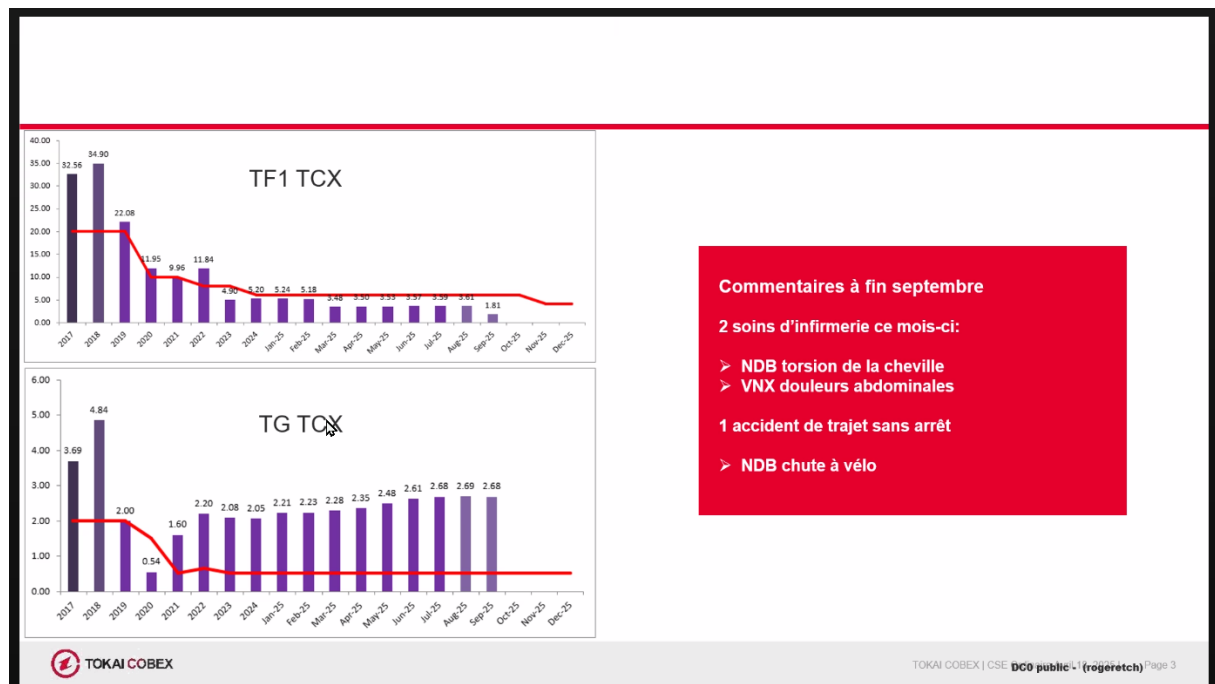
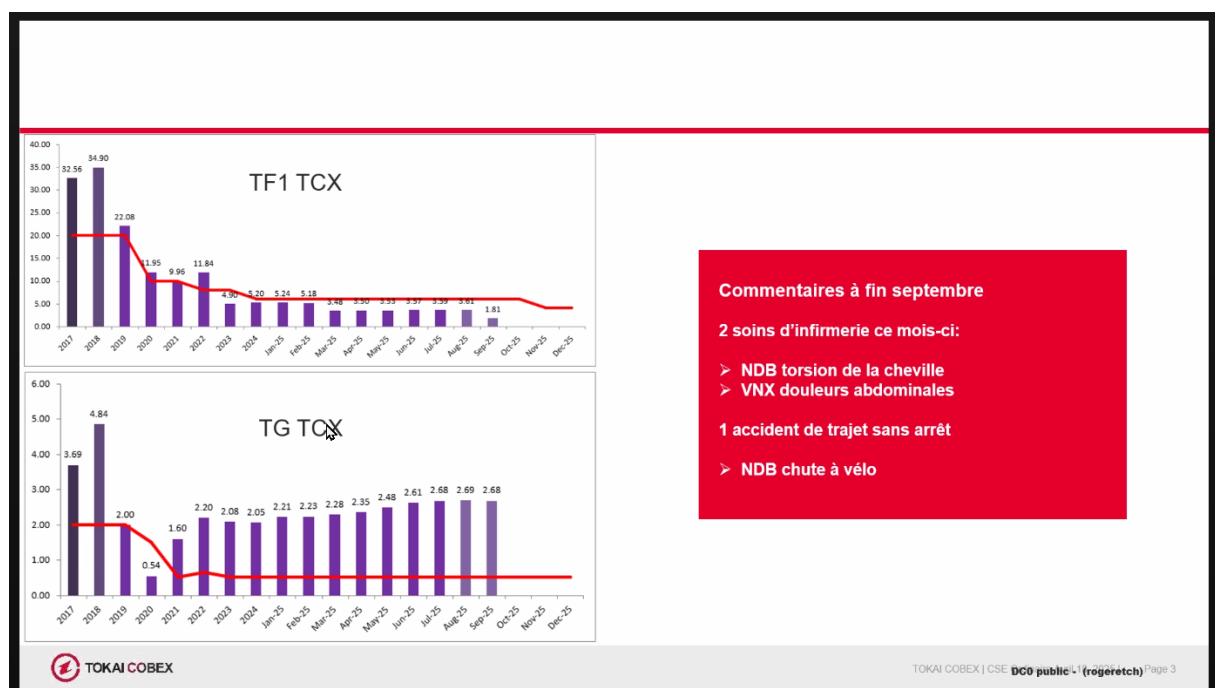


