



CSE du 22/01/2026

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

Avec l'ordre du jour suivant :

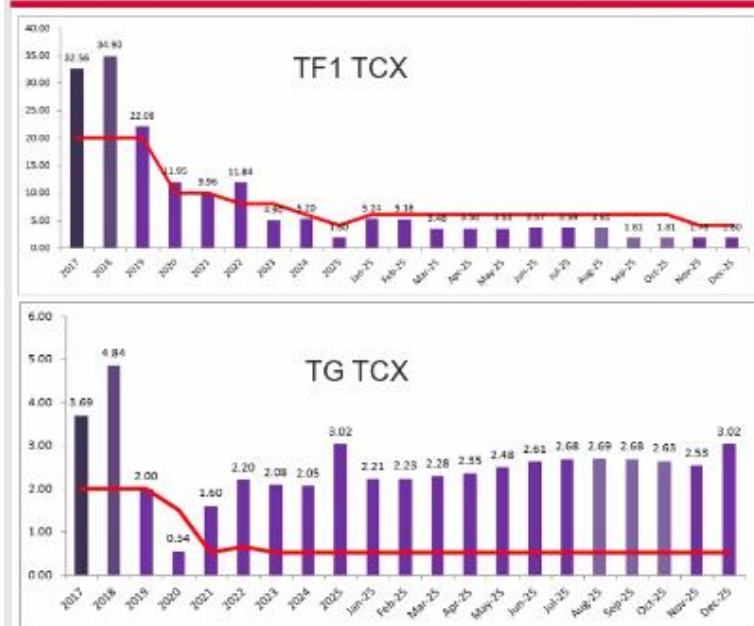
1. Approbation du dernier PV du 18 décembre dernier.

En attente de validation pour les OS

2. Une minute de silence en hommage à notre collègue Charles LEGER

3. Marche usine décembre 2025

SECURITE



Commentaires à fin décembre

1 soin d'infirmier:

> NDB

Légère brûlure sur l'avant-bras en touchant une pièce chaude.

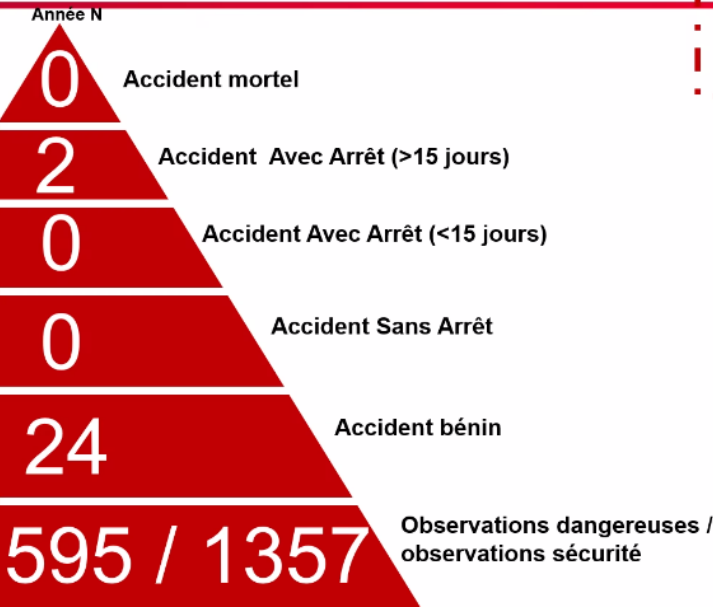
1 accident de trajet:

> VNX

Accident de la circulation à vélo lors du retour au domicile.

TCX FR à fin décembre 2025

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



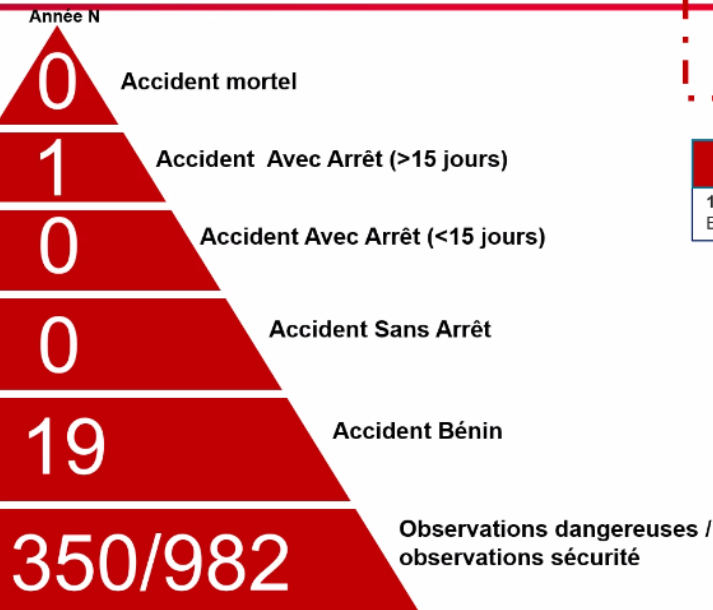
Détails importants

2 AAA

Entorse de cheville à l'E-process en marchant dans un trou
Douleur au genou en trébuchant

NDB à fin décembre 2025

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



Détails importants

1 AAA

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

Performance financière décembre 2025

2025									FY 12/2025		
		T1	T2	T3	T4	Sept	Octobre	Novembre	Décembre	Budget	Réel
Ventes Produits Usinés	kt	4,2	4,9	5,7	5,4	1,8	1,8	2,3	1,3	20,3	20,2
Ventes Pates	kt	2,5	1,8	2,0	2,7	0,8	0,8	0,9	1,1	6,1	9,0
Chiffre Affaires Total (*)	M€	22,0	21,7	24,8	26,6	8,0	8,4	10,0	8,1	90,0	95,1
EBITDA IFRS TCX-FR	M€	0,7	-6,1	0,05	-2,0	-1,5	-0,2	0,5	-2,3	-6,5	-7,3
Amortissements	M€	-2,8	-3,2	-3,2	-3,2	-1,1	-1,1	-1,1	-1,0	-10,1	-12,5
EBIT IFRS TCX-FR	M€	-2,1	-9,3	-3,2	-5,3	-2,7	-1,4	-0,6	-3,3	-16,6	-19,8
Investissements (2)	M€	-1,4	-1,2	-1,7	-3,0	-0,3	-0,5	-0,5	-2,0	-7,0	-7,2
Var. BFR (1)	M€	-3,1	4,3	-4,1	7,1	-0,6	1,1	-2,2	8,2	-9,8	4,2
Free cash flow	M€	-3,7	-2,9	-5,8	1,9	-2,4	0,2	-2,2	3,9	-23,3	-10,4
EBITDA Division (4)	M€	6,1	3,1	6,7	12,1	2,8	3,5	2,3	6,3	22,1	27,9

(*) Chiffre d'affaires excluant les autres revenus (ex: refacturation interne)
(1) BFR (sit Stocks/Clients/Fourni) (2) Inclus BAM
(4) Cathodes Division + Spécialités Division + BAM

Le chiffre d'affaires du mois est à 8,1 M€, légèrement supérieur au budget (7,9 M€).
Sur l'exercice 2025, le chiffre d'affaires est 5,7% au-dessus du budget, soit 95,1M€ (notamment par un effet volume, sur les Pates).

