



Informe de Auditoría de Wizink Master Credit Cards, Fondo de Titulización

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de Wizink Master Credit Cards, Fondo de Titulización correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2021)



KPMG Auditores, S.L.
Pº de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

Al Consejo de Administración de Intermoney Titulización,
Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (la "Sociedad Gestora")

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Wizink Master Credit Cards, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Deterioro de los activos titulizados

Véase nota 6 de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>La cartera de Activos Titulizados por importe de 778.383 miles de euros representa, al 31 de diciembre de 2021, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha.</p> <p>El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos. Dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos en cada fecha de pago se determina en base a la disponibilidad de liquidez obtenida en función de los cobros de principal e intereses de los activos titulizados. Por tanto, a efectos de la amortización de los bonos, es necesario considerar cualquier corrección valorativa de los activos titulizados, basada en los criterios de estimación que se describen en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.</p> <p>La estimación del deterioro de los Activos Titulizados conlleva un componente de juicio y dificultad técnica necesarios para la determinación de los parámetros a aplicar en el cálculo del deterioro. Por este motivo lo hemos considerado una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestro enfoque de auditoría ha incluido tanto la revisión del proceso de estimación del deterioro de los Activos, como la realización de procedimientos sustantivos sobre dicha estimación.</p> <p>Asimismo, nuestros procedimientos sustantivos en relación con la estimación del deterioro de los Activos Titulizados han consistido básicamente en:</p> <ul style="list-style-type: none">– Solicitud de confirmación a la entidad cedente sobre la existencia de los Activos Titulizados.– Evaluación de la integridad y exactitud de los Activos Dudosos.– Recálculo del deterioro de acuerdo a la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores). <p>Adicionalmente hemos evaluado si la información de las cuentas anuales en relación con el deterioro de los Activos Titulizados es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.</p>

Gestión de tesorería Véanse notas 7 y 8 de las cuentas anuales	
Cuestión clave de la auditoría	Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría
<p>De conformidad con la legislación vigente y con lo descrito en su folleto de emisión al momento de su constitución, se estiman los flujos de caja del Fondo de acuerdo a los cobros de principal e intereses de sus activos titulizados, así como también se estiman la amortización y pagos de los pasivos de acuerdo al orden de prelación de pagos establecida.</p> <p>Para cubrir las necesidades transitorias de liquidez derivadas de impagos o retrasos en los cobros previstos de los activos titulizados y siguiendo las condiciones y criterios de cálculo que deben regir su mantenimiento, se ha constituido un fondo de reserva, el cual en cada fecha de pago debe mantener un nivel mínimo requerido que depende de múltiples factores establecidos en el folleto de emisión. El cumplimiento de este nivel es un indicador clave de la liquidez del Fondo y del cumplimiento de las estimaciones iniciales de los flujos de caja.</p> <p>Debido a la complejidad asociada a las estimaciones de los cobros de los activos titulizados y de las amortizaciones y pagos de los pasivos, la gestión de la tesorería del Fondo se ha considerado una cuestión clave de auditoría.</p>	<p>Nuestro enfoque de auditoría ha incluido tanto la revisión del proceso vinculado a los cobros y pagos estimados en el Folleto de acuerdo con el orden de prelación de pagos, así como la realización de procedimientos sustantivos sobre el orden de prelación de pagos.</p> <ul style="list-style-type: none"> – Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad Gestora del Fondo, para el cumplimiento normativo del folleto, al objeto de considerar que dichos criterios son adecuados y se aplican de manera consistente. – Hemos revisado al 31 de diciembre de 2021 que el Fondo cumple con los supuestos establecidos en su Folleto de emisión, contrastando dichas circunstancias con las registradas en contabilidad, considerando los cobros producidos y los pagos de los Pasivos del Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos. – En relación con el fondo de reserva, hemos evaluado el cumplimiento de las condiciones establecidas en el folleto de emisión del Fondo. Asimismo, hemos evaluado otros factores que pueden afectar a la liquidez del Fondo, tales como el nivel de morosidad, el nivel de adjudicados y las correcciones de valor por repercusiones de pérdidas (impagos de pasivos).

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021 cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora, y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas así como evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

Los Administradores de la Sociedad Gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los Administradores de la Sociedad Gestora tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad Gestora.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores de la Sociedad Gestora.



- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores de la Sociedad Gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los Administradores de la Sociedad Gestora de Wizink Master Credit Cards, Fondo de Titulización en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los Administradores de la Sociedad Gestora una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con el mismo para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a los Administradores de la Sociedad Gestora, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.



INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informe adicional de conformidad con el artículo 36 de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional de conformidad con el artículo 36 de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas de fecha 7 de abril de 2022.

Periodo de contratación

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora celebrado el 27 de septiembre de 2021 nos nombró como auditores del Fondo para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo del Consejo de Administración para el periodo de 1 año y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Arturo López-Gamonal García-Morales
Inscrito en el R.O.A.C. nº 23.901

7 de abril de 2022

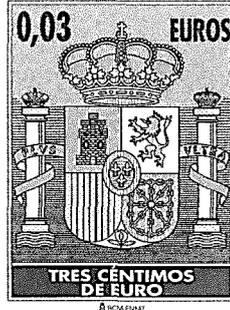


KPMG AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/00244

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



0N9339334

CLASE 8.^a



WIZINK MASTER CREDIT CARDS
FONDO DE TITULIZACIÓN

ÍNDICE:

A. CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance a 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2021 y 2020.
- Estado de Flujos de Efectivo del ejercicio 2021 y 2020.
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos del ejercicio 2021 y 2020.

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

- (1) Naturaleza y actividades principales
- (2) Bases de presentación
- (3) Principios contables y normas de valoración
- (4) Errores y cambios en las estimaciones contables

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

- (5) Riesgos asociados a instrumentos financieros
- (6) Activos financieros
- (7) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
- (8) Pasivos financieros
- (9) Ajustes por periodificación de pasivo y repercusión de pérdidas
- (10) Liquidaciones intermedias
- (11) Comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento inicial y el actual

4: OTRA INFORMACIÓN

- (12) Situación fiscal
- (13) Otra información
- (14) Información sobre el medio ambiente
- (15) Hechos posteriores

5: ANEXOS:

- Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S06

B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

- Informe de gestión
- Anexos: Estados S04



CLASE 8.^a



0N9339335

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Balance
31 de diciembre de 2021 y 2020

A: CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

		Miles de euros	
	Nota	31.12.2021	31.12.2020
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE		-	-
I. Activos financieros a largo plazo		-	-
1. Activos titulizados		-	-
Préstamos a empresas		-	-
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		881.539	1.417.473
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo		843.037	1.358.919
1. Activos titulizados	6	778.383	1.231.908
Tarjetas de Crédito		750.808	1.176.254
Intereses y gastos devengados no vencidos		7.447	25.542
Intereses vencidos e impagados		1.476	2.829
Activos dudosos – principal -		87.470	149.074
Activos dudosos – intereses -		13.495	25.954
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(82.313)	(147.745)
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		64.654	127.011
Deudores y otras cuentas a cobrar		64.654	127.011
VI. Ajustes por periodificaciones		-	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	38.502	58.554
1. Tesorería		38.502	58.554
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		881.539	1.417.473



ON9339336

CLASE 8.^aWIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACIONBalance
31 de diciembre de 2021 y 2020

		Miles de euros	
	Nota	31.12.2021	31.12.2020
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		487.498	824.238
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo	8	487.498	824.238
1. Obligaciones y otros valores emitidos		162.000	640.779
Series no subordinadas		115.000	533.779
Series subordinadas		47.000	107.000
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-)		-	-
2. Deudas con entidades de crédito		325.498	183.459
Créditos subordinados		325.498	183.459
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		394.041	593.235
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	8	415.601	575.193
1. Obligaciones y otros valores emitidos		309.388	421.265
Series no subordinadas		249.361	391.221
Series subordinadas		60.000	30.000
Intereses y gastos devengados no vencidos		27	44
2. Deudas con entidades de crédito		106.212	153.927
Préstamo subordinado		4.505	4.505
Otras deudas con entidades de crédito		101.698	149.416
Intereses y gastos devengados no vencidos		9	6
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		1	1
Otros		1	1
VII. Ajustes por periodificaciones	9	(21.560)	18.042
1. Comisiones		(21.560)	18.042
Comisión sociedad gestora		1	1
Comisión administrador		47	55
Comisión agente financiero / pagos		2	-
Comisión variable		1.870	17.926
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(23.539)	-
Otras comisiones		59	60
2. Otros		-	-
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		881.539	1.417.473



ON9339337

CLASE 8.^a**WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION**Cuenta de Pérdidas y Ganancias
31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	Miles de euros	
		2021	2020
1. Intereses y rendimientos asimilados		144.679	260.890
Activos titulizados	6	144.679	260.890
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(6.283)	(7.537)
Obligaciones y otros valores emitidos	8	(4.690)	(5.891)
Deudas con entidades de crédito		(701)	(502)
Otros pasivos financieros		(892)	(1.144)
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		138.396	253.353
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(203.828)	(195.393)
Servicios exteriores		-	(9)
Servicios de profesionales independientes		-	(9)
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	9	(203.828)	(195.384)
Comisión de sociedad gestora		(130)	(146)
Comisión administrador		(5.817)	(7.481)
Comisión del agente financiero/ pagos		(26)	(24)
Comisión variable		(197.759)	(187.517)
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(96)	(216)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	6	65.432	(57.960)
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)		-	-
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-	-



CLASE 8.^a

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS



ON9339338

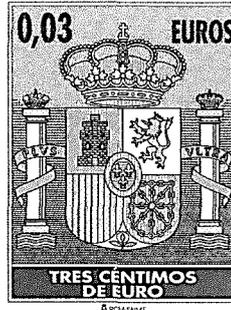
WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo
31 de diciembre de 2021 y 2020

	Miles de euros	
	2021	2020
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(1.702.896)	(1.840.516)
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	170.287	238.366
Intereses cobrados de los activos titulizados	176.585	246.026
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	(4.707)	(6.014)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	(892)	(1.144)
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	(699)	(502)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)	(243.431)	(198.793)
Comisión sociedad gestora (-)	(130)	(147)
Comisión administrador (-)	(5.825)	(7.508)
Comisión agente financiero/pagos (-)	(24)	(24)
Comisión variable (-)	(237.355)	(190.880)
Otras comisiones (-)	(97)	(234)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(1.629.752)	(1.880.089)
Pagos por garantías financieras (-)	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación (-)	(3.532.368)	(4.090.965)
Otros cobros de explotación	1.902.616	2.210.876
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION	1.682.844	1.826.873
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	-
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	-	(20.000)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	1.540.805	1.810.823
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	1.687.114	1.904.030
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	439.505	150.429
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	4.825	4.364
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-)	(590.639)	(248.000)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	142.039	36.050
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	230.438	95.393
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	(88.399)	(59.343)
Pagos a Administraciones públicas (-)	-	-
Otros cobros y pagos	-	-
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(20.052)	(13.643)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	58.554	72.197
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	38.502	58.554



CLASE 8.^a



0N9339339

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Estado de Ingresos y Gastos reconocidos
31 de diciembre de 2021 y 2020

	Miles de euros	
	2021	2020
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2. Efecto fiscal	-	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3. Otras reclasificaciones	-	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del período	-	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2. Efecto fiscal	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-



CLASE 8.^a



0N9339340

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

(1) Naturaleza y actividades principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS, Fondo de Titulización, (en adelante el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 19 de julio de 2017, con carácter de fondo abierto tanto por el activo como por el pasivo, agrupando Activos titulizados cedidos por Wizink Bank, S.A.U. (en adelante el Vendedor).

Con fecha 16 de junio de 2017, la Cartera Elegible para incorporar al fondo, contenía 399.076 Tarjetas de Crédito emitidas por Wizink Bank, S.A.U. a personas físicas de acuerdo con los criterios internos de la entidad, tal y como estos se describen en la Escritura de Constitución. En la fecha de referencia, las Tarjetas de Crédito tenían un Saldo Principal Pendiente de 605.921.870,57 de euros (Nota 6).

Con fecha 18 de julio de 2017, la Comisión Nacional del Mercado de Valores registró el Folleto Base de Emisión del Fondo en los registros oficiales.

De acuerdo con el Folleto Base y las Escritura de Constitución, el Vendedor ha establecido un programa de titulización bajo el cual se realizarán sucesivas emisiones de bonos de titulización constituidas en series hasta alcanzar el Saldo Vivo Máximo del Programa (Outstanding Balance of the Programme) en cada momento. Concretamente en la Fecha de Constitución se ha establecido un máximo de 3.000.000 miles de euros.

