



CSE du 19/12/2024

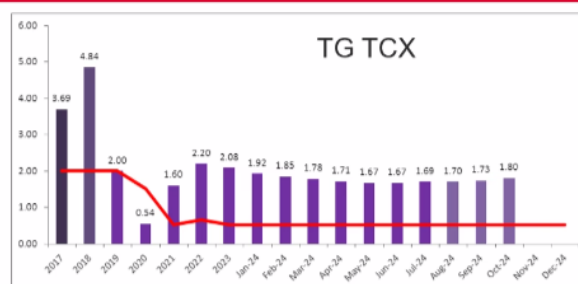
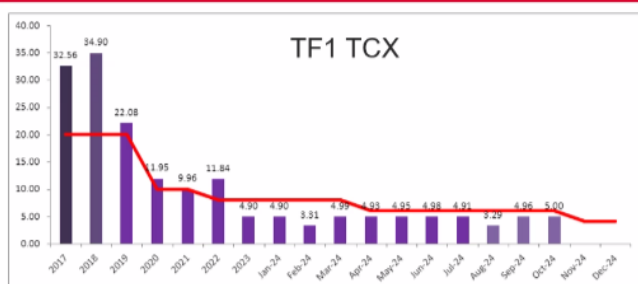
Présents pour la CFDT, POZZALO JL FANTI S, BAPTENDIER A, DUCOGNON F
La direction est représentée par VITART Vincent, LUCAS Vanessa puis BERTIN Joseph pour le BAM

Avec l'ordre du jour suivant :

1. Approbation du dernier PV de CSE de novembre.
RAS

2. Marche usine novembre 2024

Sécurité :



Commentaires à fin Novembre

- Un accident de sous-traitant de la société SODI et 2 soins d'infirmerie ce mois-ci.

Tous vigilants !

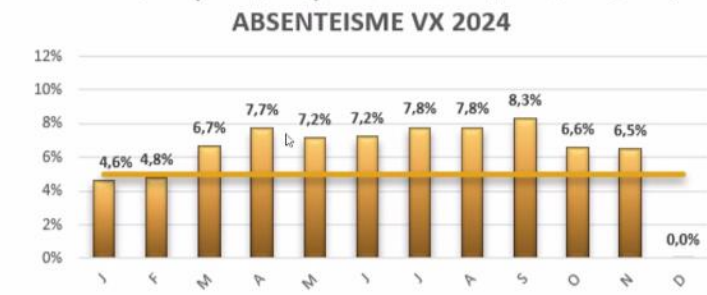
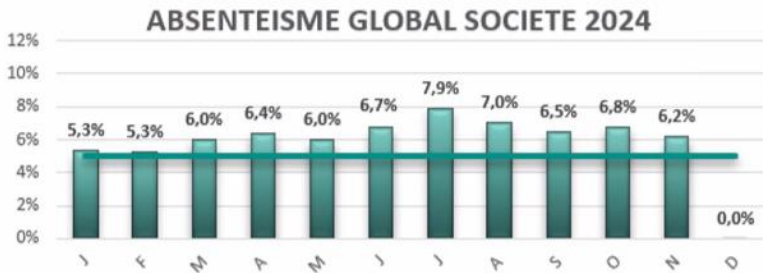
Performance financière de la France à fin Novembre

