



CSE du 25/07/2024

Présents pour la CFDT, FANTI S, DUCOGNON F

La direction est représentée par VITART Vincent, LUCAS Vanessa puis BERTIN Joseph pour la partie BAM

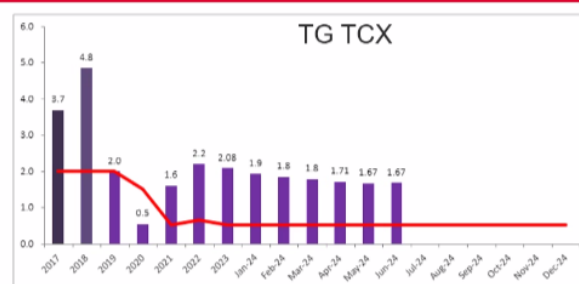
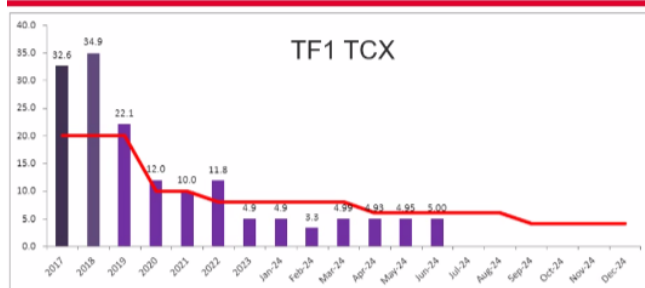
Avec l'ordre du jour suivant :

1. Approbation des derniers PV de CSE

RAS

2. Marche usine juin 2024

Sécurité :



Commentaires à juin

- A la veille des congés restons vigilant, ne comptons pas sur la chance, veillons les uns sur les autres

TCX FR – fin juin

(Hors trajet)

Année N



Nombre de jour depuis le dernier accident avec arrêt

098
JOURS

Plus longue période sans arrêt

158
JOURS

Référence du compteur à partir du 01/01/2020

Détails importants

2 AAA

douleur genoux suite chute dans une chambre (pleine)
mal au dos en montant dans le CAF et est tombé

2 ASA :

Douleur genoux en ramassant un objet au sol dans son bureau
Entorse cheville suite descente d'une marche à la scie 5

VNX – fin juin

(Hors trajet)

Année N



Nombre de jour depuis le dernier accident avec arrêt

144
JOURS

Plus longue période sans arrêt

552
JOURS

Référence du compteur à partir du 01/01/2020

Détails importants

1 AAA : douleur genoux suite chute dans une chambre (pleine)

1 ASA : douleur genoux en ramassant un objet au sol dans son bureau

Réunions CSSCT avec Christophe DECAUDIN, 2 points sont relevés :

Les membres travailleront sur le chargement et déchargement camions sur Ndb, et la sécurisation du four 10 sur Vx.

Performance financière Juin 2024

		2024						YTD 6/2024		2024	2024
		Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Budget	Réel	Budget	FC
Ventes Produits Usinés	kt	1,3	2,2	2,1	1,9	1,5	2,4	13,1	11,4	26,2	23,4
Ventes Pâtes	kt	0,7	0,5	1,2	1,0	0,7	0,9	3,7	5,0	7,4	
Chiffre Affaires Total	M€	7,3	11,0	11,6	10,4	7,9	12,6	63,3	60,8	126,6	121,7
EBITDA IFRS TCX-FR	M€	-1,8	0,6	2,4	-0,4	-5,1	-0,4	7,7	-4,7	15,4	4,3
Amortissements	M€	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-5,4	-5,5	-10,8	-10,9
EBIT IFRS TCX-FR	M€	-2,7	-0,3	1,4	-1,3	-6,0	-1,3	2,3	-10,1	4,6	-6,6
Investissements (2)	M€	-0,4	-0,5	-0,8	0,7	-0,7	-0,4	-12,3	-2,1	-24,6	-6,1
Var. BFR (1)	M€	-7,6	1,4	4,6	-6,3	4,5	0,8	0,4	-2,6	0,8	-3,1
Free cash flow	M€	-9,8	1,5	6,2	-6,0	-1,3	0,0	-4,2	-9,4	-8,3	-5,0
EBITDA Division (4)	M€	-0,5	2,7	1,9	3,3	-2,3	2,9	16,8	8,0	44,6	29,9

Le chiffre d'affaires du mois 12,6M€ est en hausse par rapport au budget mensualisé (10,5M€). En cumul, il est en retrait de -4% (contre -9% à fin mai).