L'EBIT (- 19,8 M€) est en dessous du budget (-16,6 M€). Ce décrochage s'explique notamment par :
- un dépassement de 2,4M€ des charges d'amortissements.

L'EBITDA (résultat des opérations, hors amortissements) de -7,3M€ est au-dessous du budget (-6,5M€) ; impacté par la dévalorisation du dollar pour -0,5M€.

Hors activité BAM, l'EBITDA est de -3,3M€ (l'EBIT de -14,7M€).

Le niveau des stocks à fin décembre est de 38,1 M€ ; dont 3,2 de produits finis et 23,3 M€ d'encours de production.

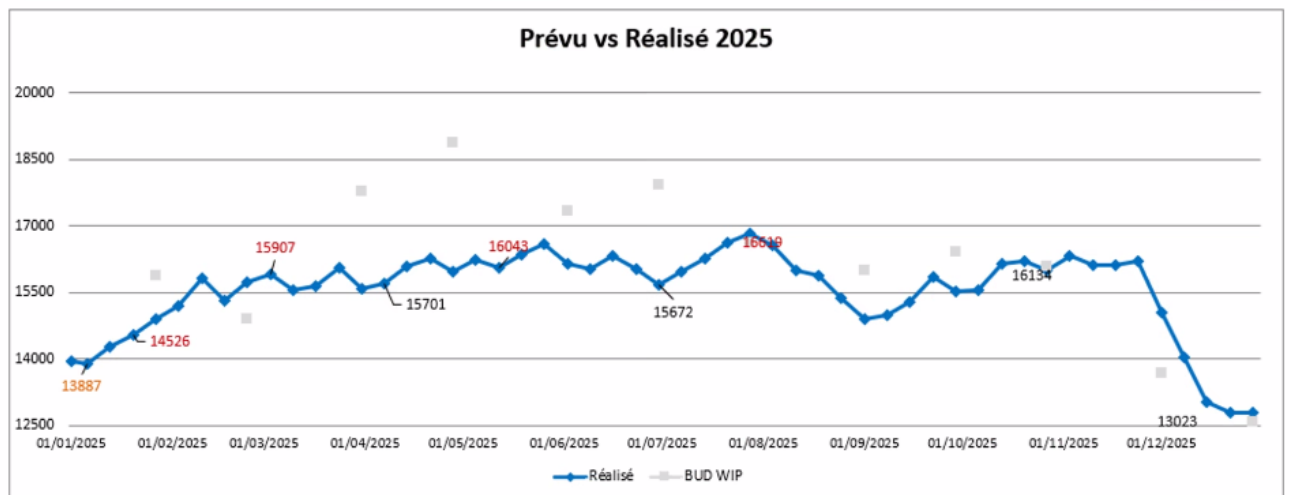
Le niveau de trésorerie est de 8,2M€ au 31 décembre. Le prêt du groupe a augmenté de 15 M€ depuis le début d'année.

Les KPI's

Indicateurs		Unités	2024 Réel	Janv		Fév		Mars		Avril		Mai		Juin		Juillet		Août		Sept		Oct		Nov		Dec		Cumul	
				Budget	Réel	Budget	Réel	Budget	Réel	Budget	Réel	Budget	Réel	Budget	Réel	Budget	Réel	Budget	Réel	Budget	Réel	Budget	Réel	Budget	Réel	Budget	Réel	Budget	Réel
Production	Tonnes Bonnes Filage Graphite	Tn	29 255	2 436	3 032	2 436	2 970	2 436	2 200	2 436	3 403	2 436	2 430	2 436	1 783	2 436	3 794	2 436	613	2 436	3 525	2 436	3 476	2 436	2 916	2 436	708	29 227	30 752
	Tonnes Bonnes Filage Carbone	Tn	7 771	473	935	473	936	473	666	473	703	473	392	473	329	473	1 035	473	17	473	991	473	1 035	473	876	473	164	5 972	7 728
	Tonnes Bonnes Pâtes	Tn	11 184	708	581	708	613	708	772	708	607	708	517	708	631	708	734	708	757	708	606	708	844	708	756	708	1 026	8 500	9 422
	Tonnes Passantes Cuisson Vx	Tn	33 523	2 603	3 257	2 603	3 800	2 603	3 021	2 603	3 418	2 603	3 094	2 603	1 012	2 603	2 405	2 603	1 439	2 603	3 268	2 603	3 834	2 603	2 761	2 603	2	31 241	33 838
	Tonnes Bonnes 1 ere cuisson	Tn	610	207	0	207	94	207	184	207	105	207	95	207	122	207	86	207	192	207	84	207	293	207	0	207	154	2 486	1 323
	Tonnes Bonnes Imprégnation	Tn	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Tonnes passantes + rebut cuisson Graphitation NR +E Process	Tn	28 022	2 257	2 395	2 257	2 501	2 257	2 752	2 257	2 894	2 257	3 034	2 257	950	2 257	2 630	2 257	3 503	2 257	2 969	2 257	3 206	2 257	1 218	2 257	126	27 083	27 279
	Tonnes Bonnes Cathodes Usinage	Tn	19 878	1 345	1 189	1 345	1 417	1 345	1 174	1 345	1 500	1 345	1 248	1 345	1 125	1 345	1 254	1 345	1 844	1 345	2 323	1 345	1 409	1 345	1 564	1 345	681	16 135	17 824
	Tonnes Bonnes PSW	Tn	2 770	172	116	172	87	172	186	172	224	172	157	172	167	172	202	110	83	172	177	172	232	172	221	172	60	2 962	1 914
	Tonnes Bonnes Dalles (hors SST)	Tn	265	61	2	61	52	61	27	61	0	61	13	61	104	61	4	61	5	61	6	61	9	61	0	61	0	612	206
	Tonnes Bonnes Collage PSW	Tn	584	127	25	60	44	60	75	60	60	60	26	60	61	60	33	60	36	60	61	60	64	60	64	60	62	690	545
Taux drop général FCS		%	94%	94%		94%		94%		94%		94%		94%		94%		94%		94%		94%		94%		94%		94%	
Revenus	Expéditions Cuts	Kt	24,0	1,7	1,6	2,9	1,5	2,9	2,0	2,9	2,9	2,9	1,4	2,9	1,6	2,9	1,88	2,9	1,6	2,9	1,7	2,9	2,4	2,9	2,2	2,9	1,2	34,0	20,5
	Facturés des Cuts	Kt	23,1	1,7	0,6	2,9	1,5	2,9	2,0	2,9	2,2	2,9	1,1	2,9	1,6	2,9	1,9	2,9	2,0	2,9	1,8	2,9	1,6	2,9	2,6	2,9	1,3	34,0	20,2
	Facturés des spécialités	Kt	1,6	0,2	0,1	0,3	0,1	0,3	0,1	0,3	0,1	0,3	0,04	0,3	0,04	0,3	0,2	0,3	0,0	0,3	0,1	0,3	0,1	0,3	0,1	0,3	0,1	3,4	1,19
	Prix de ventes moyen blocs	€t	4 038	4 340	4 027	4 340	3 996	4 340	3 886	4 340	3 775	4 340	3 725	4 340	3 599	4 340	3 633	4 340	3 692	4 340	3 809	4 340	3 790	4 340	3 765	4 340	3 598	4 340	3 790
	Expéditions Pâtes	Kt	10,7	0,5	1,1	0,5	0,6	0,5	3,5	0,5	0,7	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	3,5	0,5	0,4	0,5	3,5	0,5	3,5	0,5	3,5	0,5	1,0	7,4	9,0
	Facturés des Pâtes	Kt	11	0,5	1,0	0,5	0,7	0,5	0,6	0,5	0,7	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	3,7	0,5	0,4	0,5	3,5	0,5	3,5	0,5	3,5	0,5	1,1	7,3	9,4
	Prix de ventes moyen Pâtes	€t	1990	1 750	2 024	1 750	2 111	1 750	1 601	1 750	1 806	1 750	1 734	1 750	1 582	1 750	1 819	1 750	1 823	1 750	1 715	1 750	1 556	1 750	1 486	1 750	1 522	1 750	1 652
CA Total		M€	118,4	8,4	4,9	6,4	7,5	10,6	9,7	7,3	9,5	10,0	5,0	9,0	9,5	6,5	6,7	7,4	6,2	4,4	6,0	8,3	6,4	7,9	10,0	7,9	6,1	90	95,1

