



Immeuble Longchamp
2 boulevard Roume
Plateau
01 BP 3989
Abidjan 01
Côte d'Ivoire
Tel : +225 27 20 31 77 00
forvismazars.com/ci

JOSEPH TITRISATION

Attestation du Commissaire aux Comptes

Informations périodiques au 30 septembre 2025

JOSEPH TITRISATION

Immeuble SAYEGH

5ème étage, 2 Plateaux Rue des Jardins

Cocody - Abidjan

Attestation du Commissaire aux Comptes

Informations périodiques au 30 septembre 2025

RAP CAC 842-10-2025/IMY/HS

Au Président Directeur Général de JOSEPH TITRISATION S.A,

En notre qualité de Commissaire aux Comptes du Fonds Commun de Titrisation de Crédit (FCTC) FS YAKAAR Compartiment ALPHA, et en exécution des dispositions prévues par les instructions N° 58/2019 et N° 44/2010 de l'Autorité des Marchés Financiers de l'UMOA (AMF-UMOA), nous avons établi la présente attestation sur la composition détaillée des actifs du fonds au 30 septembre 2025, telle que présentée dans l'inventaire de l'actif joint à la présente attestation.

Les informations publiées ont été établies sous la responsabilité de la Direction de JOSEPH TITRISATION à l'attention de l'Autorité des Marchés Financiers de l'UMOA (AMF-UMOA), dans le cadre de la gestion du FCTC FS YAKAAR Compartiment ALPHA.

Il nous appartient, sur la base de nos vérifications, d'en attester la sincérité.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la pratique de la profession en Côte d'Ivoire relative à cette mission.

Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté à apprécier la composition détaillée de l'actif et la sincérité des informations au regard de leur cohérence, de leur vraisemblance et de leur pertinence.

Une vérification de cette nature, limitée quant à son objectif, comporte essentiellement des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes responsables de l'information publiée.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur l'inventaire de l'actif du FCTC, d'un montant total de 9 061 millions de francs CFA, et la sincérité des autres informations données dans la description de l'inventaire de l'actif au 30 septembre 2025.

Abidjan, le 31 octobre 2025

Forvis Mazars :

Zana KONE
Expert-Comptable Diplômé
Associé



RAPPORT TRIMESTRIEL

Fonds de Titrisation : FCTC FS YAKAAR

Compartiment : Alpha

Numéro d'agrément : FCTC/2024-05/NI-01-2024

Cédant : MANSA BANK

Période couverte : Juillet 2025 – septembre 2025

Société de gestion : Joseph Titrisation

Dépositaire : NSIA Bank – Côte d'Ivoire

Commissaire aux Comptes : Forvis Mazars – Côte d'Ivoire

Date de soumission : 30 octobre 2025

Le Président Directeur Général,

A

Monsieur le Secrétaire Général de l'Autorité des
Marchés Financiers de l'UMOA (AMF-UMOA)
Avenue Joseph ANOMA Abidjan, Côte d'Ivoire

N/Réf : 0161/RCI/PDG/102025

Objet : Transmission du rapport trimestriel du Fonds de Titrisation « FCTC FS YAKAAR
Compartiment Alpha 2025-2031 » sur la période de juillet à septembre 2025

Monsieur le Secrétaire Général,

Conformément aux dispositions réglementaires en vigueur relatives à la gestion des fonds de titrisation dans l'espace UEMOA, **Joseph Titrisation**, société de gestion agréée, a l'honneur de vous transmettre en pièce jointe le rapport trimestriel (T3) 2025 du **Fonds de Titrisation « FCTC FS YAKAAR Compartiment Alpha 2025-2031 »** pour la période allant du **01 juillet 2025 au 30 septembre 2025**.

Ce rapport présente de manière détaillée :

- L'inventaire des actifs,
- Le portefeuille de créances titrisées,
- La situation de la trésorerie,

Nous **certifions l'exactitude et la sincérité** des informations contenues dans ce rapport, lequel reflète fidèlement la situation du fonds à la date du **30 septembre 2025**.

Nous restons à votre entière disposition pour tout complément d'information ou éclaircissement que vous jugerez utile.