Sur les 6ers mois, l'impact des réévaluations de stocks ajouté à la faible activité nous donnent un Ebit en dessous des attentes (-10,1M€).

Fin Juin, la valorisation de nos stocks continue sa décline à 59,1M€ soit -13% vs le point haut de mars 2024, Au total, le BFR se dégrade de 2,6M€ sur 2024.

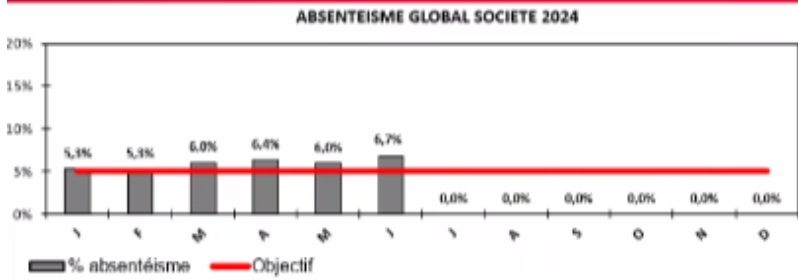
Les CAPEX en cumul sont en dessous du niveau budgétaire, mais devraient augmenter progressivement au fil de l'année, pour un budget corrigé à 6,2M€.

Le niveau de trésorerie est de 3,4M€ au 30/06. Nous avons remboursé un prêt de 10M€ à TCJ le 15/03, en compensation TCX-DE nous a accordé un nouveau prêt de 10M€ au mois d'avril.

Les KPI's

TOKAI COBEX		Indicateurs		Unités	2023 Réel	2024 Budget	Janv Budget	Réel	Fév. Budget	Réel	Mars Budget	Réel	Avril Budget	Réel	Mai Budget	Réel	Juin Budget	Réel	Cumul Budget	Réel	
Production	Tonnes Bonnes Filage Graphite	Tn	39 783	34 706	2 892	3 634	2 892	3 390	2 892	3 115	2 892	3 488	2 892	2 047	2 892	3 877			17 353	19 551	
	Tonnes Bonnes Filage Carbone	Tn	6 721	4 291	358	865	358	21	358	963	358	603	358	382	358	487			2 145	3 321	
	Tonnes Bonnes Pâtes	Tn	8 116	7 400	617	822	617	1 027	617	876	617	1 000	617	1 026	617	924			3 700	5 675	
	Tonnes Passantes Cuisson Vx	Tn	39 790	36 679	3 057	3 873	3 057	1 064	3 057	2 719	3 057	3 692	3 057	4 203	3 057	4 018			18 339	19 569	
	Tonnes Bonnes 1 ere cuisson	Tn	3 806	3 207	267	93	267	87	267	90	267	266	267	0	267	100			1 604	636	
	Tonnes Bonnes Imprégnation	Tn	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	36 487	32 429	2 702	3 168	2 702	2 360	2 702	2 982	2 702	2 523	2 702	1 888	2 702	2 727			16 215	15 649	
	Tonnes Bonnes Cathodes Usinage	Tn	21 495	21 327	1 777	1 606	1 777	1 397	1 777	2 473	1 777	1 648	1 777	2 063	1 777	1 532			10 663	10 719	
	Tonnes Bonnes PSW	Tn	2 710	1 026	85	257	85	102	85	217	85	276	85	230	85	368			513	1 451	
	Tonnes Bonnes Dalles (hors SST)	Tn	341	211	18	18	18	14	18	24	18	1	18	1	18	33			105	90	
Tonnes Bonnes Collage PSW	Tn	731	821	68	72	68	26	68	65	68	50	68	98	68	55			410	366		
Revenus	Expéditions Cuits	Kt	26,4	35,2	2,9	1,8	2,9	2,0	2,9	2,0	2,9	2,0	2,9	2,1	2,9	2,4			17,6	12,3	
	Facturations Cuits	Kt	26,0	35,2	2,9	1,3	2,9	2,2	2,9	2,1	2,9	1,9	2,9	1,5	2,9	0,2			17,6	9,2	
	Facturations spécialités	Kt	3,0	3,5	0,3	0,2	0,3	0,1	0,3	0,1	0,3	0,2	0,3	0,0	0,3	0,2			1,7	1,0	
	Prix de ventes moyen blocs	€/t	4 892	4 340	4 340	4 344	4 340	4 273	4 340	4 121	4 340	4 344	4 340	3 968	4 340	4 207			4 340	4 183	
	Expéditions Pâtes	Kt	9,0	7,4	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	1,2	0,6	1,0	0,6	0,7	0,6	0,9			3,7	5,0	
	Facturations Pâtes	Kt	8	7,4	0,6	0,7	0,6	0,5	0,6	1,2	0,6	1,0	0,6	0,7	0,6	0,9			3,7	5,0	
	Prix de ventes moyen Pâtes	€/t	2141	1 750	1 750	1 883	1 750	2 127	1 750	2 003	1 750	1 856	1 750	2 086	1 750	2 048			1 750	1 989	
	CA Total	M€	149,2	127	10,5	7,1	10,5	10,6	10,5	11,2	10,5	10,1	10,5	7,6	10,5	12,3			63,3	59,0	