SCM & Procurement

Stocks Management : WIP stocks follow up



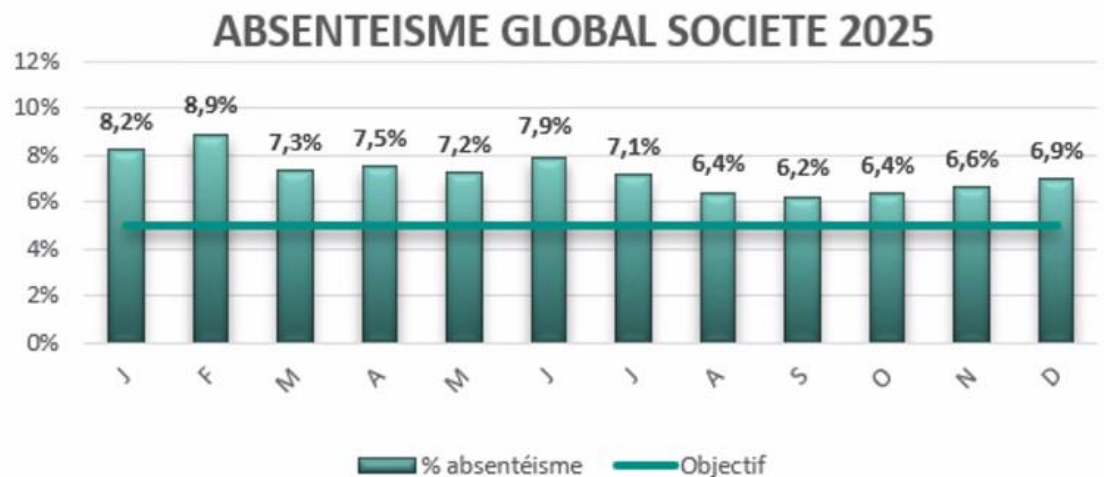
WIP :

- Projection WIP en ligne avec les prévisions (légèrement au dessus puisque nous avons produit de la pâte en avance fin décembre pour les cdes de Janvier)
- Le stock de produits à vendre pour les SPE 1kt pour une cible à 1kt (avec 1,1kt en attente GR)

RH

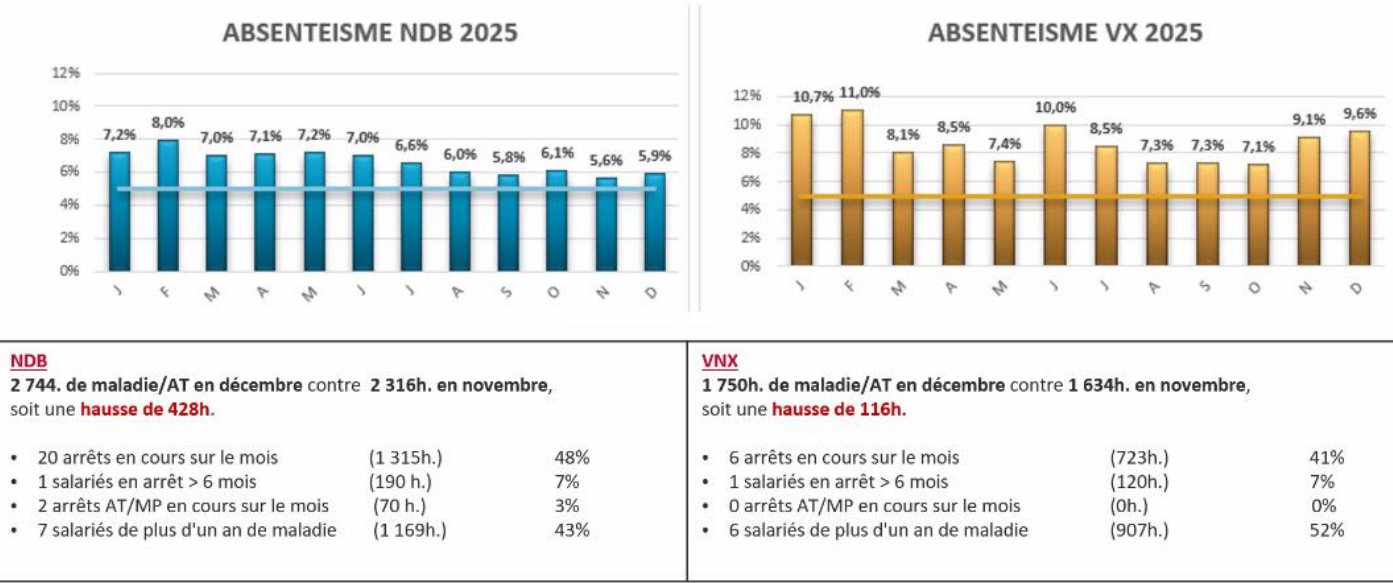
Suivi de l'absentéisme :

Décembre 2025 – Global Société



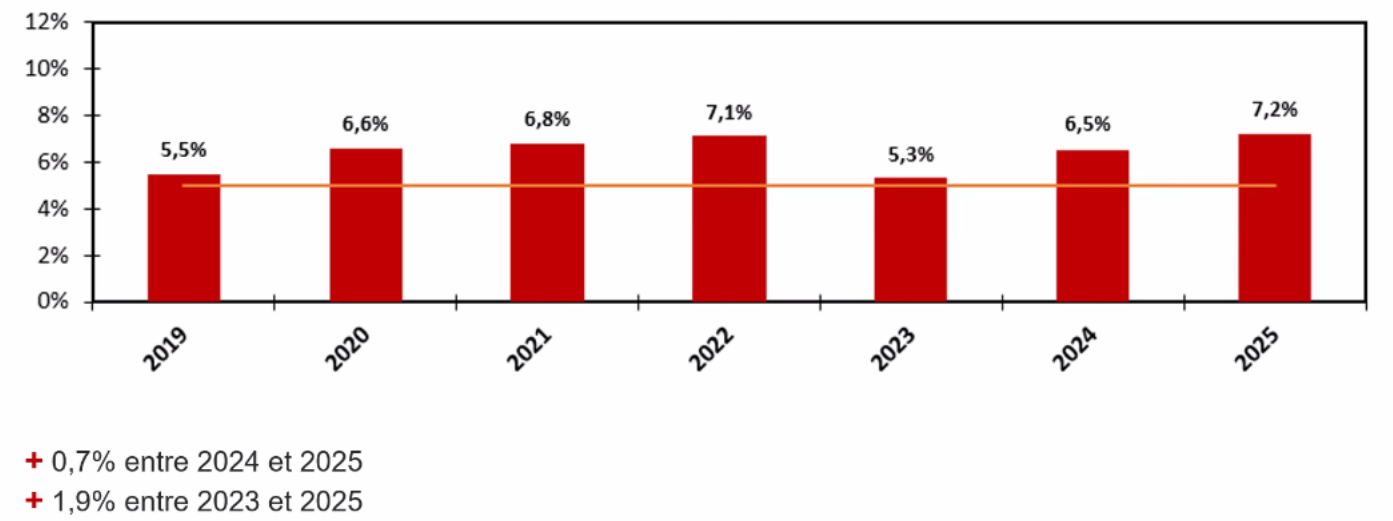
Suivi de l'absentéisme :