Veuillez agréer, Monsieur le **Secrétaire Général**, l'expression de notre considération distinguée.

JOSEPH TITRISATION S.A
Président Directeur Général
06 BP 130 CIDEX 01 ABIDJAN 06
Tel: +225 27 21 38 76 17



Massou Yasmine BOUA
Président Directeur Général
Joseph Titrisation

Résumé Exécutif

8,2 milliards FCFA d'acquisitions de prêts

4 prêts en portefeuille

Table des matières

1.	Informations générales sur le fonds	5
2.	L'Inventaire Actif	5
a.	Analyse du portefeuille de créances	5
	Portefeuille de créances	5
	Concentration des débiteurs	5
	Portefeuille de réserve de créances additionnelles & ratio de couverture	5
3.	Informations sur les titres émis par le FCTC	7
4.	Bilan semestriel synthétique	8
5.	Événements significatifs	8
6.	Personnes à contacter	9

1. Informations générales sur le fonds

DESCRIPTION DU COMPARTIMENT	
Emetteur	FCTC FS YAKAAR agissant exclusivement au titre du compartiment dénommé Alpha (ci-après désigné le « Compartiment Alpha » ou simplement le « Compartiment »)
Nature des créances	<p>Créances sous forme de prêts à court et moyen terme, détenues par des établissements de crédit à l'encontre des PME, membres du « GIE FS YAKAAR » et/ou des créances détenues par des établissements de crédit ayant adhéré au « GIE FS YAKAAR », initiative mise en œuvre à l'effet de faciliter le financement de ses membres (les « Créances »).</p> <p>Les caractéristiques générales des créances éligibles sont plus amplement présentées en Annexe B ci-après.</p>
Cédant	MANSA BANK

2. L'Inventaire Actif

Actif	8 738 188 564 XOF
Compte à vue	574 580 254 XOF
Créances cédées - clients Yakaar	8 163 608 310 XOF

a. Analyse du portefeuille de créances

Portefeuille de créances

À la fin du troisième trimestre 2025, l'encours de créances est de 8 163 608 310 XOF.

Concentration des débiteurs

Code débiteur	Montant	Pondération
384 000 047	2 326 657 947	28,50%
384 000 041	2 262 699 676	27,72%
384 001 159	1 874 250 687	22,96%
384 005 154	1 700 000 000	20,82%

Portefeuille de réserve de créances additionnelles & ratio de couverture

L'encours du portefeuille de réserve est estimé à 2 836 019 800 FCFA en capital restant dû (CRD), réparties comme suit :

Debiteurs	N° de pret	CRD
Société de transformation de caoutchouc naturel de la frontière	000977	1 389 512 221
Société de transformation de caoutchouc naturel de la frontière	001561	602 121 987
CONTINENTAL MARITIME SERVICES	000986	844 385 592
		2 836 019 800

CRD créances (XOF)	8 479 214 684
CRD créances additionnelles (XOF)	2 836 019 800
Ratio de couverture	33%
Ratio de couverture (référence)	35%
Créance à ajouter	131 705 339

Selon les dispositions de couverture du risque, le cédant est tenu de maintenir au profit du compartiment un encours pour le portefeuille de réserve représentant au moins 33% de l'encours des créances titrisées. A cet effet des créances d'un encours global supérieur ou égal à 131 705 339 XOF seront intégrées au portefeuille de réserve.

Situation de la trésorerie

Tresorerie nette		574 560 460 XOF
Libellé	Banque	Numéro de compte
Compte principal	NSIA Banque – Côte d'Ivoire	85 070 302 001
Compte de placement	NSIA Banque – Côte d'Ivoire	85 070 302 002
Tresorerie nette		574 560 460 XOF
Libellé	Banque	Numéro de compte
Compte principal	NSIA Banque – Côte d'Ivoire	85 070 302 001
Compte de placement	NSIA Banque – Côte d'Ivoire	85 070 302 002

Au terme du troisième trimestre 2025, les disponibilités nettes s'élèvent à 574 560 460 XOF, assurant le maintien d'une position de trésorerie solide et conforme aux exigences de gestion prudentielle.