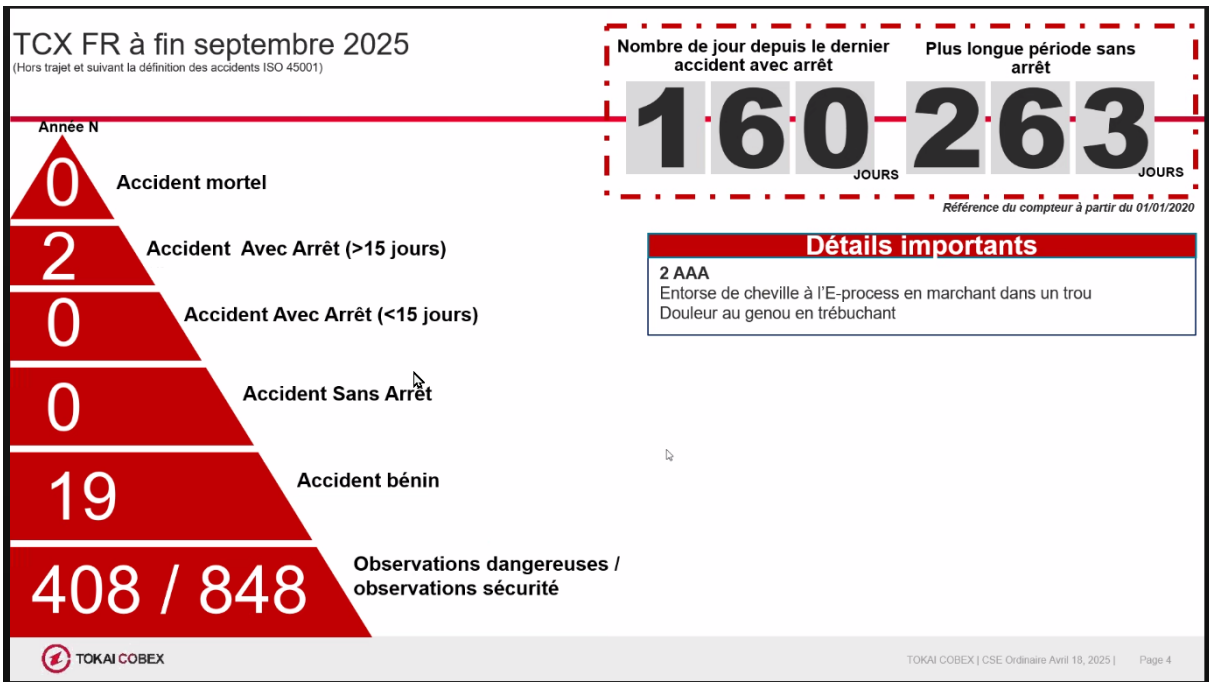
CSE du 28 Octobre 2025

Marche Usine :



Niveau bas même si qqs accidents mineurs à venir sur Octobre.





Christophe Decaudin parti. Remplacement par Guillaume Lebaillif. D'où appel à candidature pour un technicien sécurité.

VLu : dans les prochains mois, il sera privilégié les candidatures internes sur l'ensemble des postes à pourvoir.

Performance financière septembre 2025

		2025						YTD 9/2025		2025	FY 2025
		T1	T2	T3	Juillet	Aout	Sept	Budget	Réel	Budget	Forecast
Ventes Produits Usinés	kt	4,2	4,9	5,7	1,9	2,0	1,8	14,6	14,8	20,4	20,7
Ventes Pates	kt	2,5	1,8	2,0	0,7	0,4	0,8	4,9	6,3	6,1	8,9
Chiffre Affaires Total (*)	M€	22,0	21,7	24,8	8,7	8,2	8,0	65,9	68,5	90,0	94,3
EBITDA IFRS TCX-FR	M€	0,7	-6,1	0,13	1,1	0,6	-1,5	-3,7	-5,3	-6,5	-13,4
Amortissements	M€	-2,8	-3,2	-3,2	-1,1	-1,0	-1,1	-7,6	-9,3	-10,1	-11,6
EBIT IFRS TCX-FR	M€	-2,1	-9,4	-3,10	0,0	-0,5	-2,7	-11,2	-14,6	-16,6	-25,0
Investissements (2)	M€	-1,4	-1,2	-1,7	-1,1	-0,3	-0,3	-5,3	-4,3	-7,0	-8,0
Var. BFR (1)	M€	-3,1	4,3	-4,1	-2,6	-0,9	-0,6	13,6	-2,9	32,0	27,8
Free cash flow	M€	-3,8	-3,0	-5,7	-2,7	-0,6	-2,4	4,7	-12,5	18,5	6,4
EBITDA Division (4)	M€	6,1	3,1	6,7	2,3	1,6	2,8	18,1	15,9	22,1	18,9

Le chiffre d'affaires du mois est à 8,0 M€, supérieur au budget (4,4 M€). En cumul, il est en avance de 4,0% par rapport au budget (effet volume, notamment sur les Pates).

L'EBIT (-14,6 M€) est en dessous du budget (-11,2 M€). Ce décrochage s'explique notamment par :

- un dépassement de 1,7M€ des charges d'amortissements,
- une perte de change de 0,5 M€ (dévaluation du dollar non budgété)

Le niveau des stocks à fin juillet est de 43,0 M€ ; dont 6,3 de produits finis et 22,4 M€ d'encours de production.