		2024											YTD 11/2024		FY 2024	
		Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Aout	Sept	Octobre	Novembre	Budget	Réel	Budget	FC
Ventes Produits Usinés	kt	1,3	2,2	2,1	1,9	1,5	2,6	3,0	1,2	2,5	1,1	1,6	23,6	21,0	26,2	23,3
Chiffre Affaires Total	M€	7,3	11,0	11,6	10,4	7,9	12,6	15,4	6,2	12,7	6,8	8,7	114,8	110,6	117,6	118,6
EBITDA IFRS TCX-FR	M€	-1,63	0,74	2,08	-0,39	-5,10	-0,35	-0,01	-1,83	0,29	-1,43	-2,70	-2,3	-10,3	-0,7	-12,7
Amortissements	M€	-1,03	-1,05	-0,66	-0,89	-0,88	-0,95	-0,88	-0,92	-1,02	-1,05	-1,21	-9,9	-10,5	-10,8	-11,6
EBIT IFRS TCX-FR	M€	-2,66	-0,30	1,42	-1,28	-5,98	-1,30	-0,89	-2,75	-0,73	-2,47	-3,91	-12,3	-20,9	-11,5	-24,3
Investissements (2)	M€	0,6	0,2	0,8	1,2	0,7	0,1	0,1	0,1	0,5	0,8	1,5	11,7	6,8	13,8	7,1
Var. BFR (1)	M€	17,8	-0,5	-1,8	1,0	-3,7	0,6	-6,1	-0,7	-3,4	0,5	-3,7	4,0	0,1	2,8	-7,1
Free cash flow	M€	-20,1	1,0	3,1	-2,7	-2,1	-1,1	6,0	-1,2	3,2	-2,7	-0,5	-18,0	-17,2	-17,2	-12,6
EBITDA Division (4)	M€	-0,5	2,7	1,9	3,3	-2,3	2,9	2,6	3,2	3,0	1,5	0,8	39,0	19,0	44,6	21,2

- Résultats négatifs impactés en grande partie par des corrections des stocks (6 mio. EUR).
- En excluant la correction des stocks, les prévisions pour l'année entière seraient inférieures au budget d'environ 4 mio. EUR, en raison d'un volume de ventes inférieur d'environ 3 kt et de dépenses de maintenance plus élevées que prévu.

Suivi de l'absentéisme :

Novembre 2024



NDB

2 625h. de maladie/AT en Nov. contre 3 335h. en Oct., soit une **baisse de 710h.**

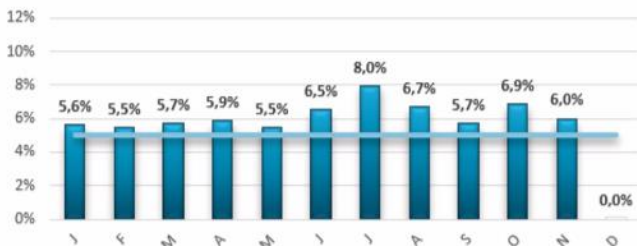
- 18 arrêts en cours sur le mois (1 366h.) 52%
- 4 salariés en arrêt > 6 mois (676 h.) 26%
- 2 arrêts AT en cours sur le mois (237 h.) 9%
- 2 salariés de plus d'un an de maladie (347h.) 13%

VNX

1 217h. de maladie/AT en Nov. contre 1 352h. en Oct., soit une **baisse de 135h.**

- 5 arrêts en cours sur le mois (466h.) 38%
- 3 salariés en arrêt > 6 mois (470 h.) 39%
- 1 arrêts AT en cours sur le mois (140h.) 11%
- 1 salariés de plus d'un an de maladie (140 h.) 12%

ABSENTEISME NDB 2024



Suivi des effectifs :

Novembre 2024

EFFECTIF INSCRIT - NDB						
	C	AM	E	O	TOTAL	Différence m-1
CDI	32	67	3	174	276	0
CDD	0	0	0	0	0	- 2
Apprentis	0	1	1	0	2	0
Contrats de pro	0	0	0	0	0	0
TOTAL NDB	32	68	4	176	278	- 2
Intérimaires					4	- 2

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

Suivi des effectifs :

Ratio Encadrant / Encadré : Novembre 2024

SERVICES	ENCADRANT	ENCADRÉ	RATIO
ACHATS	3	4	0,8
BAM	4	5	0,8
BUREAU D ETUDES	1	12	0,1
CENTRE R & D	5	15	0,3
COMMERCIAL	1	9	0,1
COMPTA	1	7	0,1
DIRECTION OPERATIONNELLE	1	3	0,3
ENVIRONNEMENT	1	2	0,5
FOURS VX	4	53	0,1
INFORMATIQUE	1	4	0,3
LABO/RECEPTION	1	7	0,1
LOGISTIQUE	1	9	0,1
MAGASIN	1	4	0,3
MAINTENANCE	7	49	0,1
PREVENTION SANTE/SECURITE	1	3	0,3
QUALITE	2	5	0,4
RESSOURCES HUMAINES	1	8	0,1
SERVICES GENERAUX	1	3	0,3
SERVICES TECHNIQUES	1	1	1,0
FILAGE/ CRU	8	53	0,1
TRANSFO/USINAGE	11	85	0,1

Tableau à retravailler, ceci est une base.