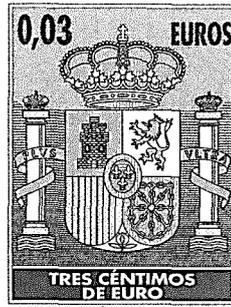
Tanto en la Fecha de Constitución como posteriormente en cada Fecha de Compra, el Vendedor transferirá al Fondo derechos de crédito derivados de las disposiciones llevadas a cabo mediante tarjetas de crédito por sus titulares, bajo líneas de crédito *revolving*, concedidas al amparo de determinados contratos de tarjeta de crédito organizados por el Vendedor.

El Fondo se regula por lo dispuesto en:

- La Escritura de Constitución del Fondo,
- la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial,
- el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por el que se desarrolla parcialmente la Ley 24/1988, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales,



CLASE 8.^a



ON9339341

2

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

- el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores,
- la Orden EHA/3537/2005, de 10 de noviembre, por la que se desarrolla el Art. 27.4 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,
- el Real Decreto 116/1992, de 14 de febrero, sobre representación de valores por medio de anotaciones en cuenta y compensación y liquidación de operaciones bursátiles,
- el Real Decreto 878/2015, de 2 de octubre, compensación, liquidación y registro de valores negociables representados mediante anotaciones en cuenta,y
- las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

El Fondo constituye un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, con carácter de fondo abierto tanto por el activo como por el pasivo, que está integrado, fundamentalmente, en cuanto a su activo, por los Activos Titulizados derivados del uso (disposiciones) de un conjunto de Tarjetas de Crédito y, en cuanto a su pasivo, por los Bonos de Titulización de Activos emitidos en cuantía y condiciones tal que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

La gestión y administración del Fondo está encomendada a InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Sociedad Gestora), con domicilio en Madrid, Príncipe de Vergara, 131. Asimismo, en calidad de representante legal le corresponde la representación legal y defensa de los intereses de los titulares de los Bonos emitidos con cargo al Fondo y de los restantes acreedores del mismo. La Sociedad Gestora figura inscrita en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10.

(b) Duración

La actividad del Fondo se inició el día 19 de julio de 2017, Fecha de Constitución, y finalizará en diciembre de 2092 (Fecha de Vencimiento Legal del Fondo) salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.

Liquidación

La Sociedad Gestora procederá a la liquidación anticipada del Fondo (la Liquidación Anticipada) en la Fecha de Pago en la que (a) se extinga o amortice el último Derecho de Crédito Adquirido que se encuentre pendiente; o (b) la Sociedad Gestora ceda a: (x) el Vendedor (o a cualquier otra(s) entidad(es) autorizada(s), que pertenezca o no al grupo del Vendedor, autoriza(s) por el Vendedor a tal efecto (la(s) Entidad(es) Autorizada(s)); o (y) cualesquiera otros terceros, la totalidad de los Derechos de Crédito Adquiridos pendientes, en una única operación tras el acaecimiento de un Supuesto de Liquidación del Fondo (la Fecha de Liquidación del Fondo).



CLASE 8.^a



ON9339342

3

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

A estos efectos, se entenderá que se ha producido un Supuesto de Liquidación del Fondo cuando se produzca cualquiera de los siguientes supuestos:

- (i) Si así lo decidiese el Vendedor, cuando el Importe de Principal Pendiente de todos los Bonos en circulación fuera igual o inferior al 10% del Importe Inicial de Principal de los mismos; o
- (ii) cuando todos los Bonos emitidos por el Fondo fueran titularidad exclusiva del Vendedor o cuando no quedaran Bonos emitidos en circulación, y el Vendedor solicitase la liquidación del Fondo.
- (iii) Obligatoriamente, si hubiesen transcurrido cuatro (4) meses desde que tuvo lugar el evento determinante de la sustitución de la Sociedad Gestora como consecuencia de la declaración de concurso de la misma (tal y como se establece en el artículo 33 de la Ley 5/2015) o en caso de que su autorización para actuar como sociedad gestora fuera revocada, sin que se hubiese nombrado una nueva sociedad gestora dispuesta a encargarse de la gestión del Fondo; o
- (iv) seis meses antes de la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo; o
- (v) cuando la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y la aceptación expresa por parte de todos los Bonistas y las demás contrapartes de Fondo (incluido el Vendedor), en relación con el pago de las cantidades relativas a la Liquidación Anticipada y los procedimientos para llevar a cabo dicha Liquidación Anticipada.

En todo caso, la Sociedad Gestora, actuando por cuenta y representación del Fondo, no procederá a la extinción del Fondo ni a su baja en los correspondientes registros administrativos hasta haber concluido la liquidación de los activos pendientes del fondo y haber aplicado los importes de la liquidación según el Orden de Prelación de Pagos, con excepción de la reserva establecida para cubrir los costes de liquidación. En todo caso, la liquidación del Fondo se realizará como muy tarde en la Fecha de Vencimiento Legal.

Una vez el Fondo haya sido liquidado y todos los pagos hayan sido realizados de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos Acelerado, si existiera cualquier importe restante se pagará al Vendedor como Comisión Variable de conformidad con lo establecido en la Escritura de Constitución.

Extinción

El Fondo se extinguirá en todo caso cuando concurra cualquiera de las siguientes circunstancias:

- (i) Cuando se produzca el reembolso total de todas las obligaciones del Fondo frente a sus acreedores; o



CLASE 8.^a



0N9339343

4

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

- (ii) cuando finalice el proceso de Liquidación Anticipada del Fondo indicado en la Estipulación 6.1 de la Escritura de Constitución; o
- (iii) en todo caso, en la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo.

En caso de producirse cualquiera de las situaciones descritas en los párrafos anteriores, la Sociedad Gestora informará a la CNMV e iniciará las actuaciones correspondientes para la extinción del Fondo.

En el mismo año natural de la liquidación de los activos restantes del Fondo y la distribución de los fondos disponibles o, si la Sociedad Gestora lo considera apropiado, dentro de los tres primeros meses del año siguiente, la Sociedad Gestora otorgará un acta declarando (i) la extinción del Fondo y las causas de dicha extinción; (ii) el procedimiento seguido para la notificación a los Bonistas y la CNMV; y (iii) los términos de la distribución del Efectivo Disponible del Fondo en el Orden de Prelación de Pagos Acelerado. Esta acta se presentará por la Sociedad Gestora a la CNMV.

(c) Importe Distribuible

En cada Fecha de Pago, se considerará como Importe Distribuible el resultado de la suma del Importe de Principal Disponible y del Importe de Interés Disponible.

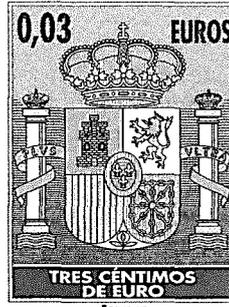
La Sociedad Gestora deberá dar instrucciones al Agente de Pagos del Fondo para asegurarse de que durante el Periodo Revolving del Programa, el Periodo de Amortización del Programa o el Periodo de Amortización Anticipada del programa el correspondiente Orden de Prelación de Pagos sea aplicado en relación con los pagos de gastos, principal, intereses y cualesquiera otros importes debidos en ese momento, hasta el importe de los fondos disponibles en la correspondiente fecha de pago.

Durante el Periodo Revolving del Programa y el Periodo de Amortización del Programa existirán tres órdenes de prelación de pagos: (i) el Orden de Prelación de Pagos de Interés; (ii) el Orden de Prelación de Pagos del Déficit de Interés, y (iii) el Orden de Prelación de Pagos de Principal.

Los Importes Distribuibles se aplicarán en cada Fecha de Pago conforme al Orden de Prelación de Pagos que se recoge a continuación.



CLASE 8.^a



0N9339344

5

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(d) Orden de prelación de pagos

En cada Fecha de Pago se aplicará el Importe Distribuible de conformidad con el siguiente Orden de Prolación de Pagos, según sea determinado por la Sociedad Gestora de conformidad con lo dispuesto en los sub-aptados a) y b) siguientes:

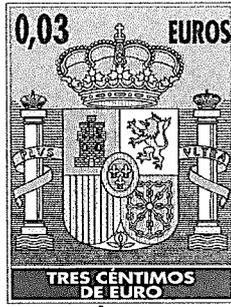
a) *Orden de Prolación de Pagos de Interés:*

En cada Fecha de Pago durante el Periodo Revolving del Programa y el Periodo de Amortización del Programa, la Sociedad gestora aplicará el importe de Intereses Disponible a los pagos desde la Cuenta de Tesorería en el siguiente orden de prelación, pero, en cada caso, únicamente en la medida en que los pagos y las retenciones de las cantidades debidas con mayor prioridad a pagar o provisionar en dicha Fecha de Pago hayan sido satisfechos en su totalidad.

- 1) Al pago *pari passu* y a prorrata de los Gastos Operativos del Emisor.
- 2) Al pago *pari passu* y a prorrata de los correspondientes importes referidos en los apartados (i), (ii) o (iii) siguientes, en su caso, en el siguiente orden de prelación:
 - (i) Mientras que los Bonos de la Clase A de cualquier Serie siga en circulación:
 - i. Cualesquiera Importes Netos de Cobertura mensual de la Clase A (en su caso).
 - ii. Cualesquiera Pagos de Resolución Preferente de Cobertura de la Clase A (en la medida en que dichos Pagos de Resolución Preferente de Cobertura no se hayan aplicado); o
 - (ii) Una vez que los Bonos de la Clase A de todas las Series hayan sido amortizados en su totalidad y, mientras que los Bonos de la Clase B de cualquier Serie siga en circulación:
 - i. Cualesquiera Importes Netos de Cobertura mensual de la Clase B; y
 - ii. Cualesquiera Pagos de Resolución Preferente de Cobertura de la Clase B (en la medida en que dichos Pagos de Resolución Preferente de Cobertura no se hayan aplicado); o
 - (iii) Una vez que los Bonos de la Clase A y los Bonos de la Clase B de todas las Series hayan sido amortizado en su totalidad y, mientras que los Bonos de la Clase C de cualquier Serie sigan en circulación:
 - i. Cualesquiera Importe Netos de Cobertura mensual de la Clase C; y



CLASE 8.^a



0N9339345

6

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

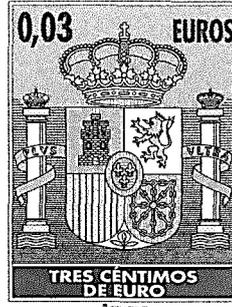
Memoria de Cuentas Anuales

- ii. Cualesquiera Pagos de Resolución Preferente de Cobertura de la Clase C (en la medida en que dichos Pagos de Resolución Preferente de Cobertura no se hayan aplicado de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de la Cuenta de Garantía de Cobertura);
- 3) Al pago con el mismo rango de los importes mencionados en los apartados (i) y (ii) siguientes:
 - (i) El correspondiente Importe de Interés Mensual debido y exigible por el Fondo según corresponda:
 - i. Mientras que los Bonos de la Clase A de cualquier Serie sigan en circulación, al pago *pari passu* y a prorrata, de los Importes de Intereses Mensuales de Bonos de la Clase A;
 - ii. Una vez que todos los Bonos de la Clase A de todas las Series hayan sido amortizados en su totalidad y, mientras que los Bonos de la Clase B (en su caso) de cualquier Serie sigan en circulación, al pago *pari passu* y a prorrata, de los Importes de Intereses Mensuales de Bonos de la Clase B; y
 - iii. Una vez que todos los Bonos de la Clase A y de la Clase B de todas las Series hayan sido amortizados en su totalidad y, mientras que los Bonos de la Clase C (en su caso) de cualquier Serie sigan en circulación, al pago *pari passu* y a prorrata, de los Importes de Intereses Mensuales de Bonos de la Clase C.
 - (ii) Durante el Periodo Revolving del Programa (únicamente), al pago *pari passu* y a prorrata de cualquier Importe Pagadero de Interés de la Cuota del Vendedor;
- 4) A la retención en la Cuenta de Tesorería de un importe igual al Importe de Reposición de la Reserva General de la Clase A;
- 5) Mientras que los Bonos de la Clase A de cualquier Serie sigan en circulación, a la transferencia de todos los importes de la Reserva de Déficit de Principal Clase A hasta que el saldo deudor de dicha Reserva de Déficit de Principal Clase A sea igual a cero.