Décembre 2025 – VX & NDB



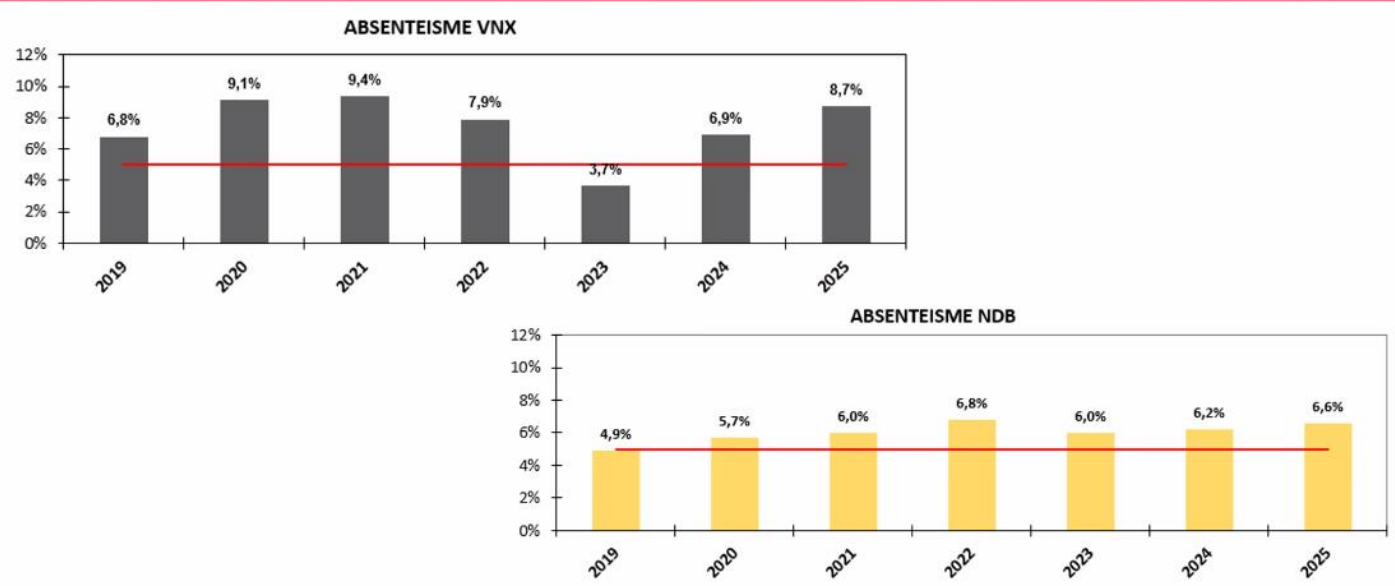
Suivi de l'absentéisme :

Historique – Global Société



Suivi de l'absentéisme :

Historique – NDB & VNX



Suivi des effectifs :

Décembre 2025

EFFECTIF INSCRIT - NDB						
	C	AM	E	O	TOTAL	Différence m-1
CDI	33	67	1	160	261	- 1
CDD	0	2	0	0	2	0
Apprentis	0	1	0	1	2	0
Contrats de pro	0	0	0	1	1	0
TOTAL NDB	33	70	1	162	266	- 1
Intérimaires					1	- 2

EFFECTIF INSCRIT - VNX						
	C	AM	E	O	TOTAL	Différence m-1
CDI	20	34	0	54	108	0
CDD	0	1	0	0	1	0
Apprentis	0	1	0	0	1	0
Contrats de pro	0	0	0	0	0	0
TOTAL VX	20	36	0	54	110	0
Intérimaires					2	- 2

Prime exceptionnelle donnée pour les changements de poste rapide avec le passage en poste de nuit sur Cinetic et Zayer.

Suivi des Intérimaires – NDB & VNX :

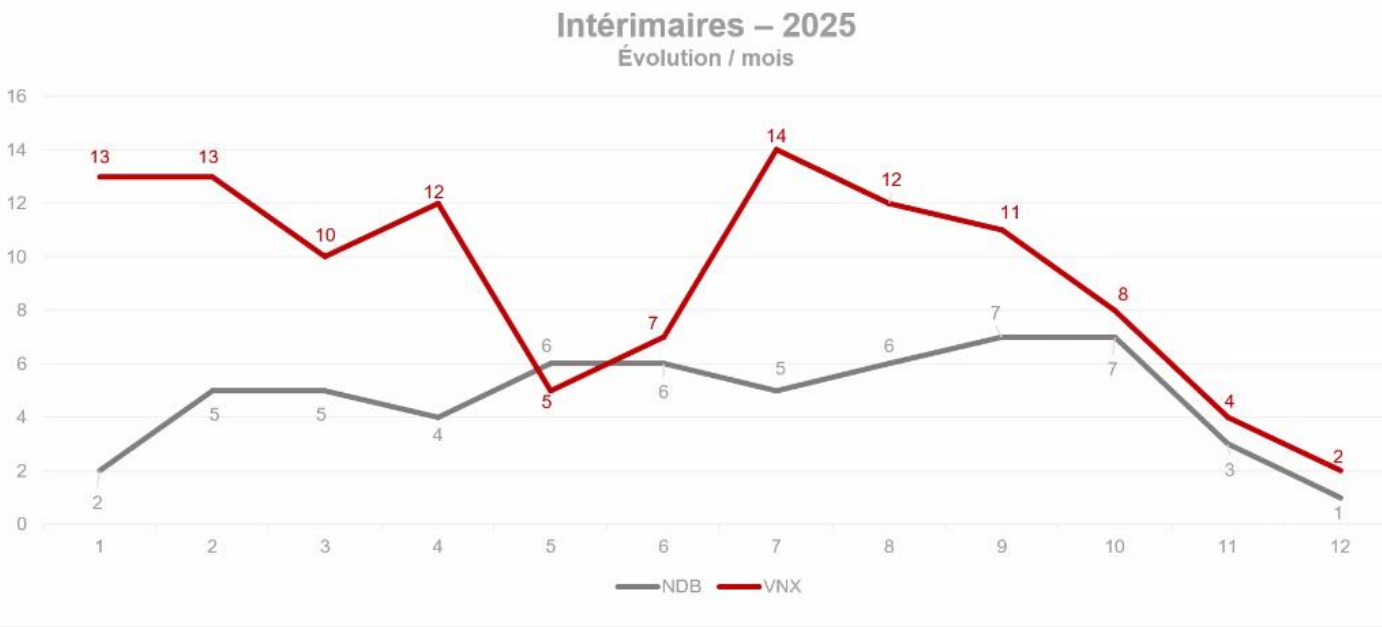
Décembre 2025

VNX	
Nom et Prénom	Atelier
CHOUGUI Salim*	Four
HADDADOU Aziz	BAM
MAGHRAOUI Younes	BAM
REZIGA Adel*	Four