Le niveau de trésorerie est de 5,4M€ au 30 septembre. Le prêt du groupe a augmenté de 15 M€ depuis le début d'année.

TOKAI COBEX

DC1 Pour usage interne seulement (Steyer)

Page 8

VVi : Une expertise a été demandée par le CSE, qui va se concentrer sur le costing dans un 1^{er} temps. Lettre de cadrage reçue. Peggy pour la France et Dennis Botjer pour l'Allemagne seront sollicités. Objectif : avoir les éléments pour sur Novembre.

VVi : Une lettre de soutien concernant la trésorerie jusqu'à fin 2025 existe. Sera probablement reconduit sur 2026.

Les KPI's

Indicateurs		Unités	2024 Réel	2025 Budget	Janv		Fév.		Mars		Avril		Mai		Juin		Juillet		Août		Sept.		Oct.		Nov.		Déc.		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	
Produits	Tonnes Bonnes Filage Graphite	Tn	29 296	29 227	2 436	3 632	2 436	2 970	2 436	2 206	2 436	3 403	2 436	2 430	2 436	1 783	2 436	3 794	2 436	813	2 436	3 545						21 920	23 651
	Tonnes Bonnes Filage Carbone	Tn	7 771	5 672	473	835	473	838	473	805	473	719	473	382	473	350	473	1 035	473	17	473	801						4 254	5 555
	Tonnes Bonnes Pâles	Tn	11 184	8 500	708	881	708	813	708	722	708	897	708	219	708	515	708	75	708	707	708	808						6 375	6 373
	Tonnes Passerelles Carbone Vx	Tn	33 523	31 241	2 603	2 267	2 603	1 890	2 603	1 521	2 603	1 415	2 603	1 094	2 603	1 012	2 603	2 485	2 603	1 132	2 603	1 010						23 431	27 221
	Tonnes Bonnes 1 ^{ère} cuisson	Tn	810	2 486	207	0	207	94	207	94	207	165	207	95	207	102	207	89	207	907	207	84						1 865	876
	Tonnes passerelles + rebut cuisson Graphitisation MVE Process	Tn	28 022	27 083	2 257	2 295	2 257	2 681	2 257	1 762	2 257	3 084	2 257	3 534	2 257	693	2 257	2 630	2 257	2 302	2 257	2 969						20 312	22 727
	Tonnes Bonnes Cathodes Usinage	Tn	19 878	16 136	1 345	1 189	1 345	1 415	1 345	1 676	1 345	1 367	1 345	1 246	1 345	1 026	1 345	1 884	1 345	1 044	1 345	2 323						12 101	14 111
	Tonnes Bonnes PSW	Tn	2 770	2 062	172	118	172	97	172	156	172	224	172	157	172	107	172	272	110	93	172	157						1 549	1 401
	Tonnes Bonnes Dalles (hors SST)	Tn	265	612	51	2	51	52	51	27	51	0	51	13	51	136	51	4	51	0	51	0						459	206
	Tonnes Bonnes Collage PSW	Tn	564	890	137	25	68	44	68	72	66	60	68	26	68	61	68	33	68	30	66	91						684	437
Coûts	Expéditions Cuts	Kt	24,9	20,4	1,7	1,9	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						25,2	14,8
	Fabrications Cuts	Kt	23,1	20,4	1,7	0,8	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						25,2	14,8
	Fabrications spécialités	Kt	1,8	2,0	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						2,5	0,87
	Pts. de ventes moyen blocs	kt	4 036	4 260	4 340	4 027	4 340	3 986	4 340	4 340	3 775	4 340	3 725	4 340	3 599	4 340	3 663	4 340	3 982	4 340	3 985							4 340	3 730
	Expéditions Pâles	Kt	10,7	6,1	0,6	1,1	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,7	0,6	0,5	0,6	0,5	0,6	0,4	0,6	0,4	0,6	0,4						5,6	6,3
	Fabrications Pâles	Kt	11	6,1	0,6	1,1	0,6	0,7	0,6	0,6	0,6	0,7	0,6	0,5	0,6	0,5	0,6	0,7	0,6	0,4	0,6	0,4						5,5	6,3
	Pts. de ventes moyen Pâles	kt	1 950	1 900	1 750	1 771	1 750	2 111	1 750	1 510	1 750	1 869	1 750	1 542	1 750	1 619	1 750	1 819	1 750	1 922	1 750	1 745						1 750	1 754
	CA Total	M€	118,4	90	8,4	4,9	8,4	7,2	10,8	9,7	7,3	9,3	10,8	5,0	5,0	9,4	6,6	9,7	7,4	9,2	4,4	8,7						65,9	88,5

Septembre = bonne production

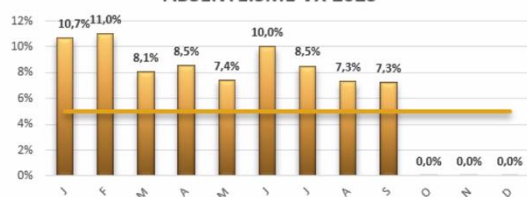
Suivi de l'absentéisme :

Septembre 2025

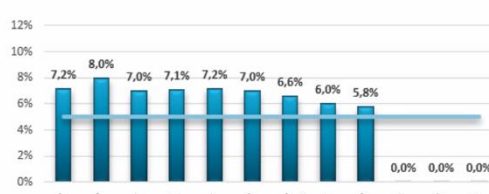
ABSENTEISME GLOBAL SOCIETE 2025



ABSENTEISME VX 2025



ABSENTEISME NDB 2025



NDB

2 562. de maladie/AT en septembre contre 2 540h. en août, soit une hausse de 22h.