Suivi de l'absentéisme :
Juin 2024

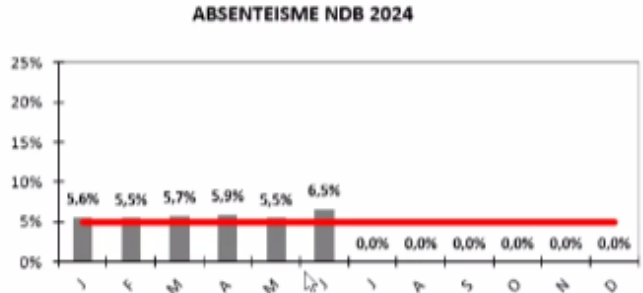
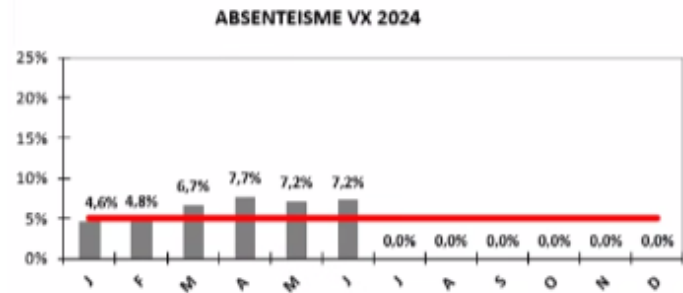


NDB
2 974h. de maladie/AT en juin contre 2 972 h. en mai, soit une **hausse de 182h.**

- 24 arrêts en cours sur le mois (2 044h.) 69%
- 3 salariés en arrêt > 6 mois (321 h.) 11%
- 1 arrêts AT en cours sur le mois (37 h.) 1%
- 4 salariés de plus d'un an de maladie (572 h.) 19%

VNX
1 411h. de maladie/AT en juin, contre 1 508 h. en mai, soit une **baisse de 97h.**

- 8 arrêts en cours sur le mois (809h.) 57%
- 2 salariés en arrêt > 6 mois (322 h.) 23%
- 1 arrêts AT en cours sur le mois (140 h.) 10%
- 1 salariés de plus d'un an de maladie (140 h.) 10%