NDB	
Nom et Prénom	Atelier
BERTHO William	E Process
CHALIER Yann*	Secteur CRU
MAURO Florian*	Usinage

Suivi des Intérimaires – NDB & VNX :

Global 2025



Recrutements en cours

Décembre 2025(CDI/CDD/Intérim)

VNX :

Poste	Site	Statut	Contrat	Etat d'avancement	Gestion	Motif
Chef d'équipe (Fours)	VNX	TAM	CDI	Standby	Interne	Remplacement

NDB :

Poste	Site	Statut	Contrat	Etat d'avancement	Gestion	Motif
Technicien Fiabiliste	NDB	TAM	CDI	Réception des candidatures	Interne	Remplacement
Contremaître Usinage	NDB	TAM	CDI	Réception des candidatures	Interne	Remplacement

Recrutements Finalisés

Décembre 2025(CDI/CDD)

Poste	Site	Statut	Contrat	Etat d'avancement	Gestion	Motif
Leader Méthode Maintenance	Notre Dame	Cadre	CDI	SANTON William au 01/01/2026	Interne	Remplacement
Chef d'équipe BAM	Vénissieux	TAM	CDI	BINDSCHADEL Geoffray au 01/01/2026		
Opérateur (Usinage)	Notre-Dame	Intérim	CDI	SCHOCKAERT Jérémy au 12/01/2026	Interne	Remplacement
Opérateur (Usinage)	Notre-Dame	Intérim	CDI	SID AHMED Toufik au 12/01/2026	Interne	Remplacement
Opérateur (CRU)	Notre-Dame	Intérim	CDI	DANO Ronan au 12/01/2026	Interne	Remplacement
Opérateur (Usinage)	Notre-Dame	Intérim	CDI	MELGHAGH Badreddine au 19/01/2026	Interne	Remplacement
Gestionnaire déchèterie	Notre-Dame	Ouvrier	CDI	HUOT David au 19/01/2026	Interne	Remplacement
Opérateur (Usinage)	Notre-Dame	Intérim	CDI	SALOMON Thomas au 26/01/2026	Interne	Remplacement
Technicien Qualité Méthode	Notre-Dame	TAM	CDI	CASALI Fabrice au 23/02/2026	Interne	Remplacement
Préventrice Santé/Sécurité	Notre-Dame	AM	CDI	FAVRAT Caroline au 23/02/2026	Interne	Remplacement

BUDGET

TCX S&L - 2026 carnet de commandes S&L (-0,8kt depuis dernier CSE)

Volumes 2026 [t]:

Somme de t	Étiquet												
Étiquettes de lignes	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06	2026-07	2026-08	2026-09	2026-10	2026-11	2026-12	Total général
▣ NDB1	2 244	1 909	1 597	1 713	1 773	2 031	2 955	1 879	2 396	2 710	1 504	1 534	24 244
AL	1 083	876	928	824	1 019	1 732	1 723	1 606	1 759	1 794	1 229	1 325	15 898
GP	1 011	842	464	657	612	173	916	196	494	679	222	133	6 400
SG	150	191	204	232	141	127	315	77	144	236	52	76	1 946
▣ NSZ1	2 784	2 612	2 820	2 321	2 624	2 278	2 850	1 968	2 248	3 004	2 736	3 423	31 669
AL	2 147	2 202	2 382	1 743	2 006	1 594	2 133	1 353	1 508	2 367	1 994	2 546	23 976
CE	538	410	438	578	618	684	717	615	741	637	742	877	7 594
SG	99												99
▣ RBZ1	1 643	3 327	3 631	1 751	2 581	2 775	2 291	1 400	1 924	4 311	3 786	1 920	31 341
AL	1 110	1 217	1 327	1 129	996	1 047	1 086	712	829	876	861	628	11 819
CE			171		125	125	125	125	249	296	296	249	1 759
FL	447	2 030	1 840	293	1 225	1 338	559	407	503	2 777	2 377	665	14 461
GP	86	80	294	329	235	265	521	157	342	362	252	378	3 302
Total général	6 671	7 849	8 048	5 785	6 977	7 085	8 095	5 247	6 569	10 025	8 026	6 877	87 254

* Source: OB 19 JAN : commandes fermes & prévisions

TCX FR - 2026 carnet de commandes (+0,4kt depuis dernier CSE)

Volumes 2026 [t]:

Plant	NDB1														
Somme de t	Étiquettes de colonnes														
Étiquettes de lignes	2026-01	2026-02	2026-03	2026-04	2026-05	2026-06	2026-07	2026-08	2026-09	2026-10	2026-11	2026-12	Total général		
AL	1 083	876	928	824	1 019	1 732	1 723	1 606	1 759	1 794	1 229	1 325	15 898		
5BGN-F				341		398	142	256	284	85			1 505		
D	476	76	207	63	685	998	1 457	1 207	1 095	1 486	965	1 033	9 747		
HC	79	124	170	122	119	107	104	65	184	104	113	147	1 438		
HC10	161	370	263	215	215	183							1 407		
HC3	194	194	148										537		
HC5									98				98		
MC			46	59		46	20	79	99	118	151	145	762		
PHC	173	111	95	24									404		
GP	1 011	842	464	657	612	173	916	196	494	679	222	133	6 400		
AD20		2	5	2	4		8	4	8	3	5	9	50		
AD20+		0		0									0		
CLE02	305	175	22		65	23	283		148	103	23		1 145		
Graphite Grain	120	22			40		20		20				222		
NEO2	586	643	437	655	504	150	606	192	319	574	194	124	4 983		
SG	150	191	204	232	141	127	315	77	144	236	52	76	1 946		
G1	131	109	145	169	83	59	165	19	77	86	24	38	1 103		
G3X	20	82	38	63	58	68	151	58	68	151	28	38	821		
Not Applicable			22										22		
Total général	2 244	1 909	1 597	1 713	1 773	2 031	2 955	1 879	2 396	2 710	1 504	1 534	24 244		

* Source: OB 19 JAN : commandes fermes & prévisions

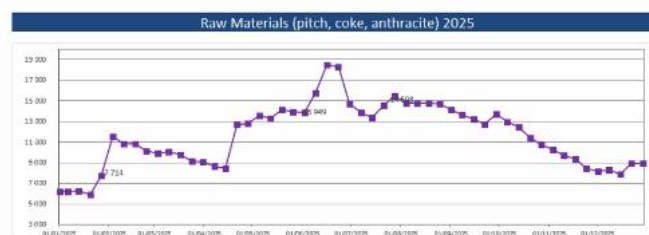
TCX FR – 2026 commandes fermes (73% ferme)

Volumes 2026 [t]:

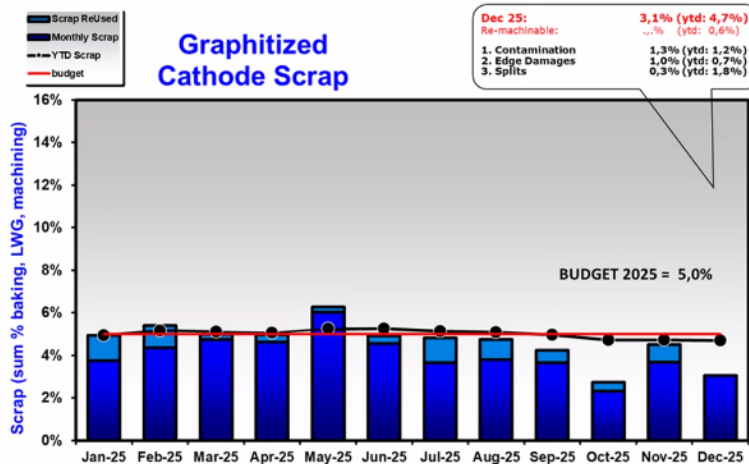
Plant	NDB1														
SD Status	Order														
Somme de t	Étiquettes de colonnes														
Étiquettes de lignes	2026														
	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	Total 2026		
AL	852	876	896		762	1 019	1 700	1 489	1 527	1 460	969	587	701	12 840	
5BGN-F					341		398	142	256	284	85			1 505	
D	376	76	207		63	685	998	1 242	1 207	881	763	460	537	7 494	
HC	44	124	167		119	119	104	104	65	181	104	110	147	1 390	
HC10	161	370	263		215	215	183							1 407	
HC3	147	194	148											490	
HC5										98				98	
MC			17				17			17	17	17		101	
PHC	124	111	95		24									354	
GP	415	590	359		635	525	151	546	174	304	385	180	111	4 376	
AD20		2	5		2	4		8	4	8	3	5	9	50	
AD20+		0			0									0	
CLE02	225	50					23	89		23		23		432	
NEO2	90	518	354		633	482	128	429	170	254	382	152	102	3 694	
Graphite Grain	100	20				40		20		20				200	
SG	116	135	127		128	83		7						595	
G1	97	109	105		92	83		7						493	
G3X	20	26			35									81	
Not Applicable			22											22	
Total général	1 383	1 601	1 382		1 525	1 627	1 851	2 041	1 702	1 764	1 354	767	812	17 810	

* Source: OB 19 JAN : commandes fermes

Stocks Management : Raw materials stocks follow up

[illegible]

Taux de rebut Cathodes Graphite; Décembre 2025



Contaminations (1,3%).

Toujours des contaminations; la moitié étant des pâtes froides. Les filages de M, pour faire du BO, ont permis de mieux comprendre des causes de pâtes froides; et devraient permettre d'améliorer ce résultat en 2026.

Angles cassés + casse (1,0%)

Plutôt un niveau élevé ce mois.

Fentes (0,3%)

Très bon résultat, favorisé par l'absence de contribution de la graphitation.

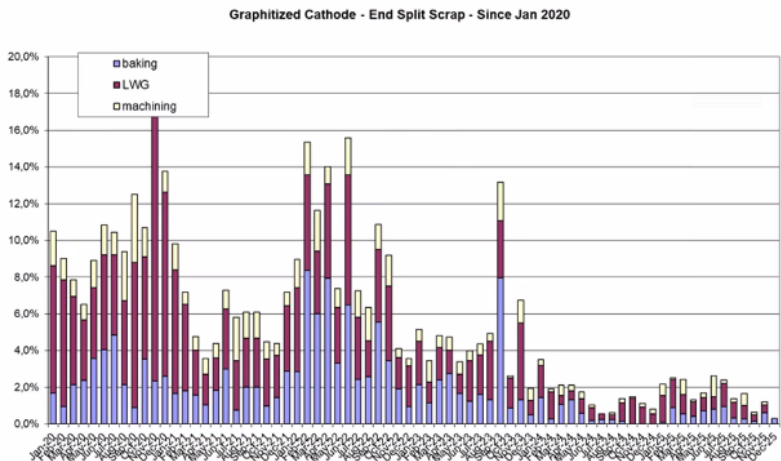
Décembre 2025: Rebut total à 3,1%.

Résultat favorisé par le très faible tonnage graphitation (sans rebut). Les contaminations et les angles cassés sont à un niveau élevé.

Très belle année qualité, Bravo à tous !

Cible visée pour 2026 entre 4 et 4%

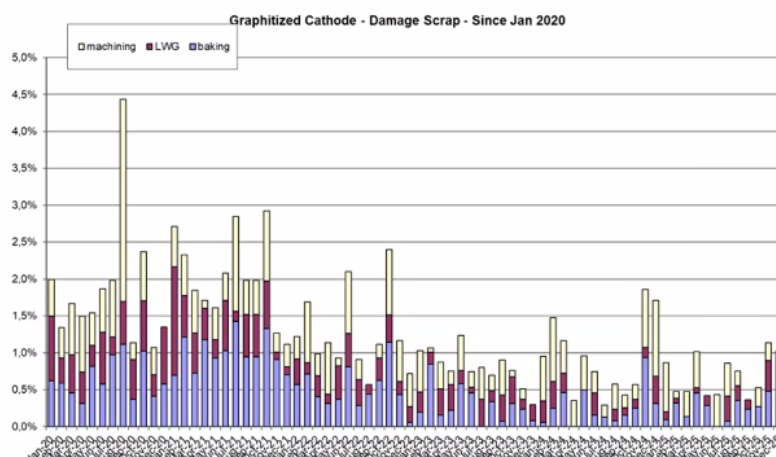
Taux de rebut Cathodes Graphite; Décembre 2025



Fentes uniquement: 0,3%

Résultat favorisé en décembre avec la faible production en graphitation. Le niveau de fente moyen reste faible et stable.

Taux de rebut Cathodes Graphite; Décembre 2025

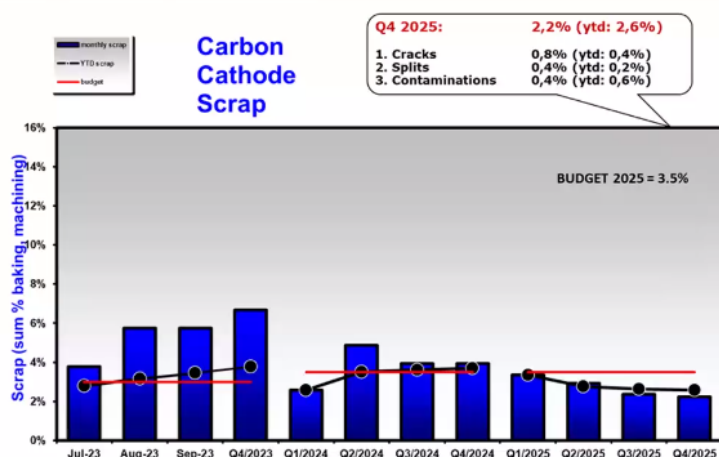


Ecailles+casses : 0,7%

Presque pas de casse sur la ligne graphite.

Les fentes restent très variables d'un mois sur l'autre.

Taux de rebut Cathodes Carbone; 4^{ème} trimestre 2025



Fentes d'angle ou transversales (0,8%)

Quelques fentes sur un lot de HC10 font monter ce résultat, habituellement deux fois plus faible.

Fissures (0,4%)

Les fissures n'ont pas totalement disparu mais se maintiennent proches de 0,5%.