CLASE 8.^a

8.000000



ON9339346

7

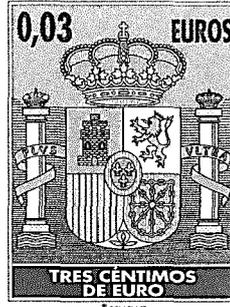
WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

- 6) En la medida en que no hayan sido pagados o retenidos los conceptos recogidos en el punto 2) (ii) anterior, al pago *pari passu* y a prorrata de:
 - (i) Cualesquiera Importes Netos de Cobertura Mensual de la Clase B; y
 - (ii) Cualesquiera Pagos de Resolución Preferente de Cobertura de la Clase B (en la medida en que dichos Pagos de Resolución Preferente de Cobertura no hayan sido pagados);
- 7) En la medida en que no se haya pagado ya de conformidad con el punto 3) (i) ii, al pago *pari passu* y a prorrata de cualesquiera Importes de Intereses Mensuales de Bonos de la Clase B;
- 8) A la retención en la Cuenta de Tesorería de un importe igual al Importe de Reposición de la Reserva General de la Clase B;
- 9) Mientras que los Bonos de la Clase B de cualquier Serie sigan en circulación, a la transferencia de todos los importes de la Reserva de Déficit de Principal Clase B hasta que el saldo deudor de la Reserva de Déficit de Principal Clase B sea igual a cero;
- 10) En la medida en que no se hayan pagado o retenido ya de conformidad con el apartado 2) (iii) anterior, al pago *pari passu* y a prorrata entre:
 - (i) Cualesquiera Importe Netos de Cobertura Mensual de la Clase C; y
 - (ii) Cualesquiera Pagos de Resolución Preferente de Cobertura de la Clase C (en la medida en que dichos Pagos de Resolución Preferente de Cobertura no hayan sido pagados);
- 11) En la medida en que no se haya pagado o retenido ya de conformidad con el punto apartado 3) (i) iii, al pago o la retención, según sea el caso, *pari passu* y a prorrata de cualesquiera Importes de Intereses Mensuales de Bonos de la Clase C;
- 12) A la transferencia de todos los importes de la Reserva de Déficit de Principal Residual hasta que el saldo deudor de dicha Reserva de Déficit de Principal Residual sea igual a cero;
- 13) Al pago de la Comisión del Servicer en la medida en que el Servicer y el Vendedor sean la misma entidad o pertenezcan al mismo grupo;
- 14) Durante el Periodo de Amortización del Programa (únicamente), al pago *pari passu* y a prorrata de cualquier Importe Pagadero de Interés de la Cuota del Vendedor;



CLASE 8.^a



0N9339347

8

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

- 15) Al pago *pari passu* y a prorrata de los Pagos de Resolución Subordinada de Cobertura (en su caso) bajo los correspondientes Contratos de Cobertura en el siguiente orden de prelación:
 - (i) Importe de Resolución Subordinada de Cobertura de la Clase A (en su caso);
 - (ii) Importe de Resolución Subordinada de Cobertura de la Clase B (en su caso);
y
 - (iii) Importe de Resolución Subordinada de Cobertura de la Clase C (en su caso);
- 16) Al pago *pari passu* y a prorrata de (i) el Importe de Intereses de la Reserva General y (ii) Importe de Intereses de la Reserva de Commingling;
- 17) Al pago de cualquier Importe de Intereses del Crédito para Gastos;
- 18) A la amortización con el mismo rango (*pari passu*) y a prorrata entre (i) el Importe de Principal del Crédito para Gastos de conformidad con el Contrato de Crédito Subordinado para Gastos; (ii) el Importe de Déficit de Reserva General bajo el Contrato de Crédito Subordinado para la Reserva General; y (iii) el Importe de Déficit de la Reserva de Commingling bajo el Crédito Subordinado para la Reserva de Commingling;
- 19) Al pago del Precio de Compra Aplazado Total pendiente de pago en la Fecha de Pago anterior;
- 20) Al pago de cualesquiera recursos excedentes de este Orden de Pelación de Pagos al Vendedor, como Comisión Variable.

b) *Orden de Pelación de Pagos de Principal:*

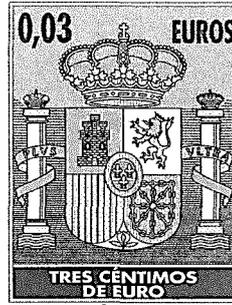
En cada Fecha de Pago durante el periodo Revolving del Programa y el Periodo de Amortización del Programa, la Sociedad Gestora aplicará el Importe de Principal Disponible a los pagos desde la Cuenta de Tesorería en el siguiente orden de prelación, pero únicamente en la medida en que todos los pagos y los cargos de las cantidades debidas con mayor prioridad a pagar o deber en dicha Fecha de Pago hayan sido satisfechos en su totalidad:

- i. Al pago de los importes referidos en el punto d) del Orden de Pelación de Pagos de Déficit de Interés.



CLASE 8.^a

0,03



0N9339348

9

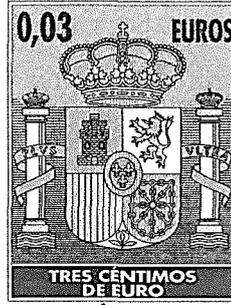
WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

- ii. Al pago *pari passu* y a prorrata entre los importes referido en los puntos (i) y (ii) siguientes y, en relación con los importes referidos en el punto (i), sujeto a los sub-apartados i, ii; o iii:
 - (i) El correspondiente Importe de Amortización Mensual:
 - i. Mientras que cualquier Bono de la Clase A de cualquier Serie en su Periodo de Amortización de la Serie siga en circulación, el Importe de Amortización Mensual de Bonos de la Clase A (en su caso);
 - ii. Una vez que los Bonos de la Clase A de todas las Series en su Periodo de Amortización de la Serie hayan sido amortizados en su totalidad y, mientras que cualquier Bono de la Clase B de cualquier Serie siga en circulación, el Importe de Amortización Mensual de Bonos de la Clase B (en su caso); o
 - iii. Una vez los Bonos de la Clase A y los Bonos de la Clase B de todas las Series en su Periodo de Amortización de la Serie hayan sido amortizados en su totalidad y, mientras que cualquier Bono de la Clase C de la misma Serie siga en Circulación, el Importe de Amortización Mensual de Bonos de la Clase C (en su caso).
 - (ii) Durante el Periodo Revolving del Programa (únicamente), el Importe de Amortización de SICF menos cualquier Dilución del Vendedor debida por el Vendedor al Fondo aún no recibida por el Fondo en o con anterioridad de la correspondiente Fecha de Cálculo y no deducido del Importe Pagadero de Interés de la Cuota del Vendedor en dicha Fecha de Pago;
 - i. En la medida en que aún no se haya pagado de conformidad con el punto 2) (i) ii, y una vez que los Bonos de la Clase A de una determinada Serie en su Periodo de Amortización de la Serie hayan sido amortizados en su totalidad, al pago *pari passu* y a prorrata del Importe de Amortización Mensual de Bonos de la Clase B a los Bonos de la Clase B de la misma Serie (en su caso);
 - ii. En la medida en que aún no se haya pagado de conformidad con el punto 2) (i) iii, y una vez que los Bonos de la Clase A y los Bonos de la Clase B de una determinada Serie en su Periodo de Amortización de dicha Serie hayan sido amortizados en su totalidad, al pago *pari passu* y a prorrata del Importe de Amortización Mensual de Bonos de la Clase C a los Bonos de la Clase C de la misma Serie (en su caso);



CLASE 8.^a



0N9339349

10

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

- iii. Únicamente durante el Periodo Revolving del Programa, al pago en el siguiente orden de prelación de:
 - iv. El precio de Compra Efectivo de los Derechos de Crédito Elegibles (en el marco de las Cesiones Iniciales y/o Cesiones Adicionales) adquiridos por el Fondo en dicha fecha; y
- (iii) El precio de Compra Aplazado Total (en la medida en que aún no haya sido pagado en su totalidad de conformidad con el punto 20) del Orden de Prelación de Pagos de Interés);
 - i. Únicamente durante el Periodo Revolving del Programa, a la retención del Importe Revolving No Aplicado en la Cuenta de Tesorería:
 - ii. Durante el Periodo de Amortización del Programa (únicamente), al pago en el siguiente orden de prioridad de:
- (iv) El Precio de Compra Efectivo de los Derechos de Crédito Elegibles (en el contexto de Cesiones Iniciales y/o Cesiones Adicionales) adquiridos por el Fondo en dicha fecha; y
- (v) El precio de Compra Aplazado Total (en la medida en que aún no haya sido pagado en su totalidad de conformidad con el inciso 20) del Orden de Prelación de Pagos de Interés);
 - i. Durante el Periodo de Amortización del Programa (únicamente), y una vez que todos los Bonos de todas las Series hayan sido amortizados en su totalidad, al pago del Importe de Amortización de SICF, menos cualquier Dilución del Vendedor debida por el Vendedor al Fondo que aún no haya sido recibida por el Fondo en o con anterioridad a dicha Fecha de Determinación y no deducida del Importe Pagadero de Interés de la Cuota del Vendedor en dicha Fecha de Pago; y
 - ii. Hasta la amortización en su totalidad de todos los Bonos de todas las Series y la amortización en su totalidad del Crédito del Vendedor, la retención en la Cuenta de Tesorería de los importes pendientes de ser aplicados como Importe de Principal Disponible en la siguiente Fecha de Pago y una vez que todos los Bonos de todas las Series y el Crédito del Vendedor hayan sido amortizados en su totalidad, el depósito de los importes pendientes en la Cuenta de Tesorería a aplicar como Importe de Intereses Disponibles en la siguiente Fecha de Pago.



CLASE 8.^a



0N9339350

11

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

c) *Otras reglas*

Si en cualquier Fecha de Pago correspondiente, el Importe de Distribución Disponible no fuese suficiente para pagar cualquier importe, dicho importe impagado constituirá un pago atrasado que se convertirá en un importe debido y exigible por el Fondo en la siguiente Fecha de Pago, con el mismo rango, pero con prioridad sobre el pago de los importes de la misma categoría en el Orden de Prelación de Pagos aplicable y dichos retrasos no devengarán intereses.

(e) Agente Financiero

El servicio financiero de la emisión de Bonos se atenderá a través de Banco Santander S.A., cuya función es la de efectuar los pagos que deben realizarse a favor de los Titulares de los Bonos o de cualquier tercero en virtud de los documentos de la operación y conforme a las instrucciones recibidas de la Sociedad Gestora, realizando los cargos correspondientes en la Cuenta de Tesorería.

Como contraprestación por los servicios prestados, el agente financiero recibirá de la Sociedad Gestora, por cuenta del Fondo, una comisión periódica anual por importe de 24.000 euros, pagadera a prorrata en cada Fecha de Pago, con sujeción al Orden de Prelación de Pagos.

(f) Gestión del Fondo

De acuerdo con la normativa legal aplicable los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de los fondos de titulización, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. es la gestora del Fondo, actividad por la que recibe una comisión inicial y, en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción, tal como se establece en la carta de comisiones.

(g) Administrador de los Activos Titulizados

A cambio de los servicios de administración, en relación con los Derechos de Crédito Adquiridos pendientes, el Proveedor de los Servicios de Administración (Servicer o Wizink) estaba legitimado a recibir inicialmente por parte del Fondo, una comisión equivalente al 0,75% anual (IVA no incluido) del Saldo Principal Pendiente de las Tarjetas de Crédito administradas por el Servicer y calculado por la Sociedad Gestora al comienzo del correspondiente Periodo de Cobro tal y como se establece en el Contrato Servicing Agreement firmado entre Wizink Bank, S.A.U. y la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo.



CLASE 8.^a



0N9339351

12

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Con fecha 21 de diciembre de 2017, la Comisión de Administración de los activos titulizados se redujo al 0,50% anual (IVA incluido) del Saldo Principal Pendiente de las Tarjetas de Crédito tal y como se solicitó mediante carta firmada.

La Comisión del Servicer deberá ser pagada a mes vencido en cada Fecha de Pago de conformidad con y sujeto al Orden de Prelación de Pagos aplicable.

(h) Comisión Variable

En cada Fecha de Pago, el Vendedor tendrá derecho a percibir una comisión variable e igual al Importe Distribuible pendiente en dicha Fecha de Pago después del pago o la retención de todos los otros importes a pagar o susceptibles de retención por el Fondo de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos aplicable.