- 17 arrêts en cours sur le mois (1 013h.) 39%
- 3 salariés en arrêt > 6 mois (528 h.) 21%
- 0 arrêts AT/MP en cours sur le mois (0 h.) 0%
- 6 salariés de plus d'un an de maladie (1 021h.) 40%

VNX

1 359h. de maladie/AT en septembre contre 1 363h. en août, soit une baisse de 4h.

- 4 arrêts en cours sur le mois (315h.) 23%
- 2 salariés en arrêt > 6 mois (269h.) 20%
- 0 arrêts AT/MP en cours sur le mois (0h.) 0%
- 5 salariés de plus d'un an de maladie (776h.) 57%

VLu : Stabilisation pour VNX, à poursuivre.

Suivi des effectifs :

Septembre 2025

EFFECTIF INSCRIT - NDB						
	C	AM	E	O	TOTAL	Différence m-1
CDI	32	69	1	158	260	- 1
CDD	0	2	0	0	2	+ 1
Apprentis	0	1	0	1	2	+ 1
Contrats de pro	0	0	0	1	1	0
TOTAL NDB	32	71	2	159	265	+ 1
Intérimaires					7	+ 1

EFFECTIF INSCRIT - VNX						
	C	AM	E	O	TOTAL	Différence m-1
CDI	21	33	0	53	107	- 3
CDD	0	1	0	0	1	+ 1
Apprentis	0	2	0	0	2	+ 1
Contrats de pro	0	0	0	0	0	- 2
TOTAL VX	21	36	0	53	110	- 3
Intérimaires					11	- 1

VLu : 1 personne en compta, suite départ maternité. + 1 Alternante électricité à la maintenance. 2 sortie pour VNX.

1 poste à pourvoir pour remplacer A.Sion. Décision dans la semaine.

Recrutements Finalisés

Juillet 2025(CDI/CDD)

Poste	Site	Statut	Contrat	Etat d'avancement	Gestion	Motif
Opérateur (Usinage)	Notre-Dame	Ouvrier	CDI	LOHOU Grégory au 01/11/2025	Interne	Remplacement
Opérateur (Usinage)	Notre-Dame	Ouvrier	CDI	PASTRE Anthony au 01/11/2025	Interne	Remplacement
Chauffeur Patrouilleur	Notre Dame	Ouvrier	CDI	BERTRAND William au 20/10/2025	Interne	Remplacement
Acheteuse	Notre-Dame	Cadre	CDI	AVRILLIER Alyssia au 01/10/2025	Interne	Remplacement
Technicien R&D	Vénissieux	AM	CDI	TO-Lucie au 21/10/2025	Interne	Remplacement
Opérateur (Usinage)	Notre Dame	Ouvrier	CDI	SAID Mohamed au 20/09/2025	Interne	Remplacement
Chauffeur Patrouilleur	Notre Dame	Ouvrier	CDI	PERRIER Laurent au 15/09/2025	Interne	Remplacement

Usinage : embauches réalisées car plus de départs que prévu et manque de compétence.

Enregistrement automatique • Présentation CSE 28 1... • Enregistré dans Lecteur H... Recherche Lucas, Vanessa

Fichier Accueil Insertion Conception Transitions Animations **Diaporama** Enregistrer Révision Affichage Aide Kofax PDF

À partir du début diapositive actuelle À partir de la diapositive personnalisée Démarreur du diaporama

Configurer le Masquer la diaporama Vérifier le Enregistrer minutage Lire les narrations

Maintenir les diapositives à jour Utiliser le minutage Afficher les contrôles multimédias

Moniteur : Automatique Toujours utiliser les sous-titres Utiliser le mode Présentateur Paramètres des sous-titres

Configuration Moniteurs Sous-titres en direct

11 3 Passerelle Transparence

12

13

14

15

16

Suivi des Intérimaires – NDB & VNX :

Septembre 2025

VNX		NDB	
Nom et Prénom	Atelier	Nom et Prénom	Atelier
BELKACEM Ymane*	Centre R&D	BERTHO William	E Process
CHOUGUI Salim	Four	PASTRE Anthony	Usinage
HADDADOU Aziz	BAM	JARNIAS Raphael	Environnement
MAGHRAOUI Younes	BAM	SALOMON Thomas	Usinage
NEFTI Fateh	Four	LOHOU Grégory	Usinage
PERTHOLET Alain	Four	LOISEAUX Guénolé	Secteur Cru
BANNIER Timothée	Four	ARMOUGOM Damien	Usinage
LAMAI Heikal*	Four	RAMEAU Marie-Laure*	Usinage
MESSAOUD Houdyfa	Four		
MALANDA Chris	Four		
MICHEL Vincent	Four		
NACEUR BEN RHOUMA Mehdi	Four		
REZIGA Adel	Four		
SIDHOM Fathi*	Four		

* Contrat terminé en cours de mois

TOKAI COBEX | CSE Ordinaire Avril 18, 2025 | Page 15

NDB :
- RAMEAU Marie-Laure : Fin au 28/09/2025

VNX

Diapositive 15 de 40 Français (France) Accessibilité : consultez nos recommandations Notes 92 %