Recrutements finalisés (NDB & VNX) :

Décembre 2024

Poste	Site	Statut	Contrat	Etat d'avancement	Gestion	Motif
Chef(fe) de service Comptabilité	Notre Dame	Cadre	CDI	Peggy DUPRE au 06/01/2025 Manuel TEIXEIRA assure la transition	Externe	Remplacement

Points effectifs

	JUN 2024		DEC 2024		DEC 2025		DEC 2026	
	ETP TCX	ETP EXT	ETP TCX	ETP EXT	ETP TCX	ETP EXT	ETP TCX	ETP EXT
MAINTENANCE	66,33		-2		-1,9		-0,6	
PRODUCTION	216,20	28	-6	-25	-7,5		-1,5	
SUPPORTS	103,35	3	-4	-2	-2		-1,8	
Total général	385,88	31	-12	-27	-11,4		-3,9	

A fin décembre 2024, nous avons réduit de 10% notre effectif.

	FIN JUIN 2024							
	ETP TCX				ETP EXT			
	IC	AM	EMP	OUV	IC	AM	EMP	OUV
MAINTENANCE	4	16		47				
PRODUCTION	3	32	3	178				28
SUPPORTS	46	50	3	5	1			2
Total général	53	98	6	230	1			30

386

31

Total général	-3	-7	-2	-17	-1	0	0	-26
---------------	----	----	----	-----	----	---	---	-----

27

27

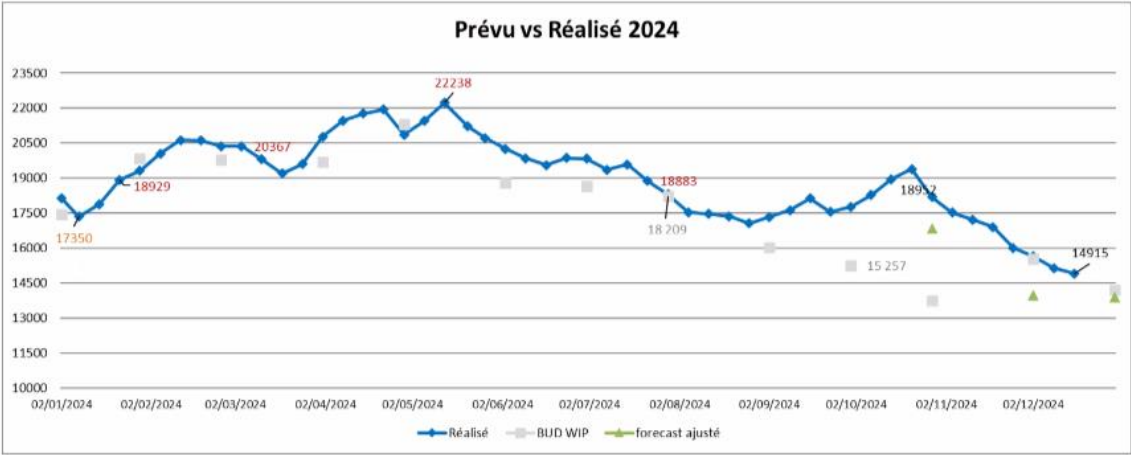
-54

-13%

Nous sommes à -39 personnes à fin 2024
Nous serions à -11 personnes fin 2025
Et à -4 fin 2026
Soit 54 personnes au total équivalent à 13%
Officiellement à la vue des chiffres, la direction officialise qu'il n'y aura pas de PSE.
(accord de la division)

SCM & Procurement

Stocks Management : WIP stocks follow up



- WIP :
- Objectif fin 2024 : entre 13,5kt (optimal) et 14kt (réaliste)
 - Le stock de produits à vendre pour les SPE 1kt pour une cible à 1kt (avec 1,3kt en attente GR)