3. Informations sur les titres émis par le FCTC

	FCTC FS YAKAAR Compartiment Alpha 7,15% 2025 - 2031	Part nominative FCTC FS YAKAAR Compartiment Alpha 7,15%
Information sur les titres		
Nature	Obligation / Bond	Equity
Titre		
Date de fin de jouissance / Legal Maturity	11-mai-31	11-mai-31
Date		
ISIN :	CI0000009312	N/A
Sériorité	Senior	N/A
Valeur nominal globale / Aggregate Principal Amount (Issue Date):	8 203 350 000 XOF	540 000 000 XOF
Valeur nominal globale / Aggregate Note Principal Amount	8 203 350 000 XOF	540 000 000 XOF
Nombre de titres émis / Number of units issued	820 335	540
Nombre de titres / Number of units	820 335	540
Valeur nominal unitaire initiale / Initial Principal Amount per unit	10 000 XOF	1 000 000 XOF
Valeur nominal unitaire / Principal Amount per unit	10 000 XOF	1 000 000 XOF
Information sur le remboursement		
Nombre de titres début de période / Number Of Units Opening balance	820 335	540
Encours début de période/Opening Aggregate Outstanding Balance	8 203 350 000 XOF	540 000 000 XOF
Montant Remboursement / Amortisation Amount	0 XOF	N/A
Nombre de titre amorti / Unit Amortisation	0	N/A
Remboursement à la date de paiement / Amortisation to be paid	1 909 200 000 XOF	N/A
Titres amortis à la date de paiement/ Unit Amortisation at payment date	190 920	N/A
Capital dû / principal due	0 XOF	N/A
Capital payé / principal paid	0 XOF	N/A
Encours fin de période /Closing Outstanding Balance	8 203 350 000 XOF	540 000 000 XOF
Nombre de titres fin de période / Closing Unit Outstanding Balance	820 335	540
Information sur les intérêts		
Coupon :	7,15%	N/A
Base calcul ICNE / Day Count Convention	365	N/A
Dernière date de paiement / Starting Date for accrual period	21-Mar-25	N/A
Nombre de jours courus / Period of accrual	193 Jours	N/A
Intérêts courus/ Accrued interest	310 142 817 XOF	N/A
Intérêts à échoir à la date de paiement /To be paid at the Payment date	668 494 362 XOF	N/A
Intérêts Echus/ Interest Due	0 XOF	N/A
Intérêts payés / interest paid	0 XOF	N/A

4. Bilan semestriel synthétique

FCTC FS YAKAAR Compartiment ALPHA 2025-2031

Actif	XOF	Passif	XOF
Prêts /Outstanding Loan Amount	8 479 214 684	Boni de liquidation en formation	505 220 156
Créances saines / Performing loans	8 163 608 310	Part nominative / Residual Units	540 000 000
Créances en souffrance /Unpaid on defaulted loans	-	Résultats antérieurs	
Intérêts courus non échus sur créances	315 606 374	Résultat de la période	- 34 779 844
Provisions	-		
Crédit bancaire net / Net Outstanding Loan Amount	8 479 214 684	Obligations émises /Investors Notes Outstanding Amount	8 513 492 817
Autres débiteurs	7 656 083	FCTC FS YAKAAR Compartiment ALPHA 2025-2031	8 203 350 000
Charges constatées d'avance	7 656 083	Intérêts courus non échus	310 142 817
Débiteurs divers	0		
Solde de trésorerie/ Cash Balance	574 580 254	Ressources à LT	9 018 712 973
Compte principal	574 580 254	Autres dettes	42 718 254
Compte de placement	-	Reserve (cautionnement)	-
Total Actif / Total Assets	9 061 451 021	Créditeurs divers	-
		Provisions pour charges	42 718 254
		Solde de trésorerie/ Cash Balance	19 794
		Facilités	19 794
		Total Passif / Total Liabilities	9 061 451 021

5. Événements significatifs

Aucun événement significatif ni incident particulier n'a été enregistré au cours du trimestre sous revue.

6. Personnes à contacter

Jean-Williams KOUMAN

Gérant de Fonds

w.kouman@josephtrisation.com

+225 07 77 427 240

Jean Marc DEBEY

Contrôleur interne

jm.debey@josephtrisation.com

T :+225 07 77 15 16 87