 9, 10, 11 et 12 mis à l'ordre du jour du prochain CSE :

9. Visites médicales : combien de visites effectuées par an ? combien en suivi standard (sans les reprises après maladie) et durée réelle entre deux visites pour les opérateurs et pour les administratifs ? Quels sont les comptes-rendus des médecins sur l'état physique et psychologique dans son ensemble ? Les médecins ont-ils soulevés de points particuliers ?
10. Pouvez-vous nous donner les prix de revient à la tonne comparatifs d'une cathode 713x520x3715 (ou 690x520x3715) en D, suivant premièrement le calcul existant actuel, secondement avec le calcul intégrant les gammes remises à jour et enfin avec le prix de revient de cette cathode produite en Pologne ?
11. La question des gammes a été posée plusieurs fois, toujours sans réponse claire, ni prise en compte par la Pologne, qu'en est-il ?
12. Pouvez-vous enfin nous présenter les coûts de production à la tonne par site et par nature de produits ?
13. Point sur les annonces faites par TCJ et la division
Voir ci-dessous.

14. Questions diverses.

15- Frédéric Hummel, salarié expérimenté et multi-casquette de l'industrie du carbone et du graphite a été raccompagné au portail et mis à pied pour faute grave, sans motif ni délai, le vendredi 11 avril.

Sa mise à pied n'a pas été communiquée ni expliquée aux salariés.

Procédure en cours, donc peu de possibilité d'en parler.

Informations et directives de ne plus poursuivre avec 3 personnes, dont BERTIN J, LATOUR L et HUMMEL F.

Pouvons-nous avoir plus d'informations sur ce qui lui est reproché et sur la situation ? D'autres salariés pourraient-ils aussi être licenciés ? **Non, pas d'autres salariés peuvent être licenciés.**

16- Une purge des Directeurs directement associés au projet BAM a été réalisée le vendredi 11 avril, à effet immédiat. Non seulement l'aspect soudain de cette action va entraîner une perte colossale de connaissances et compétences mais elle arrive aussi à un moment critique du projet :

Juste après la suspension du projet ALPS générant déjà une forte incertitude sur la continuité du projet et son support par TCJ.

2 jours ouvrés avant le début de l'audit externe IATF, norme automobile très exigeante et indispensable à la qualification auprès de client du secteur.

Info en direct, 1 non-conformité majeur et 3 non-conformité mineurs, donc très positif !

Au moment où le projet EGA, associé à des besoins d'investissement très importants (équivalents au projet brownfield BAM 50 kT), s'approche d'un feu vert.

Quel est, aujourd'hui, l'importance du projet BAM pour Tokai COBEX ?

Lors de la réunion de Wiesbaden du 16 avril, TCJ a renouvelé la confiance sur le projet BAM, malgré que le projet APLS soit arrêté. Divers points bloquants soulevés pour la validation du projet APLS, contrat non engageant pour Verkor, pénalités, process,...

Et pour TCJ, sachant que la vision 2030 de TCJ ne mentionne pas de BAM pour notre Division mais uniquement des réductions d'effectifs et de budgets ?

Contexte précédent sans le BAM, cette vision va évoluer

Quelles sont à présent les stratégies (financière, de management du projet, industrielle, commerciale) qui vont permettre d'encaisser le coup d'arrêt et de faire aboutir le projet BAM ?

Etagement différent à venir et non pas un arrêt.