Information – consultation

Politique IT

Objectif de la révision

- Mettre à jour la charte IT pour conformité au **RGPD** et aux recommandations de la **CNIL**
- Clarifier les règles d'usage professionnel et personnel des outils informatiques
- Garantir un **équilibre entre sécurité des systèmes et respect de la vie privée des salariés**

Principales évolutions

- Suppression des limites chiffrées (nombre de fichiers, taille max) → remplacement par la notion d'**usage personnel raisonnable et occasionnel**
- Accès aux données personnelles **strictement encadré** (uniquement pour raison de sécurité, continuité d'activité ou obligation légale, sous supervision RH/juridique)
- **Monitoring non intrusif**, sans lecture du contenu privé
- Processus clair pour la **récupération et suppression des données personnelles au départ d'un collaborateur (offboarding)**
- Clause de non-responsabilité reformulée, avec **engagement de sécurité raisonnable** de l'entreprise

Information – consultation

Politique IT

Impact sur les salariés

- Aucune nouvelle mesure de surveillance intrusive
- Droit à la confidentialité confirmé
- Règles existantes clarifiées et harmonisées au niveau du groupe
- Communication prévue à tous les collaborateurs + intégration au **kit d'accueil** des nouveaux entrants

Étapes suivantes

1. **Consultation formelle du CSE** (conformément à l'article L2312-38 du Code du travail)
2. **Diffusion officielle** de la charte à tous les salariés (email et bulletin de paye)
3. **Recueil d'accusé de réception / validation** (signature électronique ou attachement aux bulletins de paie)
4. **Sensibilisation courte** à la sécurité et à la confidentialité
5. **Archivage des preuves de communication** (dans les dossiers RH / conformité RGPD)

Heures de délégation

Rappel du cadre légal

- Référence : **Article L2315-14 du Code du travail**
- Les représentants du personnel disposent d'un **crédit d'heures de délégation** pour exercer leurs missions.
- Ces heures sont **considérées comme du temps de travail effectif et rémunérées comme tel**.
- Elles permettent de **préparer les réunions, rencontrer les salariés, consulter des documents, échanger entre élus**, etc.

Utilisation et règles pratiques

- Les heures doivent être **utilisées uniquement pour des activités liées au mandat** (CSE, CSSCT, etc.).
- Elles peuvent être prises **pendant ou en dehors du temps de travail**, selon les besoins.
- **Information préalable** au supérieur hiérarchique (formulaire, mail, ou outil interne selon la procédure).
- **Traçabilité obligatoire** : les heures doivent être **posées et déclarées** (pas d'usage « en temps masqué »).
- Le représentant peut **circuler librement dans l'entreprise** durant ces heures, mais il doit être **formellement en délégation**.

Heures de délégation

Bonnes pratiques

- Bien **distinguer** le temps de travail professionnel du temps d'exercice du mandat.
- **Planifier et répartir** les heures sur le mois pour éviter les accumulations ou oublis.
- **Transparence** entre élus et managers sur la planification et l'utilisation des heures.
- Utiliser les heures de délégation pour :
 - Les réunions préparatoires CSE / CSSCT
 - Les échanges entre élus ou avec les salariés
 - La consultation de documents liés au mandat
 - Les formations syndicales ou représentatives

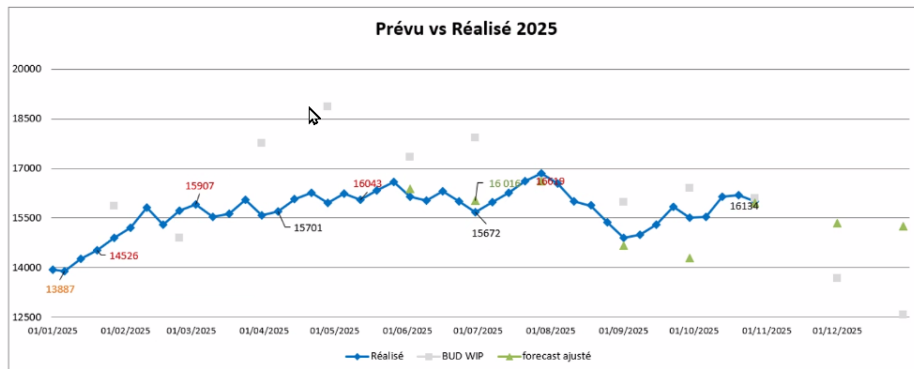
Rappel de l'enjeu

- Éviter les confusions entre activité professionnelle et mission représentative.
- Garantir le respect du cadre légal et la **bonne reconnaissance du rôle des élus**.
- Assurer une **équité entre les collègues** (ouvriers, employés, cadres).
- Préserver la **crédibilité et la transparence** du fonctionnement du CSE.

4

Projet BFR

SCM & Procurement Stocks Management : WIP stocks follow up

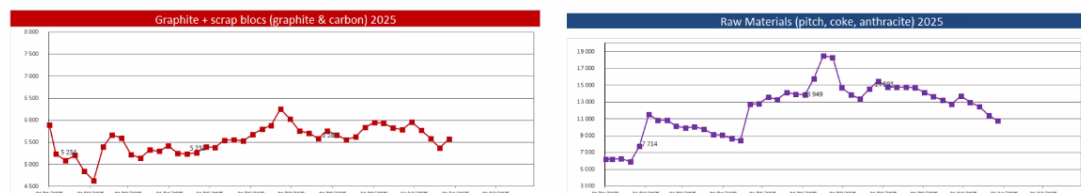


WIP

- Projection WIP 15,9kt fin d'année
- Le stock de produits à vendre pour les SPE 1kt pour une cible à 1kt (avec 0,8kt en attente GR)

VVi : plan d'actions en cours sur le G3X. Rigueur au quotidien primordiale.