Una vez que el Fondo haya sido liquidado y todos los pagos hayan sido realizados de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos Acelerado establecido en la Escritura de Constitución, si hay algún importe restante, dicho importe restante también será pagado al Vendedor como una Comisión Variable. En el supuesto de que dicho importe restante no sea un importe líquido, y consista en Derechos de Crédito sujetos a procedimientos judiciales o extrajudiciales iniciados como consecuencia del impago por el correspondiente Prestatario u cualquier otro motivo. A estos efectos, si fuera necesario, la Sociedad Gestora y el Vendedor suscribirán los documentos requeridos para asegurar la sucesión del Vendedor en la posición del Fondo en cualquiera de dichos procedimientos.

En caso de que la Comisión Variable esté sujeta a cualquier tributación, el Vendedor deberá hacerse cargo de dicha tributación y el Fondo no estará obligado a efectuar ningún pago incrementado para compensar dicha tributación.

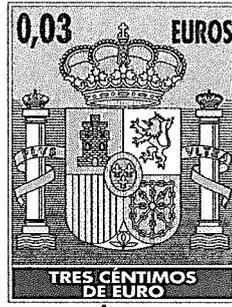
(i) Intereses de los Bonos

Los intereses sobre cualquier Clase de Bonos de cualquier Serie serán pagaderos por referencia a periodos de intereses sucesivos. Cada Clase de Bonos de cualquier Serie devengará intereses sobre su Importe de Principal Pendiente (Importe de principal pendiente total de dicho Bono en dicha fecha) desde e incluida la Fecha de Desembolso de la Serie correspondiente hasta la primera de las siguientes fechas:

- (i) La fecha en la que su Importe de Principal Pendiente se reduzca a cero.
- (ii) Su Fecha de Vencimiento Legal Final de los Bonos especificada en el correspondiente Documento de Emisión; o
- (iii) La Fecha de Liquidación del Fondo.



CLASE 8.^a



ON9339352

13

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Todas las Clases de Bonos, independientemente de si se trata de Bonos a Tipo Fijo o Bonos a Tipo Variable, tendrán una Fecha de Pago que significa el día 26 de cada mes de cada año (con sujeción a la Modified Following Business Day Convention), es decir, si una Fecha de Pago no tuviera lugar en un Día Hábil, dicha Fecha de Pago se pospondrá al siguiente día que sea un Día Hábil, salvo que, en consecuencia, la Fecha de Pago tuviera lugar el mes siguiente, siendo en tal caso la Fecha de Pago el día inmediatamente anterior que fuera Día Hábil.

(j) Normativa Legal

La constitución del Fondo y la emisión de los Bonos con cargo al mismo se lleva a cabo al amparo de lo previsto en la Escritura de Constitución del Fondo así como en la legislación española, y en concreto de acuerdo con el régimen legal previsto en, (i) la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que deroga el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo y los artículos de la Ley 19/1992, de 7 de julio, que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria, (ii) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, (iii) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, esta Circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos., (iv) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación

(k) Régimen de tributación

Las normas tributarias aplicables a los fondos de titulización se recogen actualmente en la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (Art. 7.1.h; 13.1; y 16.6); el Reglamento del Impuesto sobre Sociedades, aprobado por el Real Decreto 634/2015, de 10 de julio (Art. 8, 9, y 61.k); el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/1993, de 24 de septiembre (Art. 45.I.B.15 y 45.I.B.20.4); la Ley 37/1992, de 29 de diciembre, del Impuesto sobre el valor Añadido (Art. 20.1.18.n); el Reglamento General de las actuaciones y los procedimientos de gestión e inspección tributaria y de desarrollo de las normas comunes de los procedimientos de aplicación de los tributos, aprobado por el Real Decreto 1065/2007, de 27 de julio (Art. 42,43 y 44); y la Ley 10/2014, de 26 de junio, de regulación, supervisión y solvencia de entidades de crédito (La Disposición Adicional Primera de dicha Ley). Estas disposiciones legales definen los siguientes principios fundamentales:

- (i) El Fondo está exento del Impuesto sobre Operaciones Societarias.



CLASE 8.^a



0N9339353

14

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

- (ii) De conformidad con el Art 7.1.h) de la Ley 27/2014, el Fondo es un contribuyente del Impuesto sobre Sociedades. El Fondo estará sujeto a las disposiciones generales de la mencionada Ley para determinar la base imponible, así como el tipo ordinario aplicable (25%), aunque se aplicarán ciertas excepciones o especialidades:
 - i. El Fondo no estará sujeto a las normas generales de limitación de la deducibilidad de intereses que limitan la deducibilidad fiscal de los gastos financieros.
 - ii. Los deterioros de los Derechos de Crédito que se llevarán a cabo por el Fondo serán deducibles a efectos fiscales siempre que se cumplan las condiciones establecidas en el Art.9 del Reglamento del IS.
- (iii) La cesión de Derechos de Crédito al Fondo en virtud del Contrato de Compra estará sujeta, pero exenta del IVA. Dicha cesión de Derechos de Crédito no estará sujeta al Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.
- (iv) Los rendimientos provenientes de los Derechos de Crédito que constituyan ingresos del Fondo no estarán sujetos a retención fiscal.
- (v) La emisión, suscripción, cesión, amortización y reembolso de los Bonos estará “no sujeta a” o bien “exenta de”, según corresponda, al IVA y al Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales/Actos Jurídicos Documentados.
- (vi) El Fondo estará sujeto al IVA de conformidad con las normas generales del IVA. Sin embargo, los servicios de gestión prestados al Fondo por la Sociedad Gestora estarán exentos del IVA.
- (vii) La Sociedad Gestora, en nombre y por cuenta del Fondo, debe cumplir con las obligaciones de información, entre otras, con aquellas establecidas en la Disposición Adicional Primera de la Ley 10/2014. El procedimiento para cumplir con dichas obligaciones de información ha sido desarrollado por los Art. 42, 43 y 44 del Reglamento General Tributario.

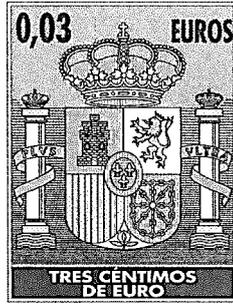
(2) Bases de presentación

(a) Imagen Fiel

En cumplimiento de la legislación vigente, los Administradores de la Sociedad Gestora han formulado estas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2021 con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en la situación financiera correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.^a



0N9339354

15

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y, junto con el Informe de gestión, han sido formuladas aplicando las normas y principios contables contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y modificaciones posteriores. Por esta razón y de acuerdo con lo contenido en el artículo 16 del Código de Comercio que autoriza la modificación de las estructuras del balance o la cuenta de pérdidas y ganancias, se modifica la correspondiente a la cuenta de pérdidas y ganancias y la definición de las cuentas contables y el modelo del estado de origen y aplicación de fondos al objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo en base a su operativa.

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.4, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo I.

Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2021, han sido formuladas al objeto de cumplir con las obligaciones de verificación y publicidad de la información contable contenida en la escritura de constitución del Fondo.

Con fecha 11 de marzo de 2022, las Cuentas Anuales del ejercicio han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y con fecha 19 de abril de 2022 se someterán a la aprobación del mismo, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos.

Los registros contables del Fondo se expresan en euros, si bien las presentes Cuentas Anuales han sido formuladas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.

(b) Comparación de la información

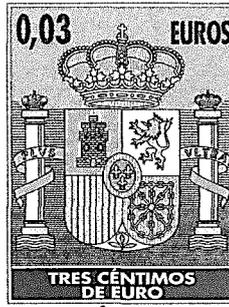
Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2020 se presenta exclusivamente, a efectos comparativos y por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2020.

(c) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

En la preparación de las cuentas anuales del Fondo, los Administradores de la Sociedad Gestora han tenido que realizar juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los saldos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos existentes en la fecha de emisión de las presentes Cuentas Anuales.



CLASE 8.^a



0N9339355

16

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Las estimaciones y asunciones realizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y las asunciones son revisadas de forma continuada. Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría conducir a resultados que podrían requerir ajuste de valores de los activos y pasivos afectados. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en las cuentas anuales de ese período y de periodos sucesivos.

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas Cuentas Anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.m).
- Cancelación anticipada (Nota 1.b).

Para estas estimaciones se sigue y aplica lo establecido por la Circular 2/2016, de 20 de abril y, en su caso, en la escritura de constitución del Fondo.

(d) Agrupación de partidas

En la confección de estas cuentas anuales no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estado de ingresos y gastos reconocidos.

(e) Elementos recogidos en varias partidas

En la confección de estas Cuentas Anuales no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Flujos de Efectivo y Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos.

(f) Principios contables no obligatorios

En la preparación de las presentes Cuentas Anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora no han utilizado ningún principio contable no obligatorio.

(g) COVID-19

En relación con la situación derivada de la crisis sanitaria ocasionada por la desde el inicio de la pandemia se han producido impactos significativos en la economía española y mundial, que han llevado a un entorno económico incierto. A pesar de estos factores, debido a la estructura financiera del Fondo y a su actividad, los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021 no han sufrido, a fecha de formulación, un impacto significativo derivado de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19. Sin embargo, al cierre de esta Memoria no se puede prever si esta crisis tendrá algún efecto en la evolución futura del Fondo.



CLASE 8.^a



0N9339356

17

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(3) Principios Contables y Normas de Valoración

Las Cuentas Anuales han sido formuladas siguiendo los principios y normas de valoración contenidas en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en vigor y modificaciones posteriores.

Los principales criterios de valoración seguidos en la elaboración de las Cuentas Anuales adjuntas han sido los siguientes:

(a) Empresa en funcionamiento

El Consejo de Administración de Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. ha considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene como propósito el determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total.

(b) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen por el Fondo siguiendo el criterio del devengo, es decir, en función de la corriente real que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca el cobro o pago de los mismos, siempre que su cuantía pueda determinarse con fiabilidad.

(c) Corriente y No Corriente

Se corresponden con activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, enajenación o realización, se espera que se produzca en un plazo máximo de un año a partir de la fecha del balance, clasificándose el resto como no corrientes.

(d) Activos dudosos

El valor en libros de los epígrafes de "Activos dudosos" recogerá el importe total de los instrumentos de deuda y Activos Titulizados que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente.

(e) Gastos de constitución y de emisión de Bonos

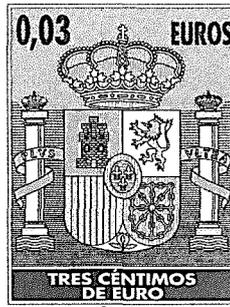
Se corresponden con los gastos incurridos en la constitución del Fondo, registrándose por el importe real incurrido.

(f) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el balance cuando el Fondo se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.



CLASE 8.^a



0N9339357

18

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Los activos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

(g) Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo.

En esta categoría se incluyen los activos titulizados que dispone el Fondo en cada momento.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable. Este valor razonable es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior las cuentas a cobrar cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante lo anterior, los activos financieros con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

(h) Pasivos financieros

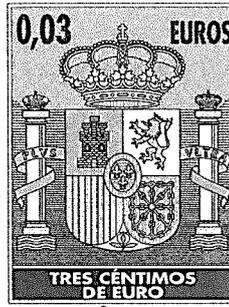
Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por el Fondo se clasifican como pasivos financieros siempre que de acuerdo con su realidad económica, supongan para éste una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

(i) Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, los bonos de titulización emitidos por el Fondo.



CLASE 8.^a



0N9339358

19

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Adicionalmente, se registran en esta categoría las deudas con entidades de crédito que hubieren sido contraídas con el fin de financiar la actividad del Fondo, así como cualquier disposición realizada de líneas de crédito concedidas al Fondo.

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Se considerarán costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora si hubiere, las tasas del Órgano Regulador, los costes de registro de los folletos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior, los débitos con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante lo anterior, los débitos con vencimiento no superior a tres meses que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

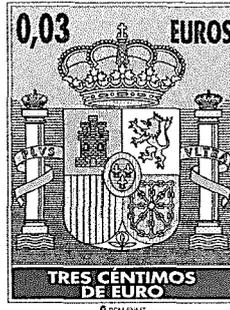
Las pérdidas incurridas en el periodo son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación del margen de intermediación financiera, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

Dicha repercusión se registra como un ingreso en la partida "Repercusión de pérdidas (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe correspondiente a las pérdidas a repercutir a un pasivo financiero es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados y se presenta separadamente en el balance en las correspondientes partidas específicas de "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas".



CLASE 8.^a



0N9339359

20

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

La reversión de las pérdidas repercutidas a los pasivos financieros, que se produzca cuando el Fondo obtenga beneficios en el periodo se realiza en el orden inverso al establecido anteriormente para la repercusión de pérdidas, terminando por la comisión variable periodificada.