TCX FR - Activité

		FERME				PROVISOIRE		
		W51	W52	W01	W02	W03	W04	W05
		DEC		JAN				
FILAGES	S2 [T]	-	arrêt	arrêt	-	-	450	450
	S3 [T]	350	arrêt	arrêt	350	350	-	-
	FRG - SPE [T]	-	arrêt	arrêt	-	-	-	-
	FRG - D [T]	600	arrêt	arrêt	600	600	730	600
ENFOURNEMENT	F10	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)
	F10	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)
ENFOURNEMENT	F5	chauffe	chauffe	100 (32h)	100 (32h)	100 (32h)	150 (32h)	150 (32h)
	F5	chauffe	chauffe	100 (32h)	100 (32h)	100 (32h)	150 (32h)	150 (32h)
ENFOURNEMENT	F9	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt
	F9	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt
Besoin NR [Nb fours]		réduit	arrêt	arrêt	normal	normal	normal	normal
Besoin EP [Nb fours]		réduit	arrêt	arrêt	normal	normal	normal	normal
REPUBLIC [P]		réduit	arrêt	arrêt	100	-	100	-
USINAGE GRA [P]		normal	arrêt	arrêt	normal	normal	normal	normal
USINAGE CAR [P]		normal	arrêt	arrêt	normal	normal	normal	normal
USINAGE PSW [P]		normal	arrêt	arrêt	normal	normal	normal	normal

TCX FR - 2024 carnet de commande (+693MT vs NOV)

Volumes 2024 [t]:

Plant	NDB1													
Order Status	(Tous)													
Somme de Weight in Tons		Étiquettes de colonnes												
Étiquettes de lignes		01.2024	02.2024	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024	09.2024	10.2024	11.2024	12.2024	Total général
AL		1 579	1 990	1 792	1 905	1 719	2 486	2 246	1 091	2 409	1 616	1 287	2 166	22 285
5BGN-F					284	284	284	284		284	227		625	2 272
BG													16	16
BN-XD				2					122	59				184
D		1 385	1 177	1 116	1 193	914	1 810	1 649	581	1 246	1 083	817	1 124	14 096
HC		36	135	136	62	131	114	68	14	98	113	113	7	1 027
HC10			376	399	242	286	48						214	1 566
HC3		64	85		1					506	194	250	42	1 142
HC5				73							37		61	171
MC		42	92	18	58	17	181	175	59	203	167	68	57	1 137
PHC		51	98	48	65	86	48	70	32	70	22	38	19	648
Sic labs			27											27
GP		672	626	1 186	1 029	715	967	1 310	450	955	964	1 055	937	10 867
AD20			13	16	5	12	15	6	11	12	13	2	13	119
AD20+							0			0				0
CLEC2		225	62	288	235	113	113	135	135	113	48	273	279	2 016
GCGRAPH-GRAIN			1	22	21	22	24	30		10	11			142
GEGRAPH-GRAIN					7						19			26
NEO2		447	550	861	761	568	815	1 139	305	820	872	780	645	8 564
SG		184	89	93	186	55	166	85	62	97	90	49	238	1 393
#				-										-
AD20+					0									0
D		22			20	28	38			22		22	20	173
G1		151	89	66	146	11	128	60	62	74	90	26	216	1 119
G2				12	20	16								49
G3X													1	1
G4								2					1	3
G4X		10		15										26
MC								23						23
Total général		2 434	2 705	3 072	3 120	2 489	3 619	3 641	1 604	3 460	2 669	2 391	3 341	34 544

* Source: OB 18 NOV: commandes + prévisions

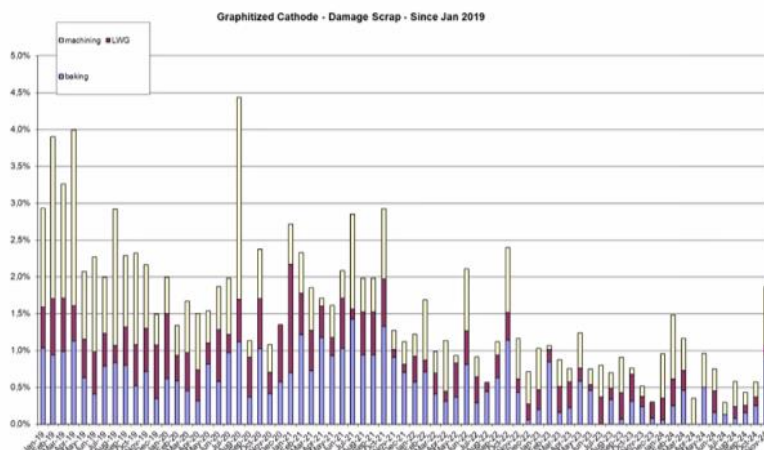
TCX S&L - 2025 carnet de commande S&L

Volumes 2025 [t]:

Order Status	(Tous)																	
Somme de Weight in Tons		Étiquettes de colonnes																
Étiquettes de lignes		01.2025	02.2025	03.2025	04.2025	05.2025	06.2025	07.2025	08.2025	09.2025	10.2025	11.2025	12.2025	Total général				
RBZ1		2 001	2 848	3 433	2 919	2 704	1 921	2 722	3 524	3 128	3 001	1 441	1 570	31 212				
AL		700	985	1 043	1 293	1 428	784	524	743	860	519	580	974	10 432				
CE				117	156	311	156	187	187					1 113				
FL		457	1 069	1 587	950	483	516	1 539	2 017	1 902	1 910	395	178	13 003				
GP		844	793	686	521	482	466	472	578	366	572	466	418	6 664				
NSZ1		3 802	1 965	1 912	2 411	3 210	2 498	3 402	2 447	3 599	2 229	2 987	1 862	32 326				
AL		3 050	1 286	1 030	1 442	2 097	1 370	1 999	1 335	2 259	1 037	2 025	1 305	20 237				
CE		492	619	882	969		962	763	1 227	903	1 131	984	754	10 243				
RC		260	60			151	365	176	208	208	208	208		1 845				
NDB1		2 393	3 498	2 909	2 188	2 031	2 294	1 978	2 134	2 468	2 927	1 329	1 747	27 897				
AL		1 288	2 677	1 966	1 493	1 517	1 549	1 090	1 637	1 599	2 150	1 137	1 420	19 525				
GP		1 088	745	730	609	378	528	767	450	634	555	154	303	6 942				
SG		17	76	213	86	135	217	121	46	235	222	38	24	1 431				
Total général		8 196	8 311	8 255	7 519	7 945	6 713	8 103	8 104	9 195	8 157	5 757	5 179	91 433				

* Source: OB 16 DEC : commandes fermes & prévisions

Taux de rebut Cathodes Graphite; Novembre 2024



Angles cassés: 1,9%

2 angles cassés en cuisson font monter anormalement le taux du mois.

Des niveaux bien inférieurs peuvent être tenus; et l'utilisation de la grenailleuse devrait éliminer des sources d'angles cassés.

Réclamations 2024

Spécialités – 20 (168k€)

Défauts internes majoritairement (16), malgré un CND conforme.

Défauts de surface trop profonds (2).

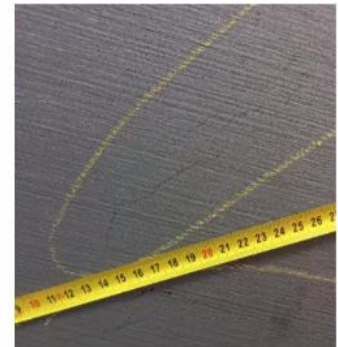
Contamination (2).

Cathodes – 16 (>80k€)

Marquage (7): les erreurs de référence ne permettent pas aux clients d'avoir une bonne traçabilité.

Produit hors spec (6) (dimensions, fissures, contamination) impactent les plannings.

Les emballages abîmés complètent la liste (3).



36 réclamations sur 2024

Les réclamations ont un coût direct. Mais elles dégradent aussi notre image, rendant plus difficiles les négociations commerciales, surtout en cette période de faible marché.

Réclamation 2024-50 ; Mozal ; PSW-MC



Enquête en cours
Défaut de planéité des faces latérales sur des PSW; vu au montage dans la cuve.
Planéité verticale et horizontale.