SCM & Procurement Stocks Management : Raw materials stocks follow up



Matières premières :

- Blocs rebuts & Graphite :
 - Rebut cathode : 2,2kt (-0,2kt depuis dernier CSE)
 - Graphite morceaux : 1,4kt granulo utilisables
- Raw materials (anthracite, coke, brai) :
 - Anthracite : 1,8kt nouvelles commandes prévues pour Q4 arrive Q1-2026
 - Coke : 8,4kt en stock : 5,2kt CG + 1,2kt de coke CT + 1,8kt de coke OW
 - Brai : 0,5kt

VVi : la plupart des contrats idem energie sont actées par l'équipe achat

TCX FR - Activité

XXX	CARBONE
XXX	GRAPHITE
XXX	SPECIALITES

	W44 OCT	W45	W46	W47	W48	W49	W50	W51
	NOV			DEC				
S2 [t]		508			96	150		
S3 [t]	440		330	550			550	550
FRG - SPE [t]								
FRG - D [t]	780	780	450	135				
FRG - M [t]				780	780	arrêt	arrêt	arrêt
F10	340 (26h)	341 (26h)	342 (26h)	343 (26h)	344 (26h)	arrêt	arrêt	arrêt
F10	340 (26h)	341 (26h)	342 (26h)	343 (26h)	344 (26h)	arrêt	arrêt	arrêt
F5	100 (32h)	100 (32h)	100 (32h)	100 (32h)	100 (32h)	arrêt	arrêt	arrêt
F5	100 (32h)	100 (32h)	100 (32h)	100 (32h)	100 (32h)	arrêt	arrêt	arrêt
F9	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt
F9	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt
Besoin NR [Nb fours]	Normal	Normal	Normal	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt	arrêt
Besoin EP [Nb fours]	Normal	Normal	Normal	Normal	Normal	Normal	Normal	Normal
REPUBLIC [P]	100			REFECTION REP E				
USINAGE GRA [P]	Normal	Normal	Normal	Normal	Normal	Normal	Normal	arrêt
USINAGE CAR [P]	Normal	Normal	Normal	Normal	Normal	Normal	Normal	arrêt
USINAGE PSW [P]	Normal	Normal	Normal	Normal	Normal	Normal	Normal	arrêt

VVi : L'activité va baisser sur le 1^{er} trimestre 2026. L'affinage est en cours. Si on ne prend que le carnet de cde, Mars est très très faible.

TCX S&L - 2025 carnet de commandes S&L (+0,5kt depuis dernier CSE)

Volumes 2025 [t]

Plant	Business Line	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	Total 2025
NDB1	AL	519	1 338	1 906	2 425	1 016	1 552	1 766	1 918	1 558	1 819	2 230	1 960	20 007
	GP	1 062	714	808	726	542	568	770	475	802	1 061	869	908	9 306
	SG	130	146	116	81	44	53	210	30	127	140	272	159	1 507
Total NDB1		1 711	2 199	2 829	3 233	1 602	2 173	2 746	2 422	2 487	3 020	3 372	3 026	30 820
NSZ1	AL	2 586	1 981	1 241	916	966	2 311	2 004	932	2 269	2 778	1 427	3 504	22 913
	CE	757	311	282	877	765	686	616	309	608	281	1 025	1 430	7 946
	RC	92	59	170		209	171	362			335	360		1 757
Total NSZ1		3 436	2 350	1 694	1 792	1 940	3 168	2 982	1 240	2 876	3 393	2 812	4 933	32 617
RBZ1	AL	783	1 005	940	979	1 000	1 060	815	820	887	738	1 142	1 356	11 524
	CE			116	250	125	218		187	469	156	374	187	2 082
	FL	75	683	1 227	145	1 854	1 349	108	418	786	2 399	852	1 345	11 241
Total RBZ1	GP	547	592	11	397	710	372	601	241	1 013	677	535	684	6 380
		1 406	2 279	2 293	1 771	3 688	2 998	1 524	1 667	3 155	3 970	2 903	3 572	31 227
Total général		6 552	6 828	6 817	6 796	7 230	8 339	7 252	5 329	8 518	10 383	9 086	11 532	94 663

* Source: OB 27 OCT: commandes fermes & prévisions

TCX FR - 2025 carnet de commandes

Volumes 2025 [t]

Business Line	Basic Material	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06	2025-07	2025-08	2025-09	2025-10	2025-11	2025-12	Total 2025
AL	5BGN-F			568	454	170	141	284	426		767	454	284	3 550
	D	482	950	1 163	1 265	488	824	1 033	1 137	1 167	642	1 332	1 268	11 750
	HC	17	89	118	103	38	112	0	130	137	72	95	147	1 056
	HC10		168		323	52	403	216	161		56	240	217	1 836
	HC3					144	51	194		194	194			777
	HC5		61		158									219
	MC	21	20	20	20	60	20	20		58		46	45	328
	Other				27									27
	PHC		52	38	75	63	19	63	1		88	63		463
Total AL		519	1 338	1 906	2 425	1 016	1 552	1 766	1 918	1 558	1 819	2 230	1 960	20 007
GP	AD20	15	16	12	5	5		8	2	3	1	6	2	74
	AD20+				0					2	0			2
	CLEO2	314	206		48	50	80	160	65	203	128		48	1 301
	Graphite Grain	25	30	0	24		26	45	22		11			184
	NEO2	708	462	796	650	487	462	557	385	595	921	863	858	7 745
Total GP		1 062	714	808	726	542	568	770	475	802	1 061	869	908	9 306
SG	G1	130	124	52	77	42	48	171	18	111	140	86	138	1 136
	G2		12											12
	G3X		10	60	0			39	11	16		152		289
	G4			4	4	2	5					14		29
	G4X											20	20	41
Total SG		130	146	116	81	44	53	210	30	127	140	272	159	1 507
Total général		1 711	2 199	2 829	3 233	1 602	2 173	2 746	2 422	2 487	3 020	3 372	3 026	30 820