Dicha reversión se registra como un gasto en la partida "Repercusión de pérdidas (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros de los pasivos financieros que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese realizado la repercusión de pérdidas.

Cancelación

La cancelación o baja del pasivo se podrá realizar, una vez dado de baja el activo afectado.

(j) Intereses y gastos devengados no vencidos

En este epígrafe del activo se incluye la periodificación de los ingresos financieros derivados de los Activos titulizados, determinados de acuerdo con el tipo de interés efectivo, que aún no han sido cobrados.

Así mismo en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de los Bonos de Titulización emitidos y de los préstamos mantenidos con entidades de crédito, que aún no han sido pagados, calculados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

(k) Ajustes por periodificación

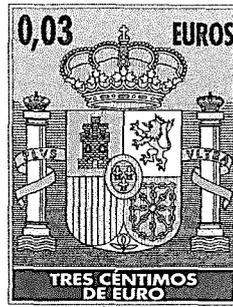
Corresponden, principalmente, a la periodificación realizada de las comisiones devengadas por terceros, registrándose por su valor real en función de cada uno de los contratos suscritos, todos ellos en relación con la administración financiera y operativa del Fondo.

(l) Impuesto sobre Sociedades

El gasto, en su caso, por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado económico, corregido por las diferencias permanentes de acuerdo con los criterios fiscales, y consideradas las diferencias temporarias en caso de existencia.



CLASE 8.^a



0N9339360

21

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(m) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros del Fondo es corregido por la Sociedad Gestora con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. De forma simétrica se reconoce en los pasivos financieros, y atendiendo al clausulado de la Escritura de constitución del Fondo, una reversión en el valor de los mismos con abono en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(n) Activos Titulizados

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, excluyéndose, en dicha estimación, las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda corresponden a todos los importes, principal e intereses, que la Sociedad Gestora estima que el Fondo obtendrá durante la vida del instrumento. En su estimación se considerará toda la información relevante que esté disponible en la fecha de formulación de los estados financieros y que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión del instrumentos o figuren en la información facilitada a los titulares de los pasivos emitidos por el Fondo, se tendrán en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

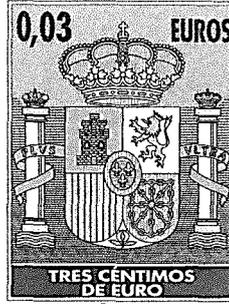
En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utilizará como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

Cuando se renegocien o modifiquen las condiciones de los instrumentos de deuda se utilizará el tipo de interés efectivo antes de la modificación del contrato, salvo que pueda probarse que dicha renegociación o modificación se produce por una causa distinta a las dificultades financieras del prestatario o emisor.

El descuento de los flujos de efectivo no es necesario realizarlo cuando su impacto cuantitativo no sea material, particularmente, cuando el plazo previsto para el cobro de los flujos de efectivo sea igual o inferior a tres meses.



CLASE 8.^a



0N9339361

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en métodos estadísticos. No obstante, el importe de la provisión que resulte de la aplicación de lo previsto en los párrafos anteriores no podrá ser inferior a la que se obtenga de la aplicación, para los activos dudosos, de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican a continuación y que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:

Tratamiento general

	<u>Porcentaje (%)</u>
Hasta 6 meses	25
Más de 6 meses, sin exceder de 9	50
Más de 9 meses, sin exceder de 12	75
Más de 12 meses	100

La escala anterior se aplicará, por acumulación, al conjunto de operaciones que el Fondo mantenga con un mismo deudor, en la medida que en cada una presente impagos superiores a tres meses. A estos efectos, se considerará como fecha para el cálculo del porcentaje de cobertura la del importe vencido más antiguo que permanezca impagado, o la de la calificación de los activos como dudosos si es anterior.

La Sociedad Gestora deberá ajustar el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados anteriores cuando disponga de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizarán individualmente.

El importe estimado de las pérdidas incurridas por deterioro se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiesten utilizando como contrapartida una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando, como consecuencia de un análisis individualizado de los instrumentos, se considere remota la recuperación de algún importe, este se dará de baja del activo, sin perjuicio de, en tanto le asistan derechos al Fondo, continuar registrando internamente sus derechos de cobro hasta su extinción por prescripción, condonación u otras causas. La reversión del deterioro, cuando el importe de la pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerá como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tendrá como límite el valor en libros del activo financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.



CLASE 8.^a



0N9339362

23

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses sobre la base de los términos contractuales se interrumpirá para todos los instrumentos de deuda calificados como dudosos. El criterio anterior se entiende sin perjuicio de la recuperación del importe de la pérdida por deterioro que, en su caso, se deba realizar por transcurso del tiempo como consecuencia de utilizar en su cálculo el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. En todo caso, este importe se reconocerá como una recuperación de la pérdida por deterioro.

En la contabilidad del Fondo no se ha dado de baja del activo ningún Activo Titulizado por fallido, sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 13^a de la Circular 2/2016.

(o) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. A 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

(p) Compensación de saldos

Se compensan entre sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

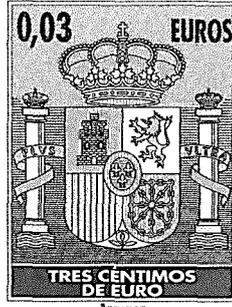
(q) Estado de Flujos de Efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los activos y pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.



CLASE 8.^a



0N9339363

24

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo o equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Fondo considera efectivo o equivalentes de efectivo al saldo mantenido en cuentas corrientes y, en su caso, en adquisiciones temporales de activos, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” del activo del balance.

(r) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

Este estado recoge los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance.

Por tanto, en este estado se presentan, en su caso:

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados b) y c) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

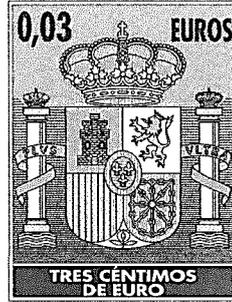
(s) Comisión variable

En caso de existir comisiones u otro tipo de retribución variable, como consecuencia de la intermediación financiera, que se determine por la diferencia positiva entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo en el periodo, el importe de la misma se utilizará en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si, tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar comisión variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación o de derivados de cobertura, ni de beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional, ni aquellos provenientes de la adjudicación, dación o adquisición de bienes. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida de periodificaciones del pasivo del balance “Comisión variable”, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.



CLASE 8.^a



0N9339364

25

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS, FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Cuando la diferencia obtenida conforme al apartado anterior sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo conforme a lo previsto en el apartado anterior.

La diferencia entre los ingresos y los gastos devengados incluirá, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones, las pérdidas o ganancias de la cartera de negociación y las diferencias que se originen en el proceso de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el período, distinto de esta comisión variable, a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

Cuando, de acuerdo con el folleto o la escritura de constitución, el cálculo de la retribución variable no se determine como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en el período, la retribución variable devengada de acuerdo con las condiciones contractuales se registrará como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo. La diferencia entre la totalidad de ingresos y gastos del período, incluyendo la propia comisión variable:

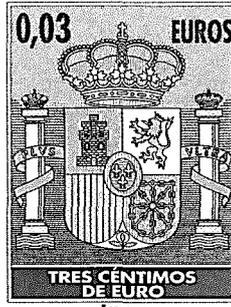
- (i) Cuando sea positiva se utilizará en primer lugar para detraer las pérdidas de períodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. El importe positivo que resulte tras dicha detracción se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de "Dotación provisión por margen de intermediación" con cargo a la partida de "Provisión por margen de intermediación".
- (ii) Cuando resulte negativa se repercutirá, en primer lugar, contra la "Provisión por margen de intermediación" dotada en períodos anteriores, y el importe restante será repercutido a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, y continuando por el pasivo más subordinado.

(4) Errores y cambios en las estimaciones contables

Durante el ejercicio 2021 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario desglosar en las presentes cuentas anuales.



CLASE 8.^a



0N9339365

26

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

(5) Riesgos asociados a instrumentos financieros

Las actividades del Fondo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (riesgo del tipo de interés), riesgo de liquidez, riesgo de concentración, riesgo de crédito y riesgo de amortización anticipada. Estos riesgos son gestionados por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos.

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los flujos de caja o al valor razonable de los instrumentos financieros. En concreto, surge como consecuencia de que los Activos Titulizados generan un tipo de interés distinto al tipo de interés de los Bonos de titulización y los vencimientos de dichos activos y pasivos no son coincidentes.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la capacidad de una institución para hacer frente a todos sus compromisos de pagos tanto en situaciones de normalidad como en determinadas situaciones excepcionales. Este riesgo se deriva básicamente de los desfases que se producen entre los vencimientos de activos y pasivos (entradas y salidas de fondos) del Fondo en las diferentes bandas temporales.

El Fondo tiene contratados desde la Fecha de Constitución una serie de servicios financieros que mitigan las consecuencias derivadas de este tipo de riesgos de acuerdo con los requisitos establecidos por las agencias de calificación para otorgar la calificación a los Bonos emitidos.

Riesgo de concentración

La exposición al riesgo surge por la concentración geográfica respecto de los deudores de los activos titulizados cedidos al Fondo, a cuyo nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sobre las diferentes áreas geográficas, pudiera afectar a los pagos de los activos titulizados que respaldan la emisión de los Bonos de Titulización del Fondo.



CLASE 8.^a



0N9339366

27

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2021, se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Fondo así como del impago del conjunto de Activos Titulizados de la cartera titulizada.

Sin embargo, dada la estructura del Fondo, las pérdidas ocasionadas por este riesgo serán repercutidas de acuerdo al orden de prelación de pago a los acreedores del Fondo.

Tabla 5.1: Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito, al cierre de los ejercicios 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	2021	2020
Activos titulizados	778.383	1.231.907
Deudores y otras cuentas a cobrar	64.654	127.011
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	38.502	58.554
Total Riesgo	881.539	1.417.473

Riesgo de amortización anticipada

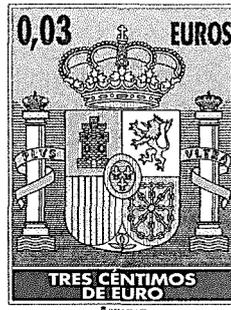
Las tarjetas de crédito cuentan con un importe mínimo de amortización (el “Importe Mínimo”) a pagar por el correspondiente deudor con carácter mensual. En la actualidad, el Importe Mínimo es el correspondiente a la suma de (i) 0,5% del Saldo pendiente; (ii) el interés del periodo de facturación correspondiente; (iii) el Importe Mínimo Debido del periodo de facturación previo si estuviera pendiente; (iv) cualquier cuota fija relacionada con el modelo de uso de la tarjeta (“EPP”, “LOPs” y “ALOPs”); y (v) comisiones y otros cargos exigibles de acuerdo con el Contrato de Tarjeta de Crédito. Dicho Importe Mínimo nunca podrá ser inferior a 18 euros más cualquier cuota fija en función del modelo de uso.

Los Prestatarios podrán modificar las condiciones específicas de amortización mensual del Saldo Principal Pendiente de cada Tarjeta de Crédito. Bajo los términos y condiciones de los Contratos de Tarjeta de Crédito, cada Prestatario puede elegir un importe de amortización del Saldo Principal Pendiente tanto en términos de porcentaje de la deuda como importes fijos al finalizar el periodo de facturación o ciclo, teniendo en cuenta el Importe Mínimo Debido anteriormente descrito.

El riesgo que supone dicho modelo de amortización es trasladado a los bonistas, ya que los flujos de caja que los títulos emitidos proporcionarán en el futuro dependerán directamente de los pagos que periódicamente realicen los deudores de los Activos Titulizados.



CLASE 8.^a



ON9339367

28

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(6) Activos financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos Titulizados que WiZink Bank, S.A.U. cedió al Fondo. Dichos Activos Titulizados se derivan del uso de un conjunto de tarjetas de crédito concedidas por el Cedente a particulares.