Ingénierie
Highs & Lows

Highs	Lows	Others
• VNX : projet DALKIA, mise en place piquage pour preparation travaux, début travaux JAN 25	• VNX grenailleuse : finalisation des travaux JAN 25	• CAPEX 2025 FR finira à 7m€, au-dessus du budget (6,1m€) • VNX: chantier rétention incendie commence en JAN • Très forte coactivité attendue sur le site de VX Q1 2025

Capex realization in TCX-FR 2024 (fin Nov)

Company	Revised budget #1	Revised budget #2	Total Q1	Total Q2	Total Q3	Total Q4	Actual Accum	Forecast actual	Forecast max	Forecast min
TCX-PL	23,0	16,0	3,1	4,1	4,4	5,0	12,9	16,67	17,0	15,8
TCX-FR	9,2	6,1	1,6	0,5	2,3	1,8	6,8	7,3	7,2	7
TCX	32,2	22,1	4,7	4,6	6,7	6,8	19,7	24	24,2	22,8

in m€

Major PROJECT - DALKIA



3. Evolution de la prévision des volumes 2025 et présentation en tonnes passantes / mois / ateliers (carbone, graphite, pate et BAM)

TCX FR - Activité

XXX	CARBONE
XXX	GRAPHITE
XXX	SPECIALITES

		FERME				PROVISOIRE		
		W51	W52	W01	W02	W03	W04	W05
		DEC		JAN				
FILAGES	S2 [T]	-	arrêt	arrêt	-	-	450	450
	S3 [T]	350	arrêt	arrêt	350	350	-	-
	FRG - SPE [T]	-	arrêt	arrêt	-	-	-	-
	FRG - D [T]	600	arrêt	arrêt	600	600	730	600
ENFOURNEMENT	F10	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)
	F10	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)
ENFOURNEMENT	P5	chauffe	chauffe	100 (32h)	100 (32h)	100 (32h)	150 (32h)	150 (32h)
	P5	chauffe	chauffe	100 (32h)	100 (32h)	100 (32h)	150 (32h)	150 (32h)
ENFOURNEMENT	P9	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt
	P9	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt

5. Calendrier des arrêts pour 2025 par atelier et est-ce que les différentes interventions lourdes maintenance et ingénierie ont-elles été bien prises en compte ?

Voir plus haut

6. . Impact positif sur notre EBITDA et Cash-flow avec les blocs VEDANTA au départ avant le 31/12/2024 ?

Impact positif de 2,5 millions €

7. Communication sur les dernière visites

Visites pour investissement BAM et d'autres pour les commerciaux pour les cathodes,...

8. Pourquoi les matières premières échangées entre les usines PL et FR sont surfacturées (ex : Anthracite, coke, ...) ?

Moyenne pondérée, mais cela ne nous convient pas, les MC décident des tarifs cela est préjudiciable pour la France, nous n'avons pas de levier. Nous avons AUCUN pouvoir pour nous défendre.

Pas de règles, pas de standards, ...

9. Où en est-on du projet MES, comment se fait-il que nous n'avons pas à ce jour toutes les gammes dispo et prêtes ?

Février/Mars pour la Pologne et Septembre/Octobre pour la France

10. Quel est le coût initial du projet ? et les explications du dérapage annoncé à 1 million d'euros et du timing ? merci de nous faire un point sur le Steering Committee de la semaine dernière ?

Pas d'informations financières à ce jour, hormis que cela impacte l'investissement sur le reste des projets.

11. Quel est le nombre d'ETP en trop pour 2025 par CSP ?

Voir plus haut

12. Point ASC

Retours positifs de la direction sur les paniers de fin d'année.

Point sur les conflits d'intérêts évoqué pour les produits italiens.

13. Point sur fonctionnement du poste de garde avec les patrouilleurs pendant l'arrêt Noël

Anormal d'être seul au poste de garde, en cas de problème dans l'usine, le patrouilleur ne bougera pas pour vérifier le problème. Point à faire après le CSE

14. Combien la Pologne nous refacture-t-elle le vibro tassage du BAM ?

En 2023 très élevé

En baisse en 2024 à 916€/T pour le vibrotassé.

15. Questions diverses

Four 11 = déchargement du coke dans les chambres avec un transfert vers Vx

Cuisson = Séchage BAM avec divers essais

Four 12 = démantèlement en cours

EP = structure pont côté Albertville en attente de l'avancé BAM

Transfo J = étude en cours

Congé avec nouveaux horaires 2025 = un jour posé sur un poste de 6h = un jour complet de 8h retiré.