Suivi des effectifs :
Juin 2024

EFFECTIF INSCRIT - NDB						
	C	AM	E	O	TOTAL	Différence m-1
CDI	33	65	3	178	279	- 2
CDD	0	0	0	3	3	- 1
Apprentis	0	2	0	0	2	0
Contrats de pro	0	0	0	1	1	0
TOTAL NDB	33	67	3	182	285	- 3
Intérimaires					13	0

EFFECTIF INSCRIT - VNX						
	C	AM	E	O	TOTAL	Différence m-1
CDI	22	34	3	55	114	+ 1
CDD	0	0	0	1	1	0
Apprentis	0	2	0	1	3	0
Contrats de pro	0	0	1	0	1	0
TOTAL VX	22	36	4	57	119	+ 1
Intérimaires					16	+ 2

Recrutements en cours

Juillet 2024 (CDI/CDD)

Poste	Site	Statut	Contrat	Etat d'avancement	Gestion	Motif
Chef de service Comptabilité	Notre Dame	Cadre	CDI	Réception des candidatures	Externe	Remplacement
Electricien(ne)	Notre Dame	Ouvrier	CDI	Poste ouvert	Interne	Remplacements
Alternant(e) Comptable	NDB	Alt.	Cpro. / App.	Entretiens en cours	Interne	Remplacement
Alternant(e) SCM	VNX	Alt.	Cpro. / App.	Entretiens en cours	Interne	Remplacement
Alternant(e) QHSE	NDB	Alt.	Cpro. / App.	Réception des candidatures	Interne	Remplacement
Opérateur LABO	NDB	Ouvrier	CDI	Recrutement Finalisé	Interne	Remplacement

Demande de départ également de Stéphanie CLERC.
 Entretien en cours pour le remplacement du chef de service comptabilité.

Recrutements finalisés (NDB & VNX) :

Juillet 2024

Poste	Site	Statut	Contrat	Etat d'avancement	Gestion	Motif
Coordinateur Achats	Notre Dame	Cadre	CDI	JONCOUR Ronan au 01/07/2024	Interne	Remplacement
Coordinatrice Achats	Vénissieux	Cadre	CDI	MAINE Inès au 01/07/2024	Interne	Remplacement
Opérateur de Prod. FRG	Notre Dame	Ouvrier	CDI	TARTARAT CHAPITRE Stéphane au 01/07/2027	Interne	Remplacement
Opérateur de Prod. Transfo NR	Notre Dame	Ouvrier	CDI	BERTHIER Enzo au 01/07/2024	Interne	Remplacement
Mécanicien	Notre Dame	Ouvrier	CDI	KOSTOV Milan au 01/07/2024	Interne	Remplacement
Chaudronnier	Notre Dame	Ouvrier	CDI	BOQUET Junior au 01/07/2024	Interne	Remplacement
Opérateur de Prod. Fours VX	Vénissieux	Ouvrier	CDI	BOUALI Ghani au 01/07/2024	Interne	Remplacement
Spécialiste Contrôle de Gestion	Vénissieux	Cadre	CDI	BOUCHOU Brahim au 22/07/2024	Externe	Remplacement
Spécialiste Contrôle de Gestion	Vénissieux	Cadre	CDI	MAOUCHI Mehdi au 22/07/2024	Externe	Création

Départs retraite connus à ce jour pour 2024 et 2025

2024 = 5 salariés sur NDB + 1 (à confirmer) et potentiellement 1 sur VNX (à confirmer)

5 salariés (NDB) et 2 salariés sur VNX sont déjà partis depuis le 01/01/2024.

2025 = 5 salariés sur NDB et potentiellement 4 sur VNX (à confirmer)

Ce sont les dates de départ officielles à la retraite dont nous avons connaissance à ce jour.