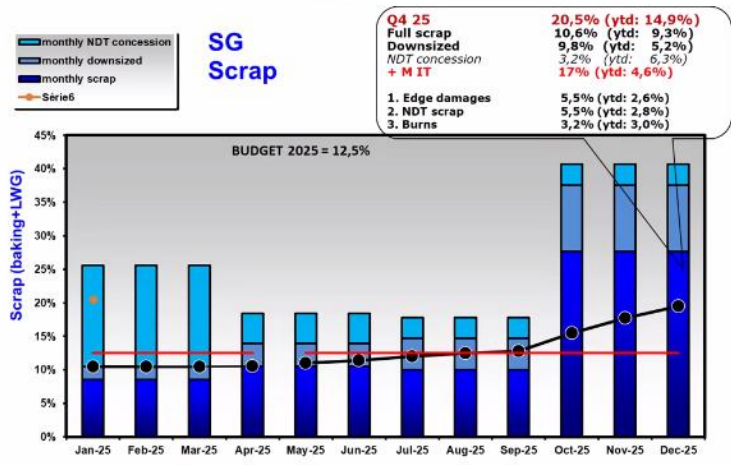
Contaminations (0,4%)

En ligne avec les résultats habituels.

T4 2025: Rebut total à 2,2%.

Aucune déclaration d'angle cassé (pour 0,4% en moyenne sur les premiers trimestres); des bons résultats sur l'usinage. Le résultat annuel est le meilleur enregistré, bien que la production de cathode carbone soit dans les plus faibles.

Taux de rebut Spécialités; 4^{ème} trimestre 2025



Défauts internes (17%)
Suite à une réclamation client majeure, des coupes ont été faites en interne sur du 690x520x3500 G1, avec un résultat catastrophique; contribuant à 17%.

Ecailles (5,5%)
Si les écailles peuvent être éliminées par un usinage à plus petite dimension, la perte de valeur est importante.

Contrôle non destructif (5,5%)
Bien que ne détectant pas tous les défauts (cf défauts internes), le contrôle met en évidence des défauts de structure.

T4 2025: Rebut total à 37,5% - dont 9,8% en stock mort.
La réclamation client a permis d'identifier un changement non maîtrisé de courbe de cuisson dans la supervision, entre 2 campagnes; avec un impact sur la structure interne. Plusieurs lots complets sont concernés; les 690x520x3500 G1 sont particulièrement touchées.

Budget status 2025 (result in m€)
BAM removed & budget adjusted

Company	Budget	Revised Budget 08/2025	Total Q1	Total Q2	Total Q3	Total Q4	Actual Accum	Budget progress (budget vs actual)	Forecast actual
TCX-PL	14,4	14,5	6,7	3,1	1,7	3,1	14,7	100%	14,7
TCX-FR	6,4	7,8	1,4	1,0	1,7	2,9	7,2	100%	7,2
TCX	20,8	22,3	8,1	4,1	3,4	6,0	21,9	100%	22

Activité élevée comme prévu en DEC, objectif prévu de CAPEX atteint.
Un immense MERCI aux équipes techniques, au service HA et au service finances pour le travail abattu en DEC.

Major CAPEX Investments update JAN 26 - Details

Green-on track ●
 Delayed-red ●
 Done-black ●

Plant	Title	Main results for last month	Main tasks for next month	Deviations and Corrective actions Risks	Decision needed	Status
VNX	Retention of fire extinguishing water	4 300 tonnes de sols pollués excavés et envoyés pour traitement Achèvement du réseau de collecte des eaux pluviales et des eaux d'extinction (400 mètres linéaires de réseau souterrain à travers l'usine) Installation des tuyaux de rétention et remblayage de la zone	Finaliser les tests et la mise en service du réseau et de la zone de rétention Envoyer tous les documents à l'agence environnementale	NO	No decision needed	●
VNX	Heat exchanger from RTO - DALKIA	- Commissioning of the heat exchanger w/o connexion to the RTO - Administrative authorisation preparation - New contract to sign regarding stack replacement and energy volume	- New contract to sign regarding stack replacement and energy volume - Start heat production	NONE	New contract will be submitted for signature after internal revision	●
VNX	Savoie refractaire/Vinci - Parking+Industrial Water	Projet d'accord rédigé, échanges intenses en cours entre TCX et VIE concernant les accords	- Rencontre avec les autorités locales de Vénissieux - Signature du protocole - Plan d'attribution à finaliser - assurer les dépenses que TCX auraient engagé on cas d'annulation du projet par VINCI	Partie financière du protocole approuvé	Agreement needed from TCX MC regarding the agreement	●
TCX	MES system design & implementation	- France implementation decision taken	- Définir le scope de la mise à jour de COPILOT	- NONE	Budget to approved (90k€)	●

Le chantier de remplacement des voix de roulement du NR s'est déroulé sans aucun incident sécurité, les délais respectés et la qualité du travail remarquable, BRAVOS aux équipes.

CAPEX Budget 2026

Company	Budget	Total Q1	Total Q2	Total Q3	Total Q4	Forecast actual
TCX-PL	14,0	6,0	3,1	1,7	3,1	14,0
TCX-FR	9,0	2,0	1,8	1,7	3,7	9,0
TCX	23,0	8,0	4,9	3,4	6,8	23,0

4. Bilan financier/commercial 2025 et prévisions 2026.

Voir slides ci-dessus

5. Prévoyez-vous des formations sur l'IA et l'IA générative pour anticiper les évolutions de poste ?

Rien est au budget à ce jour, mais serait une opportunité.

6. Projet ferroviaire où en est-on ? Quels sont les objectifs ?

Pas d'avancé sur le projet, les problématique de poussières, de stockage,... sont contraignants.

7. Retour visite TCK du mardi 13 janvier 2026

G3X

Mesures correctives

Renforcement des contrôles au filage.
Essai B-process sur les fours à feu tournant.
Après identification, retour à la consigne cuisson; voire ralentissement.
Découpe systématique des blocs échantillons pour TCK.
Audit de nos installations par TCK.

Premiers résultats

Les découpes montrent des très bonnes structures pour les lots en 2480.
Les lots en 3500, montrent une structure correcte, avec une petite faiblesse en tête (malgré une erreur sur la consigne cuisson, les fissures correspondantes ne sont pas visibles).
Des défauts "pâte" sont parfois visibles.

Audit TCK

TCK nous a audité pour comprendre comment des blocs défectueux ont pu être livrés; et pour savoir comment sécuriser leurs approvisionnements si nos productions sont variables.
L'ouverture des discussions, les visites et leur meilleure connaissance de nos activités semblent les avoir suffisamment rassurés.
Une qualité irréprochable reste indispensable (et une validation TCK valide le G3X pour les autres entreprises).



Fabrication du carbure de silicium pour TCK avec notre G3X

TCK fait ouvrir des portes pour d'autres clients car TCK fait la pluie et le beau temps, s'ils prennent nos pièces, les autres clients feront de mêmes.

8. G3X : quel est le plan d'amélioration ?

G3X

Historique du G3X

Le G3X est un produit qui a été développé pour Tokai (pas de ventes externes), pour remplacer le FE250 fabriqué au Japon.
Le G1 ne convient pas à cause de ses propriétés.
Après des essais labo, pilote puis industriel (essais 2022), le produit a été validé par Tokai Carbon.
Le premier lot commercial, 337438 filé en 2024, partiellement processé a eu beaucoup de rebut lors de la graphitisation pour vente. Les pièces livrées se sont avérées défectueuses également.