Tabal 6.1: Activos financieros

El detalle de este epígrafe, a cierre de los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

	Miles de euros					
	2021			2020		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Activos titulizados						
Activos titulizados						
Préstamos consumo	750.808	-	750.808	1.176.254	-	1.176.254
Intereses y gastos devengados no vencidos	7.447	-	7.447	25.542	-	25.542
Intereses vencidos e impagados	1.476	-	1.476	2.829	-	2.829
Activos Dudosos –Principal-	87.470	-	87.470	149.074	-	149.074
Activos Dudosos –Intereses-	13.495	-	13.495	25.954	-	25.954
Correcciones de valor por deterioro	(82.313)	-	(82.313)	(147.745)	-	(147.745)
Otros activos financieros						
Deudores y otras cuentas a cobrar	64.654	-	64.654	127.011	-	127.011
	<u>843.037</u>	<u>-</u>	<u>843.037</u>	<u>1.358.919</u>	<u>-</u>	<u>1.358.919</u>

“Deudores y otras cuentas a cobrar” recoge el importe de liquidación pendiente.

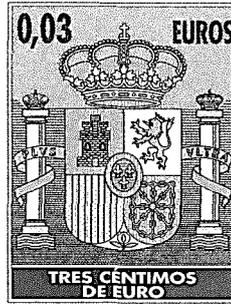
Tabla 6.2: Detalle y movimiento del principal de los activos titulizados

El detalle y movimiento de los Activos Titulizados para los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Saldo inicial	1.325.328	1.496.349
Adquisición de derechos de cobro (Disposiciones iniciales)	-	20.000
Disposiciones adicionales	1.644.394	1.867.802
Amortización ordinaria	(1.687.114)	(1.904.030)
Amortización Anticipada	(439.505)	(150.429)
Amortización previamente impagadas	(4.825)	(4.364)
Saldo final cierre del ejercicio	<u>838.278</u>	<u>1.325.328</u>



CLASE 8.^a



0N9339368

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Con fecha 16 de junio de 2017, la Cartera Elegible contenía 399.076 Tarjetas de Crédito emitidas por Wizink Bank, S.A.U. a personas físicas de acuerdo con los criterios internos de la entidad, tal y como estos se describen en la Escritura de Constitución. En la fecha de referencia, las Tarjetas de Crédito tenían un Saldo Principal Pendiente de 605.921.870,57 euros (Nota 1).

Tabla 6.3: Movimiento de los activos dudosos

El movimiento de los activos dudosos durante los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Saldo inicial del ejercicio	175.028	122.016
Altas	1.485.460	123.205
Bajas	(1.559.523)	(70.193)
Otros	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	100.965	175.028

Tabla 6.4: Movimiento de las correcciones de valor

El movimiento de las correcciones de valor durante los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Saldo inicial del ejercicio	(147.745)	(89.785)
Dotaciones	-	(57.960)
Utilización de fondos	-	-
Recuperaciones	65.432	-
Otros	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	(82.313)	(147.745)

Devengo de los intereses de los Activos Titulizados

Durante el ejercicio 2021, se ha devengado intereses por los Activos Titulizados por importe de 144.679 miles de euros, de los cuales 7.447 miles de euros se encuentran devengados pendientes de vencimiento y 1.476 miles de euros se encuentran vencidos e impagados.

Durante el ejercicio 2020, se devengaron intereses por los Activos Titulizados por importe de 260.890 miles de euros, de los cuales 25.542 miles de euros se encontraban devengados pendientes de vencimiento y 2.829 miles de euros se encontraban vencidos e impagados.



ON9339369

CLASE 8.^a

30

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Tabla 6.5: Características principales de la cartera

Las características principales de la cartera a cierre de los ejercicios 2021 y 2020, son las siguientes:

	2021	2020
Tasa de amortización anticipada	0%	0%
Tipo de interés nominal medio de la cartera:	19,19%	19,52%
Tipo de interés nominal máximo de la cartera:	19,19%	24%
Tipo de interés nominal mínimo de la cartera:	19,19%	0%

Tabla 6.6: Características de la cartera agrupada

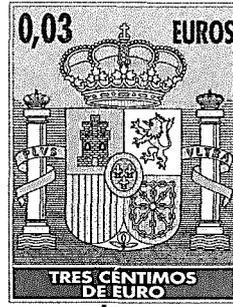
A 31 de diciembre de 2021, la cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo contaba con las siguientes características:

	Inicial	Actual		
		Cartera Total (*)	Morosidad (*)	Fallidos
Número de Tarjetas	305	575	12	12
Saldo Dispuesto Agregado	550.000	779.551	63.911	58.727
Línea de Crédito Agregada	1.266.935	2.965.763	76.0845	-
Saldo Dispuesto Medio	2	1	5	5
Ratio de utilización > 115%	0,33%	2,39%	16,01%	-
Tipo de interés		Cartera Total (%)	Morosidad (%)	Fallidos (%)
Tipo de interés Fijo	100%	100%	100%	100%
Tipo de Interés Nominal Medio	23,83	19,19%	18,78%	19,16%
Ratio de Utilización		Cartera Total (*)	Morosidad (*)	Fallidos
Ratio de Utilización medio	42,43%	21,79%	90,64%	-
Distribución Geográfica	Inicial (%)	Cartera Total (*)	Morosidad (*)	Fallidos
Madrid	20,52%	20,21%	20,52 %	19,52 %
Cataluña	18,07%	16,90%	17,08 %	17,86 %
Andalucía	14,36%	15,01%	15,60 %	15,62 %
Otras	47,04%	47,87%	46,80 %	47,00 %

(*) Saldo Total de Principal de Excluidos fallidos

Los riesgos vinculados a la cartera de activos titulizados son los siguientes:

- Riesgo de morosidad y fallido.
- Riesgos derivados de los cambios en los procesos de aprobación y asignación de límites de crédito y/o cambios en los tipos de interés aplicados.



ON9339370

CLASE 8.^a

31

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(7) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**Tabla 7.1: Tesorería**

El detalle de este epígrafe del activo del balance a 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	Miles de euros	
	2021	2020
Cuenta de Tesorería en Banco Santander	3.940	5.184
Cuenta de Diversificación BNP	34.562	53.370
Otros activos líquidos equivalentes	-	-
	38.502	58.554

A 31 de diciembre de 2021, este epígrafe se compone del saldo depositado en la cuenta abierta en Banco Santander (Cuenta de Tesorería) y del saldo depositado en la cuenta abierta en BNP Paribas (Cuenta de Diversificación).

Las cantidades depositadas en cada momento en la Cuenta de Tesorería devengarán intereses día a día a favor del Fondo al tipo EURIBOR menos 0,30%. Dicha remuneración podrá ser revisada por el Banco de Cuentas del Fondo con carácter anual a partir de la fecha de firma del Contrato de Servicios Financieros.

Las cantidades depositadas en cada momento en la Cuenta de Diversificación devengarán intereses día a día a favor del Fondo al tipo EONIA menos 0,20%.

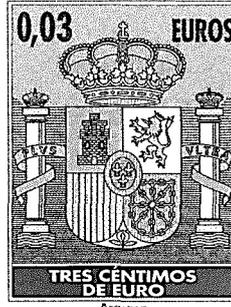
(8) Pasivos Financieros**Tabla 8.1: Pasivos financieros**

Los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

	Miles de euros					
	2021			2020		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos						
Series no subordinadas	249.361	115.000	364.361	391.221	533.779	925.000
Series subordinadas	60.000	47.000	107.000	30.000	107.000	137.000
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	27	-	27	44	-	44
Deudas con entidades de crédito						
Préstamos subordinados	4.505	325.498	330.003	4.505	183.459	187.964
Otras deudas con entidades de crédito	101.698	-	101.698	149.416	-	149.416
Intereses y gastos devengados no vencidos	9	-	9	6	-	6
Otros pasivos financieros						
Otros	1	-	1	1	-	1
	415.601	487.498	903.099	575.193	824.238	1.399.431



CLASE 8.^a



ON9339371

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(a) Obligaciones y otros valores emitidos

Tabla 8.2: Características de los Bonos en la Fecha de Constitución

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió en la Fecha de Constitución del Fondo, a la emisión una serie de Bonos de titulización, cuyas características se muestran a continuación:

	<u>Class A2017-01</u>	<u>Class C2017-01</u>
Numero de Bonos	4.511	677
Valor Nominal	100.000 €	100.000 €
Balance Total	451.100.000 €	67.700.000 €
Frecuencia Pago de interés	Anual	Anual
Frecuencia Pago de principal	Anual	Anual
Fechas de pago	Día 26 de cada mes o siguiente día hábil	Día 26 de cada mes o siguiente día hábil
Fecha de inicio del devengo de intereses	24/07/2017	24/07/2017
Primera Fecha de Pago	26/09/2017	26/09/2017
Fecha Final	26/12/2031	26/12/2031
Cupón	0.25%	0.50%
Índice de Referencia	Fijo	Fijo
Calificación inicial DBRS	AA(sf)	NR
Calificación inicial Fitch	AA+(sf)	NR

Los Bonos están admitidos a cotización en AIAF, Mercado de Renta Fija, con reconocido carácter de mercado secundario oficial de valores. La entidad encargada del registro contable de los Bonos es la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear), quien ha compensado y liquidado las transacciones realizadas sobre los Bonos.

Los periodos del Fondo son:

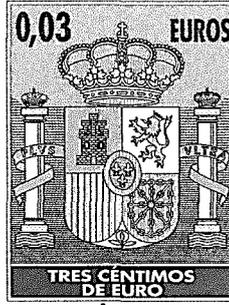
- El Periodo Revolving del Programa.
- El Periodo de Amortización del Programa.
- El Periodo de Amortización Anticipada del Programa.

Durante el Periodo Revolving del Programa, las Series en circulación podrán estar en su Periodo de No Amortización de los Bonos o, según sea el caso, en su Periodo de Amortización de los Bonos.

Durante un Periodo de No Amortización de una Serie, los tenedores de los Bonos de dicha Serie únicamente recibirán pagos de intereses bajo sus Bonos en cada Fecha de Pago de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de Interés y no recibirán ningún pago de principal.



CLASE 8.^a



ON9339372

33

**WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION**

Memoria de Cuentas Anuales

El Periodo de No Amortización de una Serie concreta empezará en la Fecha de Emisión correspondiente y terminará en la Fecha de Inicio de Amortización de dicha Serie.

En cada Fecha de Pago durante el Periodo de Amortización de una Serie, los tenedores de los Bonos de dicha Serie recibirán pagos de principal e intereses en cada Fecha de Pago de conformidad con el orden de Prelación de Pagos correspondiente.

Tras el acaecimiento de un Supuesto de Terminación del Periodo Revolving, tal y como se detalla en la Estipulación 7.2.1 de la Escritura de Constitución del Fondo, se dará por finalizado el Periodo Revolving del Programa, y la Sociedad Gestora declarará el inicio del Periodo de Amortización del Programa, que se iniciará en la Fecha de Pago inmediatamente posterior a la fecha en la que se haya producido dicho Supuesto de Terminación del Periodo Revolving.

Tras el acaecimiento de un Supuesto de Amortización Anticipada, tal y como se detalla en el apartado 7.2.2 de la Escritura de Constitución del Fondo, el Periodo Revolving del Programa o el Periodo de Amortización del Programa, según sea el caso, finalizará y el Periodo de Amortización Anticipada del Programa se iniciará en la Fecha de Pago inmediatamente posterior al día en el que se haya producido dicho Supuesto de Amortización Anticipada.

Durante el Periodo de Amortización del Programa o el Periodo de Amortización Anticipada del Programa, todas las Series en circulación se encontrarán en su Periodo de Amortización de una Serie, con independencia de su Fecha Programada de Comienzo de Amortización respectiva y su Fecha de Liquidación Opcional de la Serie 20xx-yy.

El Periodo de Amortización de una Serie concreta empezará en la Fecha de Inicio de Amortización (excluida) y terminará en la anterior de las siguientes fechas (incluida): (i) la Fecha de Pago en la cual el Importe de Principal Pendiente de los Bonos de dicha Serie se reduzca a cero; (ii) Fecha de Vencimiento Legal Final de los Bonos de esa Serie; y (iii) la Fecha de liquidación del Fondo.

Durante el Periodo de Amortización del Programa, todos los Bonos de Clase A, los Bonos de la Clase B y los Bonos de la Clase C de todas las Series estarán sujetas a amortización obligatoria en cada Fecha de Pago por un importe igual al Importe de Amortización Mensual de Bonos de la Clase A, el Importe de Amortización Mensual de Bonos de la Clase B correspondiente y el Importe de Amortización Mensual de Bonos de la Clase C, respectivamente, de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos correspondiente.

Durante el Periodo de Amortización Anticipada del Programa, en ningún caso, se llevarán a cabo (i) pagos bajo los Bonos de la Clase B de cualquier Serie hasta que no se hayan amortizado en su totalidad los Bonos de la Clase A de todas las Series ni (ii) pagos bajo los Bonos de la Clase C de cualquier Serie hasta que no se hayan amortizado en su totalidad los Bonos de la Clase A y los Bonos de la Clase B de todas las Series.