* Source: OB 27 OCT: commandes fermes & prévisions

TCX FR – 2026

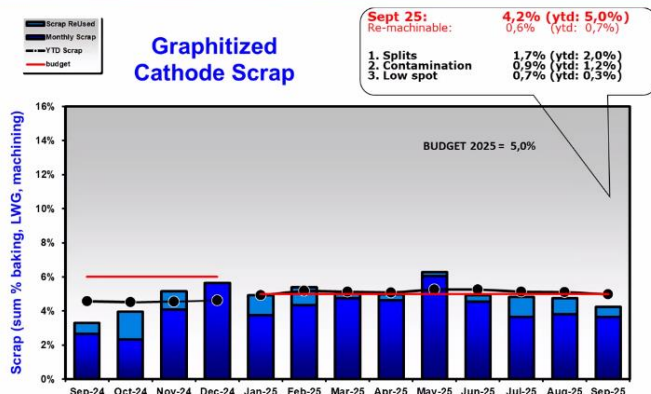
Volumes 2026 [t]

Business Line	Basic Material	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 2026
AL	D	758	580	285	1 104	292	937	1 009	1 089	717	656	1 346	960	9 732
	HC	97	78	89	110	104	126	121	158	55	124	131	90	1 283
	HC10		243		236	161	82			161	161			1 206
	HC3	194	194	54										443
	HC5						49	73						122
	MC	1	43		73	29	34	79	82	116	134	142		732
	PHC	126	63		63	63	63	63	63	63	63			506
Total AL		1 176	1 202	428	1 585	558	1 287	1 237	1 388	1 079	1 120	1 610	1 353	14 024
GP	AD20	3	2	3	2	3	3	3	3	4	4	2	2	33
	CLEO2	140		113	113		23	67	45	68	23	23		612
	Graphite Grain		2											2
	NEO2	670	274	713	746	704	593	859	598	700	933	628	384	7 782
Total GP		813	278	829	860	707	618	929	646	772	959	653	366	8 429
SG	G1	40	99	91	83	83		118	156	10	118	142	74	1 015
	G3X	250			250			250			250			1 001
Total SG		290	99	91	333	83		368	156	10	369	142	74	2 016
Total général		2 279	1 579	1 348	2 779	1 348	1 905	2 533	2 190	1 862	2 448	2 405	1 793	24 469

* Source: OB 27 OCT: commandes fermes & prévisions

VVi : Il ne s'agit que du Carnet de cde 2026 à ce jour avec le ferme et les prévisions. Pas de précision entre le ferme et le prévisionnel. Je n'ai pas les chiffres de la PL. Je n'ai pas accès au carnet de cdes de la PL. On a perdu Maden (au profit des chinois) et Mozal (1500t), Mozal suite au non renouvellement du contrat énergétique.

Taux de rebut Cathodes Graphite; Septembre 2025



Fentes (1,7%)

Le bon niveau se maintient sur les fentes. Des pistes de progrès se devinent.

Contaminations (0,9%).

Les contaminations s'améliorent, notamment sur les pâtes froides.

Manque matière (0,7%)

Le score élevé des manques matières s'explique par 5 rebut carottage (blocs usinés sur un plan différent de celui défini à l'échantillonnage).

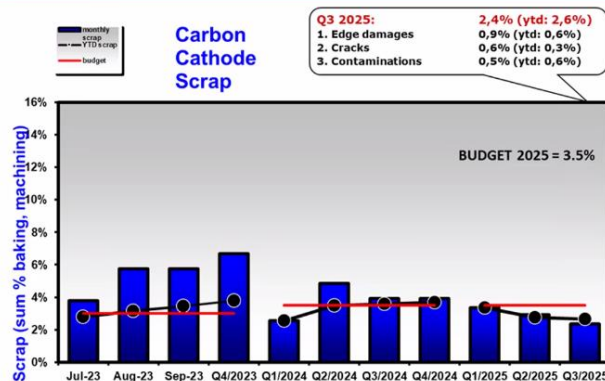
Septembre 2025: Rebut total à 4,2%, dont 0,6% qui peut être réusiné en PHC.

Le niveau des fentes se maintient à moins de 2% et mène le bon résultat global. Les petits écarts sur les autres causes de rebut (exemple avec le carottage) se voient rapidement.

Tendance bonne. Mais cause principale = contamination.

VVi : Des audits ont été faits par MVe et ECa. Sujet de vigilance. IL faut aussi être vigilants sur les déclarations car si l'on réceptionne le camion, on ne peut pas faire une réclamation à postériori. Avec les pénalités appliquées, cela devrait faire bouger les choses.