70% de ces départs ont déjà été remplacés,

Suivi des effectifs :

Juin 2024

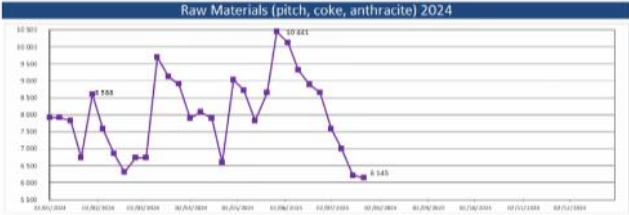
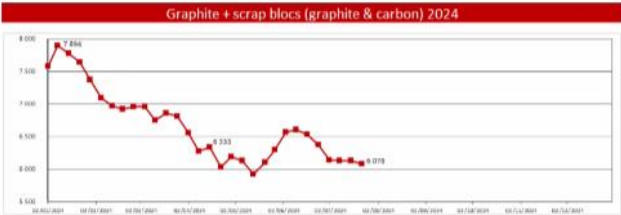
EFFECTIF INSCRIT - NDB						
	C	AM	E	O	TOTAL	Différence m-1
CDI	33	65	3	178	279	- 2
CDD	0	0	0	3	3	- 1
Apprentis	0	2	0	0	2	0
Contrats de pro	0	0	0	1	1	0
TOTAL NDB	33	67	3	182	285	- 3
Intérimaires					13	0

EFFECTIF INSCRIT - VNX						
	C	AM	E	O	TOTAL	Différence m-1
CDI	22	34	3	55	114	+ 1
CDD	0	0	0	1	1	0
Apprentis	0	2	0	1	3	0
Contrats de pro	0	0	1	0	1	0
TOTAL VX	22	36	4	57	119	+ 1
Intérimaires					16	+ 2

Pour les congés d'octobre qui tombent sur la période de vacances des enfants, en aucun cas les jours posés seront remplacés par du chômage partielle car l'organisme qui valide cette période de chômage va scruter la pose des congés.

SCM & Procurement

Stocks Management : Raw materials stocks follow up



Matières premières :

Blocs rebuts & Graphite : 7,6kt en Janvier vs 6,1kt en July : reduction de -20%

- Rebuts cathode : 2,8kt – 400T de blocs rebut à vendre à la PL (réduction intégration graphite 30% > 20%)
- Graphite morceaux : 2,1kt granulo utilisables : objectif réduire notre stockage externe qui coûte cher puis casser nos blocs rebuts

Raw materials (anthracite, coke, brai) : 8kt en Janvier vs 6,1kt en July : reduction de -24%

- Anthracite : 2,1kt, stock haut lié aux difficulté d'appro en mer rouge (objectif finir avec un stock bas en fin d'année ~1kt)
- Coke : 3,4kT en stock : 2kt CG + 0,9kt de coke CT + autres coques (OW/MT,...)
- Brai : 0,6kT

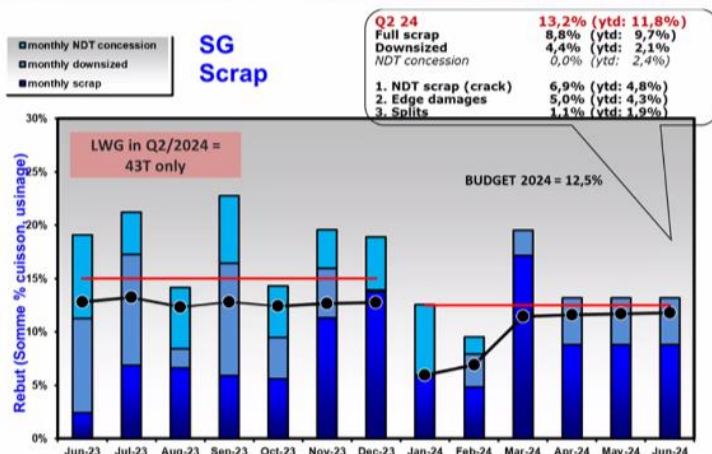
Planification activité au 23/07/2024 – Messages clés