CLASE 8.^a



ON9339373

34

**WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION**

Memoria de Cuentas Anuales

El Fondo podrá emitir Series de Bonos en la Fecha de Constitución del Fondo y en adelante hasta el final del Periodo Revolving del Programa. En consecuencia, en la medida en que no haya tenido lugar un Supuesto de Terminación del Periodo Revolving o un Supuesto de Amortización Anticipada, el Fondo podrá emitir Series en la Fecha de Constitución del Fondo y, a partir de entonces, en cada Fecha de Emisión hasta, como tarde, 6 meses antes de la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo.

Adicionalmente, el precio de compra de los derechos de crédito elegibles podrá ser financiado mediante disposiciones del Crédito del Vendedor tal y como se regula en la Estipulación 14.4 de la Escritura de Constitución.

El Crédito del Vendedor (SICFT) tiene naturaleza subordinada durante el Periodo de Amortización del Programa y el Periodo de Amortización Anticipada de Programa, de forma que los importes de principal y de intereses debidos al Proveedor del Crédito del Vendedor (Wizink Bank) estarán sujetos al Orden de Prelación de Pagos correspondiente establecido en la Escritura de Constitución del Fondo.

El importe máximo total del Crédito del Vendedor será de 500.000.000 euros siendo el importe dispuesto en la Fecha de Desembolso igual a 31.200.000 euros. Asimismo, el Proveedor del Crédito del Vendedor, y la Sociedad Gestora, actuando en nombre y representación del Fondo, aceptarán incrementar el Importe Máximo del Crédito del Vendedor en la medida requerida para poner a disposición disposiciones adicionales para financiar cualquier Importe de Disposición del SICF durante el Periodo Revolving del programa, especificándose que dicho incremento se realizará sin necesidad de obtener el consentimiento previo de los Bonistas ni de otros financiadores del Fondo.

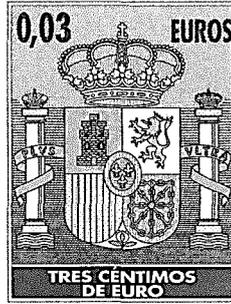
Asimismo, el Proveedor del Crédito del Vendedor y la Sociedad Gestora, actuando en nombre y representación del Fondo, podrán reducir el Importe Máximo del Crédito del Vendedor en cada momento sin necesidad de obtener el consentimiento previo de los bonistas o cualquiera de los otros financiadores del Fondo, siempre que cumplan con las condiciones establecidas en la Escritura de Constitución del Fondo.

Por último, el Fondo contará con dos créditos subordinados concedidos por Wizink Bank con la finalidad de financiar la Reserva General y la Reserva de Commingling. El Crédito Subordinado para la Reserva General tiene carácter subordinado, por lo que los importes de intereses debidos al Proveedor del Crédito Subordinado para la Reserva General estarán sujetos al Orden de Prelación de Pagos correspondiente que se establece en la Escritura de Constitución del Fondo.

El importe máximo del Crédito Subordinado para la Reserva General asciende a (5.413.200 euros), correspondiente al Importe Requerido de la Reserva General en la Fecha de Desembolso de la Primera Emisión de Bonos, tal y como el mismo sea calculado por la Sociedad Gestora.



CLASE 8.^a



ON9339374

35

**WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION**

Memoria de Cuentas Anuales

El Crédito Subordinado para la Reserva de Commingling tiene carácter subordinado, por lo que los importes de intereses debido al Proveedor del Crédito Subordinado para la Reserva de Commingling estarán sujetos al Orden de Prelación de Pagos correspondiente que se establece en la Escritura de Constitución del Fondo.

El importe máximo del Crédito Subordinado para la Reserva de Commingling ascenderá a 30.000.000 de euros siendo el importe dispuesto en la Fecha de Desembolso igual a 8.250.000 euros

Con fecha 10 de octubre de 2017 y 14 de noviembre de 2017, se produjo la incorporación de Derechos de Crédito Elegibles a la cartera del Fondo en el contexto de cesiones iniciales.

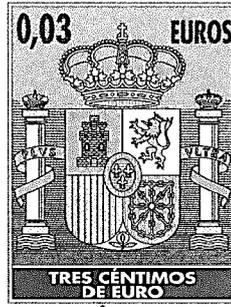
El importe de las cesiones iniciales transferidas en octubre ascendió a 240.000.000 € correspondientes al saldo de principal dispuesto agregado de 257.216 tarjetas cuyo precio fue abonado de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de Principal del Fondo en la Fecha de Pago correspondiente al 26 de octubre de 2017.

El importe de las cesiones iniciales transferidas en noviembre ascendió a 300.000.000 € correspondientes al saldo de principal dispuesto agregado de 59.391 tarjetas cuyo precio fue abonado de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de Principal del Fondo en la Fecha de Pago correspondiente al 27 de noviembre de 2017. Con fecha 12/06/2018 se produjo la incorporación de Derechos de Crédito Elegibles a la cartera del Fondo en el contexto de cesiones iniciales por importe de 260.000.000 correspondientes al saldo de principal. El precio fue abonado de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de Principal del Fondo en la Fecha de Pago correspondiente al 26 de junio de 2018.

Con fecha 12 de junio de 2019, se produjo la incorporación de Derechos de Crédito Elegibles a la cartera del Fondo en el contexto de cesiones iniciales por importe de 150.574.218,51 correspondientes al saldo de principal. El precio fue abonado de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de Principal del Fondo en la Fecha de Pago correspondiente al 26 de junio de 2019.



CLASE 8.^a



ON9339375

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Tabla 8.3: Características de la emisión de Bonos

Con fecha 19 de octubre y 20 de noviembre de 2017, se procedió a la segunda y tercera emisión de Bonos de Titulización respectivamente, por un importe nominal de 187.900.000€ y 248.000.000€, integrados por 1.634 Bonos de la Clase A2017-02, 245 Bonos de la Clase C2017-02, 2.008 Bonos de la Clase A2017-03 y 472 Bonos de la Clase C2017-03. Ver características:

	Class A2017-02	Class C2017-02
Numero de Bonos	1.634	245
Valor Nominal	100.000 €	100.000 €
Balance Total	163.400.000	24.500.000
Frecuencia Pago de interés	Mensual	Mensual
Frecuencia Pago de principal	Mensual	Mensual
Fechas de pago	Día 26 de cada mes o siguiente día hábil	Día 26 de cada mes o siguiente día hábil
Fecha de inicio del devengo de intereses	24/10/2017	24/10/2017
Primera Fecha de Pago	27/11/2017	27/11/2017
Fecha Final	26/12/2031	26/12/2031
Cupón	0.35-%	0.75-%
Índice de Referencia	Fijo	Fijo
Calificación inicial DBRS	AA(sf)	NR
Calificación inicial Fitch	AA+(sf)	NR
	Class A2017-03	Class C2017-03
Numero de Bonos	2.008	472
Valor Nominal	100.000 €	100.000 €
Balance Total	200.800.000 €	47.200.000
Frecuencia Pago de interés	Mensual	Mensual
Frecuencia Pago de principal	Mensual	Mensual
Fechas de pago	Día 26 de cada mes o siguiente día hábil	Día 26 de cada mes o siguiente día hábil
Fecha de inicio del devengo de intereses	23/11/2017	23/11/2017
Primera Fecha de Pago	27/12/2017	27/12/2017
Fecha Final	26/12/2031	26/12/2031
Cupón	Euribor 1 mes + 0,45%	1%
Índice de Referencia	EURIBOR 1 MES	Fijo
Interés de Suelo	0%	-
Calificación inicial DBRS	AA(high)(sf)	BB(high)(sf)
Calificación inicial Fitch	AA+sf	NR



CLASE 8.^a



ON9339376

37

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

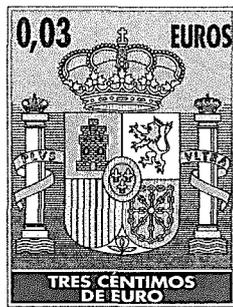
Memoria de Cuentas Anuales

Con fecha 19 de junio de 2018, se procedió a la cuarta emisión de Bonos de Titulización por un importe nominal de 250.000.000 euros integrados por 2.200 Bonos de la Clase A2018-01 y 300 Bonos de la Clase C2018-01, ver características:

	Clase A2018-01	Clase C2018-01
Numero de Bonos	2.200	300
Valor Nominal	100.000	100.000
Balance Total	220.000.000 €	30.000.000 €
Frecuencia Pago de interés	Anual	Anual
Frecuencia Pago de principal	Anual	Anual
Fechas de pago	26 de cada mes	26 de cada mes
Fecha de inicio del devengo de intereses	22 de junio de 2018	22 de junio de 2018
Primera Fecha de Pago	26 de julio de 2018	26 de julio de 2018
Fecha Final	26 de diciembre de 2031	26 de diciembre de 2031
Cupón	0,45%	1,25%
Índice de Referencia	Fijo	Fijo
Calificación inicial DBRS	AA (sf)	BB (high) (sf)
Calificación inicial Fitch	AA+ (sf)	-

Con fecha 16 de abril de 2019, 19 de julio de 2019 y 19 de julio de 2019, se procedió a la quinta, sexta y séptima emisión de Bonos de Titulización por un importe nominal de 500.000.000 euros, 181.000.000 euros y 131.000.000 euros, respectivamente, integrados por 4.400 Bonos de la Clase A2019-01 y 600 Bonos de la Clase C2019-01; 1.500 Bonos de la Clase A2019-02 y 310 Bonos de la Clase C2019-02 y 1.150 Bonos de la Clase A2019-03 y 160 Bonos de la Clase C2019-03, ver características:

	Class A2019-01	Class C2019-01
Numero de Bonos	4.400	600
Valor Nominal	100.000	100.000
Balance Total	440.000.000 €	60.000.000 €
Frecuencia Pago de interés	mensual	Mensual
Frecuencia Pago de principal	mensual	Mensual
Fechas de pago	26 de cada mes	26 de cada mes
Fecha de inicio del devengo de intereses	26 de abril de 2019	26 de abril de 2019
Primera Fecha de Pago	27 de mayo de 2019	27 de mayo de 2019
Fecha Final	26 de diciembre de 2031	26 de diciembre de 2031
Cupón	0,45%	1,25%
Índice de Referencia	Fijo	Fijo
Calificación inicial DBRS	AA (sf)	BB (high) (sf)
Calificación inicial Fitch	AA+ (sf)	NR



ON9339377

CLASE 8.^a

38

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

	Class A2019-02	Class C2019-02
Numero de Bonos	1.500	310
Valor Nominal	100.000	100.000
Balance Total	150.000.000 €	31.000.000 €
Frecuencia Pago de interés	mensual	Mensual
Frecuencia Pago de principal	mensual	Mensual
Fechas de pago	26 de cada mes	26 de cada mes
Fecha de inicio del devengo de intereses	24 de julio de 2019	24 de julio de 2019
Primera Fecha de Pago	26 de agosto de 2019	26 de agosto de 2019
Fecha Final	26 de diciembre de 2031	26 de diciembre de 2031
Cupón	0%	1,25
Índice de Referencia	Euribor 1 mes	Fijo
Interés de Suelo	No aplica	No aplica
Calificación inicial DBRS	AA (high) (sf)	BB(high) (sf)
Calificación inicial Fitch	AA+(sf)	NR

	Class A2019-03	Class C2019-03
Numero de Bonos	1.150	160
Valor Nominal	100.000	100.000
Balance Total	115.000.000 €	16.000.000 €
Frecuencia Pago de interés	mensual	Mensual
Frecuencia Pago de principal	mensual	Mensual
Fechas de pago	26 de cada mes	26 de cada mes
Fecha de inicio del devengo de intereses	26 de julio de 2019	26 de julio de 2019
Primera Fecha de Pago	26 de agosto de 2019	26 de agosto de 2019
Fecha Final	26 de diciembre de 2031	26 de diciembre de 2031
Cupón	0,55%	1,25
Índice de Referencia	Fijo	Fijo
Interés de Suelo	No aplica	No aplica
Calificación inicial DBRS	AA (sf)	BB(high) (sf)
Calificación inicial Fitch	AA+(sf)	NR