Investigations

La préparation des matières premières (externalisée) montre des petits écarts dès le cru.
Le même respect des opérations que pour les lots précédents.
Des fissures mais aussi des défauts de "mélange".
L'anomalie de la consigne cuisson n'est pas détectée.
Pas de détection sur les contrôles (RT, fraisage, BD/SR, CND, NS).
Le rebut n'a pas alerté sur un risque interne.

Tout semble montrer que la préparation des matières premières impacte le produit.



9. Lors du dernier CSE : le projet de redémarrage de l'imprégnation est-il toujours d'actualité ?

Etude en cours pour évaluer le cout de redémarrage de la PGT mais rien de concret.

10. Compte rendu visite Vanessa et Vincent avec Shin San en S03 (Shin San doit présenter la stratégie en avril 2026, note du 22 décembre 2025 sur proposition du MC à Nagasaka San)

Partage en NAO mais travail en cours sur ce projet avec la division, cela reste que des hypothèses de travail mais un échange reste possible avec Shin San sans qu'il ne puisse partager les infos confidentiels.

Aucune précision ne sera faite en janvier. Une note sera faite cette semaine.

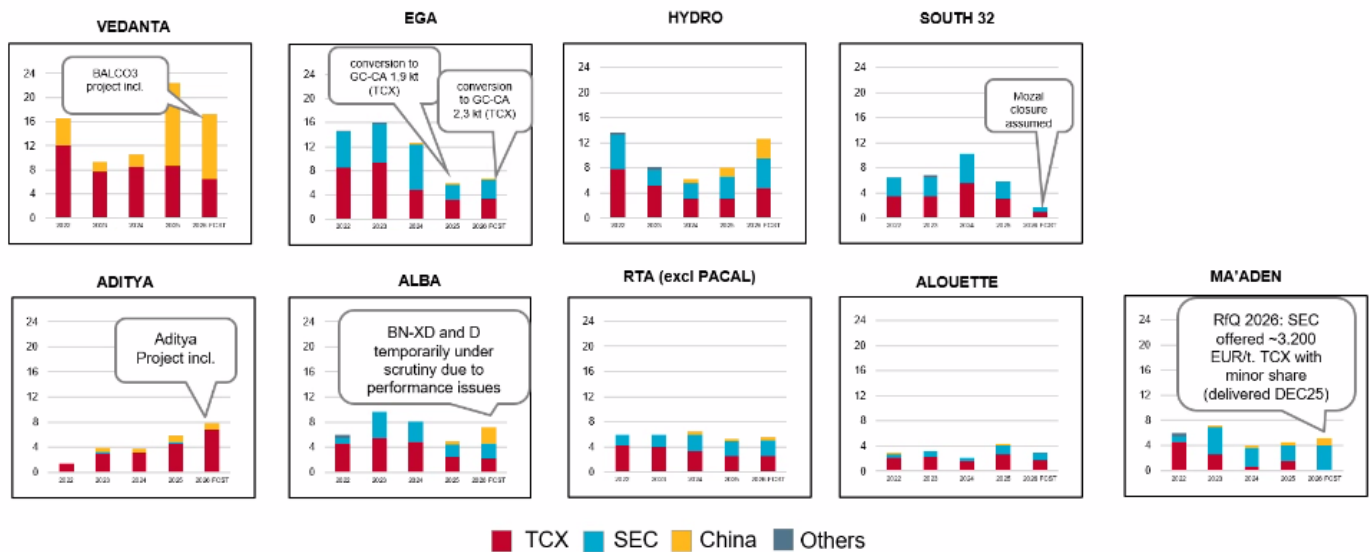
11. Quel est le plan d'actions TCX pour augmenter les volumes (visites chez les clients, salons, ...)

Analyse de marché de nos clients, stratégie avec des critères pour les clients importants ou non.

Evolution de notre part de marché vs les autres fournisseurs ?

G-CA w/o SW Sales: Competition with SEC intensifies

TCX G-CA sales by customer 2022-2026 [kt]



Parts de marché perdues/gagnées ?

Pour les psw nous avons une concurrence avec NDK (SEC) et pour les pâtes, une concurrence avec ELKEM
Pour les cathodes SEC et la Chine.

12. ERP/MES : quelle est la stratégie pour le MES TCS (Copilote, Apriso, équipe projet, actions, ...) ?

Eude en cours avec INFOLOGIC et ... rien de concret pour la suite, travail en cours.

13. Coûts de production : Avons-nous des nouvelles ?

Toujours en cours, la graphitisation est notre force !

Etude en cours sur le cru.

14. BAM : point avancement du projet. Part de marché estimées, coûts de vente, coûts de production, ...



INFORMATION INTERNE
Tous les sites / BAM-NEVER
05 JAN 2026



BAM Project Progress Update



Bonjour à tous,

Nous souhaitons vous tenir informés de l'avancement du projet d'industrialisation BAM. Voici les principaux points à retenir :

La nécessité de traiter les matières premières après broyage et avant mise en forme a été confirmée.

- Plusieurs solutions de traitement ont été testées, permettant de disposer de matières premières adaptées à la mise en forme de blocs crus.
- De nouveaux blocs crus ont été mis en forme, aussi bien à Racibórz (photo 1) que chez un partenaire (photo 2), après malaxage en Salle 3.
- Les traitements thermiques ont pu débuter, tant à Vénissieux qu'à Notre-Dame.

Ces nouvelles productions progressent très bien, avec des blocs crus présentant un très bel aspect (photos 1 et 2). Les blocs les plus avancés sont déjà sortis de cuisson (photo 3) : ils pourront être mis directement en graphitisation début 2026.

Le projet est loin d'être terminé car il reste nécessaire de finaliser le procédé de fabrication et de le reproduire de manière robuste. Il convient également de valider nos coûts d'investissement ainsi que nos coûts de production. En parallèle, la R&D travaille sur l'élaboration de recettes visant à rendre les produits BAM encore plus robustes dans nos procédés industriels.

Un grand merci à l'ensemble des équipes des différents sites impliquées dans ce projet. Votre enthousiasme et votre engagement permettent d'ores et déjà de constater de très belles avancées.

Nous avons hâte de poursuivre ensemble la dynamique autour du projet BAM en 2026.



Vincent VITART



Loïc RIVOALAND



Nouvelle approche BAM

Depuis cet été, l'approche BAM a été changée.

Après la définition d'un produit, à l'échelle laboratoire, l'étape suivante est de trouver les paramètres procédé pour fabriquer ce produit dans nos installations.

Après cette production, à l'échelle industrielle, il sera possible de mettre à jour les plans d'investissement et d'évaluer les coûts de production (et de les optimiser).

Après ces réalisations, il sera enfin possible de définir si ce produit est compétitif par rapport au marché.

Depuis la dernière communication, les traitements thermiques ont été relancés.

Les 4 premiers blocs ont été graphités comme prévu. Les premières analyses sont bonnes.

La dégradation physique du bloc pendant la graphitisation montre les prochaines étapes à travailler.

15. Questions diverses

Points sur le droit syndical qui n'est pas respecté par nos dirigeants. Rappel à la direction