XXX CARBONE
XXX GRAPHITE
XXX SPECIALITES

- S2/S3 :**
 - Charge importante : seulement 2 semaines d'arrêt
- MP :** RAS
- FRG :**
 - 300-500T minimum nécessaires en S34 pour ne pas stationner le RF10 de VNX
- Cuisson VX :**
 - RF5 : fin enfournement S30 ; arrêt ~S34
 - RF10 : fonctionnement normal, 1 feu graphite, 1 feu carbone en S30/31/32/33
- Cuisson spécialités :**
 - Pas de besoin jusqu'à fin 2024
- Graphitisation :**
 - NR : 14 fours/semaine pour maximiser ARENH
 - EP : graphite au maximum dès réparation de l'atelier pour l'arenh
- Usinage RD et National :**
 - 3 semaines d'arrêt S31/32/33

	FERME				PROVISIOIRE		
	W30	W31	W32	W33	W34	W35	W36
	JUILLET	AOÛT			SEPT		
FILAGES	S2 [T]	598	arrêt	arrêt	-	-	700
	S3 [T]	-	arrêt	arrêt	195	300	-
	FRG - SPE [T]	arrêt	arrêt	arrêt	-	-	-
	FRG - D [T]	arrêt	arrêt	arrêt	500	800	800
ENFOURNEMENT	F10	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)	340 (26h)
	F10	270 (26h)	270 (26h)	270 (26h)	270 (26h)	340 (26h)	340 (26h)
ENFOURNEMENT	P5	50 (32h)	DEF	DEF	DEF	arrêt	arrêt
	P5	50 (32h)	DEF	DEF	DEF	arrêt	arrêt
ENFOURNEMENT	P9	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt
	P9	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt
Besoin NR (Nb fours)		14	14	14	14	14	14
Besoin EP (Nb fours)		MAINT	MAINT	MAINT	MAINT	5	5
REPUBLIC (P)		-	-	-	-	-	-
USINAGE GRA (P)		normal	arrêt	arrêt	arrêt	normal	normal
USINAGE CAR (P)		normal	arrêt	arrêt	arrêt	normal	normal
USINAGE PSW (P)		normal	arrêt	arrêt	arrêt	normal	normal

Taux de rebut Spécialités; 2^{ème} trimestre 2024



Rebut CND (fente) (6,9%)

Considérant les stocks élevés, les critères d'acceptation ont été revus à la hausse; il n'y a plus de dérogation.

Angles cassés (5,0%)

Les angles cassés sont une cause importante de rebut sur les spécialités et représentaient 3,9% en 2023

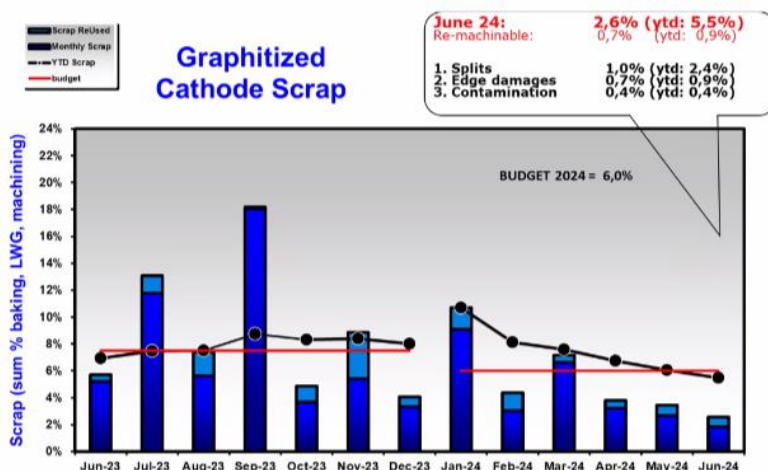
Fentes (1,1%)

Régulièrement en progrès sur les fentes, mais ces produits restent difficiles à produire.

2^{ème} trimestre 2024: 13,2%, dont 4,4% mis en stock mort.

Sur trois mois, les volumes graphités sont très, très faibles. Le résultat du trimestre n'est pas très représentatif mais similaire aux mois précédents. La plupart des spécialités sont arrêtées avant graphitation; la graphitation se fait en fonction des commandes.