Taux de rebut Cathodes Carbone; 3^{ème} trimestre 2025



Écailles (0,9%)

Comme pour les cathodes graphite, les écailles apparaissent sur le podium. Des meilleurs résultats sont possibles

Fentes (0,9%)

Quelques fentes transversales, vues à l'usinage, font leur apparition.

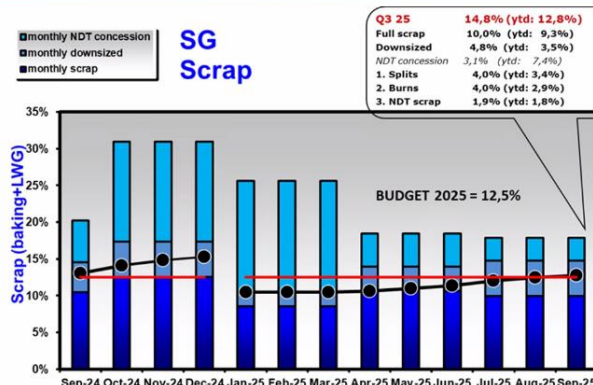
Contaminations (0,5%)

Un niveau habituel pour les cathodes carbone.

T3 2025: Rebut total à 2,4%.

Le pareto se réduit avec 3 causes majeures, qui peuvent s'améliorer; les autres défauts, usinage et manque matière notamment, sont très faibles et permettent de faire un excellent trimestre.

Taux de rebut Spécialités; 3^{ème} trimestre 2025



Fentes (4,0%)

Sur le G1, un raté en cuisson (RE504), contribue. En graphitation, le G3X reste plus sensible

Brûlures (4,0%)

Cette fois, c'est au NR qu'un batch démontre encore qu'il faut maîtriser toutes les étapes pour la fabrication des spécialités.

Contrôle non destructif (1,9%)

Quelques spécialités ont un CND très élevé, en général signe d'une fente interne.

T3 2025: Rebut total à 14,8% - dont 4,8% en stock mort.

Les spécialités sont toujours traitées à un faible rythme, et les petits écarts coûtent cher en rebut.

Progression du plan Capex 2025 (m€)

Company	Budget	Revised Budget 08/2025	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	3,1	1,7	3,2	11,6	14,8	79%
TCX-FR	6,4	7,8	1,4	1,0	1,7	4,0	4,3	8,1	53%
TCX	20,8	22,3	8,1	4,1	3,4	7,2	15,9	22,9	69%

in m€

Mise à jour des principaux investissements CAPEX OCT 25

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

Usine	Titre	Principaux résultats mois dernier	Principales actions mois prochain	Ecart et actions correctives Risques	Besoin de décision	Status
VNX	Rétention des eaux d'extinction	- Montage de réseaux de canalisations à 80 - Début de l'excavation du bassin	- Montage du réseau de canalisations à 100% - Fin de l'excavation du bassin	Risque de dépassement du budget en fonction des résultats de l'analyse des sols	Pas de décision à prendre	●
VNX	Échangeur de chaleur de OTR - DALKIA	- Mise en service de l'échangeur de chaleur sans connexion au OTR - Préparation de l'autorisation administrative - Nouveau contrat à signer concernant le remplacement de la cheminée et le volume d'énergie	- Nouveau contrat à signer concernant le remplacement de la cheminée et le volume d'énergie - Démarrage de la production de chaleur	NON	Le nouveau contrat sera soumis à la signature après révision interne.	●
VNX	Savoie réfractaire/Vinci - Parking+Eau industrielle	Demande administrative envoyée aux autorités locales pour approbation (retour d'information reçu semaine 37, quelques ajustements à effectuer par Vinci)	- Etude d'ingénierie sur les mesures de conformité pour réduire l'exposition du bâtiment Vinci en cours - Accord commercial à mettre à jour entre TCX/Vinci concernant le parking et l'eau industrielle à finaliser fin SEP NOV	NON	Accord nécessaire de la part du MC concernant l'accord	●
TCX	MES system design & implementation	- À ce jour, 422 jours-hommes de tests ont été consacrés à la validation de la phase 3 (RBZ) du MES. Toutefois, lors de la réunion Go/No-Go du 19 septembre, seuls 56 % des tests E2E avaient été exécutés. Il a donc été jugé prudent de reporter la mise en œuvre de la phase 3 du système MES au mois de novembre afin de garantir l'exécution de 100 % des tests E2E. - La planification de la mise en œuvre de la phase 4 du système MES (France) est en cours	- Acheter les essais E2E pour RBZ - Exécuter des tests à blanc et en direct à RBZ. - Poursuivre les ateliers sur site en France afin de convenir des ajustements minimaux à apporter au MVP pour répondre aux besoins de la France.	13 bogues prioritaires restent ouverts contre le MVP pour RBZ. Cependant, 10 d'entre eux sont des corrections de bogues qui attendent d'être testés par TCX avant d'être clôturés. Parallèlement aux tests E2E finaux pour RBZ, la personnalisation du MVP pour la France se poursuit.	Réorganisation en cours en FR	●

Médailles :

VLu : elles sont payées en temps et heure. Seule la cérémonie est décalée et ceux de 2025 seront décalés car cela faisait plus de 150 personnes à inviter en même temps. En ce qui concerne le cadre invité en Allemagne, cela se fera au cours d'un déplacement prévu, pdt lequel il sera invité pas son responsable, membre du MC, à un repas. Les médailles 2025 seront récupérées sur 2026.

Questions du MES :

VLu : Seront répondues au prochain CSE.