Taux de rebut Cathodes Graphite; Juin 2024



Fentes (1,0%)

Un excellent mois pour les fentes, qui restent quand même en tête de pareto.

Angles cassés + casse (0,8%)

Quasiment au niveau des fentes, les progrès sont difficiles pour les angle cassés

Contamination (0,4%)

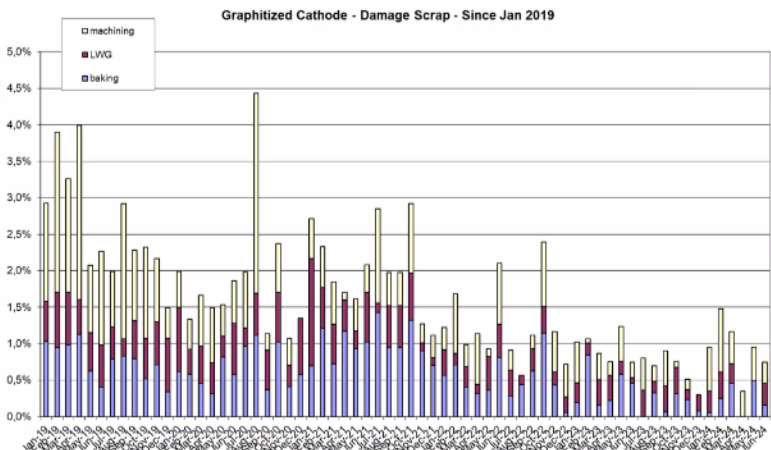
Les contaminations internes ou externes peuvent être des causes de rebut.

Juin: Rebut total à 2,6% (nouveau record mensuel), dont 0,7% réusiné en PHC.

Ce nouveau très bon mois confirme les résultats et termine le semestre sous la cible ambitieuse de 6%.

Nouveau Record sur le graphite et la première fois que le taux de rebut graphite est en dessous du taux de rebut carbone !

Taux de rebut Cathodes Graphite; Juin 2024



Ecailles + casses: 0,8%

Sans amélioration par rapport à 2023, la part des écailles et casses manutention augmente dans les causes de rebut.

Il devrait néanmoins être possible de s'améliorer.

Ingénierie Highs & Lows

Highs

- Chantiers majeurs débutés : remplacement bardage BO / remplacement tamis ROTEX / remplacement dépou BAHCO republic

Lows

- VNX : grenailleuse difficultés techniques, chute de l'ascenseur traitée, problème capteur sortie persistant

Others

- Préparation du budget CAPEX 2025 en cours
- 2 contrats externes se termineront en juillet sans renouvellement
- Démolition de Cheminey F9 approuvée budget 450k€, électrofiltre repoussé

Capex realization in TCX-FR 2024 (fin Juin)

Company	Revised budget	Total Q1	Total Q2	Total Q3	Total Q4	Actual Accum	Forecast
TCX-PL	23,0	3,1	4,1	6,1	2,7	7,2	16,0
TCX-FR	9,2	1,6	0,5	3,1	1,0	2,1	6,2
TCX	32,2	4,7	4,6	9,2	3,7	9,3	22,2

Budget CAPEX préparation 2025-2029

Division S&L - Timetable Budget MTP25 (2025-2029)			
Action	Responsible	Deadlines	Comments
Preparation of the list of projects (based on the previous plan)	BM, MU	19-juil	46m€ (incl. 6m€ carryover) -> 2025 50m€ -> 2026 55m€ -> 2027
Project list prioritized site level (ranking from 1 to x)	Directors, Head of...	26-juil	
Projects list consolidation TCX level	BM, MU	28-juil	
Presentation to MC members (CTO/COO/Operations Dir ?)	BM	31-juil	
Final presentation MC	BM,TR	21-août	
Submission Capex Plan toTCJ	Engineering TCX	15/09/2025	

- Etat des lieux du projet RAIL mené par la SupplyChain ;(objectifs, hypothèses, avancements, planning prévisionnel....)

Projet mené par DANET Laetitia qui viendra au prochain CSE pour présenter le projet.

- Le remplacement des personnes partant en retraite serait maintenu même dans notre contexte difficile dit par A. Loscher lors de sa rencontre avec les OS le 20 juin dernier : si l'entreprise perd de l'argent cela pourrait être remis en cause ? et combien de salariés partent en retraite en 2024 et 2025 et qui seront donc remplacés ?
- Point sur les problématiques rencontrées en transfo (EP, TAR, NR).

Redémarrage prévue le 20 aout au EP

8 DET réalisées cet semaine pour le NR

Concerant la TAR

- Point sur le départ et le remplacement du directeur financier.

Des entretiens sont en cours pour le remplacement

- Point sur les avancées du BAM.

Négociations en cours avec un client, encore quelques semaines avant de conclure le contrat client.

Le client confirme la qualité du BAM Tokai.

60 millions d'€ demandé au Japon pour l'investissement pour commencer les travaux en cas de contrats, la réduction de nos stocks permet aussi cette rentrée de cash.

Vue sur un client qui pourrait remplir à lui seul le carnet de commande et la moitié du Greenfield, dans ce cas les investissements seraient bien supérieurs.

Pour le Brownfield recherche d'investisseurs extérieurs.

Etude GRT remise demain ce qui donnera le coût du projet gaz.

Ugiring, dans l'attente de la poursuite du projet mais cela ne bloque pas notre projet.

Dépôt du dossier BAM en préfecture réalisé, nous ne devrions pas être CEVESO. En attente de l'enquête publique qui sera menée.

8. Point sur le maintien activité salle 3.

Le sp2lab travaille sur des pates propres pour EGA, ce qui va générer de nouvelle commande si cela est positif.

9. Pouvez vous nous faire voir l'évolution des provisions de congés en nombre de jours sur les dix dernières années ?

Sur les 5 dernières années, il y a une évolution de 15%, cela reste correct !

10. Activité partielle VS trimestre cotisés, quelles sont les règles et impacts ?

Activité partielle et Retraite

Pour valider un trimestre, le nombre d'heures travaillées n'importe pas : c'est **le montant de vos revenus perçus sur une période donnée** qui importe.

Ainsi pour valider un trimestre si vous êtes salarié :

Le montant de revenu exigé pour valider un trimestre est révisé chaque année. Il est égal à 150 fois le Smic horaire brut en vigueur au 1er janvier de l'année considérée. Ainsi, au 1er janvier 2024, le Smic horaire brut est de 11,65 €.

En 2024, le salaire brut pour valider un trimestre est de 1 747,50 €. Pour valider 4 trimestres sur l'année, il est nécessaire de percevoir un salaire annuel brut d'au moins **6 990 €**.

Attention, seuls les salaires bruts soumis à cotisations retraite sont pris en compte, et **dans la limite du Plafond de la Sécurité Sociale**, soit 3 864 € par mois pour un temps plein, en 2024.

Un salarié percevant un salaire brut supérieur à ce plafond peut ainsi valider 4 trimestres en 2 mois d'activité.

L'Activité partielle n'a ainsi pas d'impact significatif sur les trimestres acquis dans notre cas de figure. L'AP ne peut avoir une incidence que sur les 25 meilleures années de salaire mais tant que l'AP ne dure pas trop longtemps, cette incidence est faible

11. Indicateur Masse salariale / chiffre d'affaires sur les 5 dernières années.

Rapport Masse salariale sur CA

	2019	2020	2021	2022	2023
MS / CA	0,1210	0,1306	0,1508	0,1419	0,1302

12. Point activités CSE.

Remboursement des vacances en cours de traitement et dons des cartes de rentrées scolaires.

Le bungalow n'a pas été loué en juin, par contre juillet/aout est complet.

Pas de carte cadeau pour le moment car le budget vacances est supérieur aux autres années.

13. Questions diverses.

RAS