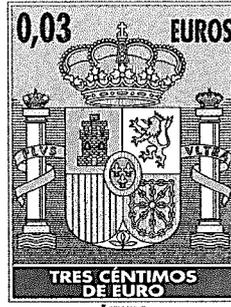
Tabla 8.4: Tipos de los Bonos

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, el tipo vigente de los Bonos es el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
Class A2017-03	0,00%	0,00%
Class C2017-03	1,00%	1,00%
Class A2018-01	0,45%	0,45%
Class C2018-01	1,25%	1,25%
Class A2019-01	0,45%	0,45%
Class C2019-01	1,25%	1,25%
Class A2019-02	0,00%	0,00%
Class C2019-02	1,25%	1,25%
Class A2019-03	0,55%	0,55%
Class C2019-03	1,25%	1,25%



CLASE 8.^a



0N9339378

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Tabla 8.5: Calificación crediticia de los de los Bonos emitidos

La calificación crediticia de los Bonos por parte de las Agencias de Calificación a 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	31.12.2021	
	Calificación Fitch	Calificación DBRS
Class A2019-01	A+(sf)	AA (sf)
Class C2019-01	-	BB (high)(sf)
Class A2019-02	A+(sf)	AA (high)(sf)
Class C2019-02	-	BB (high)(sf)
Class A2019-03	A+(sf)	AA (sf)
Class C2019-03	-	BB (high)(sf)

La calificación crediticia de los Bonos por parte de las Agencias de Calificación a 31 de diciembre de 2020, era la siguiente:

	31.12.2020	
	Calificación Fitch	Calificación DBRS
Class A2018-01	AA+(sf)	AA (sf)
Class C2018-01	-	BB (high)(sf)
Class A2019-01	AA+(sf)	AA (sf)
Class C2019-01	-	BB (high)(sf)
Class A2019-02	AA+(sf)	AA (high)(sf)
Class C2019-02	-	BB (high)(sf)
Class A2019-03	AA+(sf)	AA (sf)
Class C2019-03	-	BB (high)(sf)

Tabla 8.6: Movimiento de los Bonos

El movimiento de los bonos durante los ejercicios 2021 y 2020, ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Saldo inicial	1.062.000	1.310.000
Nuevas emisiones	-	-
Amortizaciones	(590.639)	(248.000)
Saldo final	471.361	1.062.000



CLASE 8.^a



ON9339379

40

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Durante el ejercicio 2021, se han devengado intereses y cargas asimiladas por un importe de 4.690 miles de euros registrados en “Obligaciones y otros valores emitidos” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, encontrándose pendientes de vencimiento 27 miles de euros encontrándose registrados en “Intereses y gastos devengados no vencidos” en el epígrafe de “Obligaciones y otros valores emitidos” del pasivo corriente.

Durante el ejercicio 2020, se devengaron intereses y cargas asimiladas por un importe de 5.891 miles de euros registrados en “Obligaciones y otros valores emitidos” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, encontrándose pendientes de vencimiento 44 miles de euros encontrándose registrados en “Intereses y gastos devengados no vencidos” en el epígrafe de “Obligaciones y otros valores emitidos” del pasivo corriente.

Tabla 8.7: Estimaciones de vencimientos de los Bonos.

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos a 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

PASIVOS FINANCIEROS	Miles de euros							
	VENCIMIENTOS (AÑOS)							
	2022	2023	2024	2025	2026	2027-2031	Resto	
Class A2018-01	Amortización	-	-	-	-	-	-	-
	Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Class C2018-01	Amortización	-	-	-	-	-	-	-
	Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Class A2019-01	Amortización	99.361	-	-	-	-	-	-
	Intereses	54	-	-	-	-	-	-
Class C2019-01	Amortización	60	-	-	-	-	-	-
	Intereses	111	-	-	-	-	-	-
Class A2019-02	Amortización	150.000	-	-	-	-	-	-
	Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Class C2019-02	Amortización	31.000	-	-	-	-	-	-
	Intereses	260	-	-	-	-	-	-
Class A2019-03	Amortización	-	115.000	-	-	-	-	-
	Intereses	640	74	-	-	-	-	-
Class C2019-03	Amortización	-	16.000	-	-	-	-	-
	Intereses	202	35	-	-	-	-	-
	Total	268.688	131.109	-	-	-	-	-



ON9339380

CLASE 8.^a

41

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Tabla 8.8: Estimaciones de vencimientos de los Bonos

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos a 31 de diciembre de 2020, era la siguiente:

PASIVOS FINANCIEROS		Miles de euros						
		VENCIMIENTOS (AÑOS)						
		2021	2022	2023	2024	2025	2026-2030	Resto
Class A2018-01	Amortización	220.000	-	-	-	-	-	-
	Intereses	582	-	-	-	-	-	-
Class C2018-01	Amortización	30.000	-	-	-	-	-	-
	Intereses	354	-	-	-	-	-	-
Class A2019-01	Amortización	171.221	268.779	-	-	-	-	-
	Intereses	1.935	247	-	-	-	-	-
Class C2019-01	Amortización	-	60.000	-	-	-	-	-
	Intereses	758	301	-	-	-	-	-
Class A2019-02	Amortización	-	150.000	-	-	-	-	-
	Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Class C2019-02	Amortización	-	31.000	-	-	-	-	-
	Intereses	392	260	-	-	-	-	-
Class A2019-03	Amortización	-	-	115.000	-	-	-	-
	Intereses	640	590	114	-	-	-	-
Class C2019-03	Amortización	-	-	16.000	-	-	-	-
	Intereses	202	202	35	-	-	-	-
Total		426.084	511.379	131.149	-	-	-	-

Tabla 8.9: Características de los Bonos

A 31 de diciembre de 2021, las características principales de los Bonos emitidos por el Fondo de Titulización son las siguientes:

Bonos de titulización	Miles de euros		Frecuencia de revisión	Cupón vigente
	Saldo inicial (fecha de emisión)	Saldo actual		
Clase A2019-01	440.000	99.361	FIJO	0,45%
Clase C2019-01	60.000	60.000	FIJO	1,25%
Clase A2019-02	150.000	150.000	Mensual	0,00%
Clase C2019-02	31.000	31.000	FIJO	1,25%
Clase A2019-03	115.000	115.000	FIJO	0,55%
Clase C2019-03	16.000	16.000	FIJO	1,25%
Total	812.000	471.361		



CLASE 8.^a



0N9339381

42

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(b) Deudas con Entidades de Crédito

Tabla 8.10: Deudas con entidades de crédito

El desglose del epígrafe de Deudas con Entidades de Crédito, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Préstamo Subordinado	4.505	4.505
Créditos Subordinados	325.498	183.459
Otras deudas con entidades de crédito	101.698	149.416
Intereses y gastos devengados no vencidos	9	6
	<u>431.710</u>	<u>337.386</u>

(9) Ajustes por Periodificación de Pasivo y Repercusión de Pérdidas

Tabla 9.1: Periodificación de pasivo

La composición de este epígrafe del balance a 31 diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Comisiones		
Comisión Sociedad Gestora	1	1
Comisión administrador	47	55
Comisión agente financiero/ pagos	2	-
Comisión variable – resultados realizados	1.870	17.926
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(23.539)	-
Otras comisiones	59	60
Otros	-	-
Total	<u>(21.560)</u>	<u>18.042</u>



CLASE 8.^a



0N9339382

43

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Tabla 9.2: Movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo-cuenta correctora de repercusión de pérdidas a cierre del ejercicio 2021, ha sido el siguiente:

	Miles de euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Otros
Saldos a 31 de diciembre de 2020	1	55	-	17.926	60
Importes devengados durante el ejercicio 2021	130	5.817	26	197.759	96
Pagos realizados por Fecha de Pago:					
Anticipo de Comisión	-	-	-	23.540	-
26/01/2021	(11)	(534)	(2)	(10.335)	(3)
26/02/2021	(12)	(571)	(2)	(8.511)	(3)
26/03/2021	(11)	(505)	(2)	(61.943)	(3)
26/04/2021	(11)	(530)	(2)	(46.471)	(4)
26/05/2021	(11)	(503)	(2)	(5.945)	(2)
28/06/2021	(12)	(548)	(2)	(33.781)	(2)
26/07/2021	(10)	(443)	(2)	(6.632)	(27)
26/08/2021	(11)	(476)	(2)	(4.709)	(11)
27/09/2021	(11)	(489)	(2)	(44.090)	(2)
26/10/2021	(10)	(404)	(2)	(6.555)	(9)
26/11/2021	(10)	(418)	(2)	(3.259)	(6)
27/12/2021	(10)	(404)	(2)	(5.124)	(25)
Saldos a 31 de diciembre de 2021	1	47	2	1.870	59

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo-cuenta correctora de repercusión de pérdidas a cierre del ejercicio 2020, fue el siguiente:

	Miles de euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Otros
Saldos a 31 de diciembre de 2019	2	82	-	21.289	68
Importes devengados durante el ejercicio 2020	146	7.481	24	187.517	226
Pagos realizados por Fecha de Pago:					
27/01/2020	(13)	(637)	(2)	(15.844)	(1)
26/02/2020	(12)	(623)	(2)	(16.107)	-
26/03/2020	(12)	(601)	(2)	(13.427)	(35)
27/04/2020	(13)	(666)	(2)	(12.371)	(9)
26/05/2020	(12)	(592)	(2)	(9.435)	(113)
26/06/2020	(12)	(628)	(2)	(8.193)	-
26/07/2020	(12)	(628)	(2)	(8.445)	(25)
26/08/2020	(12)	(611)	(2)	(9.031)	(31)
28/09/2020	(13)	(673)	(2)	(6.295)	(9)
26/10/2020	(12)	(571)	(2)	(4.774)	(9)
26/11/2020	(12)	(629)	(2)	(78.506)	(1)
28/12/2020	(12)	(649)	(2)	(8.452)	(1)
Saldos a 31 de diciembre de 2020	1	55	-	17.926	60



CLASE 8.^a



ON9339383

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(10) Liquidaciones Intermedias

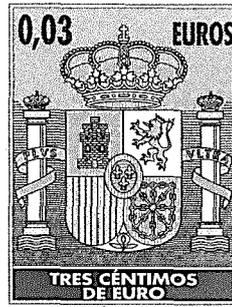
Tabla 10.1: Detalle de las liquidaciones de cobros y pagos

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	Miles de euros	
	Real	
	2021	2020
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>		
Cobros por amortizaciones ordinarias	1.687.114	1.904.030
Cobros por amortizaciones anticipadas	439.505	150.429
Cobros por intereses ordinarios	176.585	246.026
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	4.825	4.364
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u>		
Pagos por amortización ordinaria	590.639	248.000
Pagos por intereses ordinarios Class A2017-01	-	-
Pagos por intereses ordinarios Class A2017-02	-	-
Pagos por intereses ordinarios Class A2017-03	-	8
Pagos por intereses ordinarios Class C2017-01	-	-
Pagos por intereses ordinarios Class C2017-02	-	-
Pagos por intereses ordinarios Class C2017-03	-	439
Pagos por intereses ordinarios Class A2018-01	-	1.009
Pagos por intereses ordinarios Class C2018-01	-	382
Pagos por intereses ordinarios Class A2019-01	1.886	2.019
Pagos por intereses ordinarios Class C2019-01	758	765
Pagos por intereses ordinarios Class A2019-02	-	52
Pagos por intereses ordinarios Class C2019-02	392	395
Pagos por intereses ordinarios Class A2019-03	640	645
Pagos por intereses ordinarios Class C2019-03	202	204
Pagos por amortizaciones anticipadas	-	-
Pagos por amortización previamente impagada	-	-
Pagos por intereses previamente impagados	-	-
Pagos por amortización de créditos subordinados	88.399	59.343
Pagos por intereses de créditos subordinados	701	502
Otros pagos del período	-	-



CLASE 8.^a



0N9339384

45

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

- (11) Comparativa entre las Tasas e Hipótesis de los Activos y Pasivos en el Momento Inicial y el Actual

Tabla 11.1: Comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento inicial y el actual

Atendiendo a la dificultad práctica en la elaboración de la información contractual y, en consecuencia, de la adecuada comparativa entre los datos reales y los contractuales según folleto o escritura de constitución, la mencionada información ha sido sustituida con una comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento inicial y el actual presentada a continuación.

	<u>Ejercicio 2021</u>	<u>Ejercicio 2020</u>	<u>Hipótesis Momento Inicial</u>
Tipo de interés nominal medio de la cartera	19,19%	19,52%	23,83%
Tasa de amortización anticipada de la cartera	0%	0%	0%
Tasa de fallidos de la cartera	7,01%	8,23%	4,80%
Tasa de recuperación de fallidos de la cartera	0%	0%	0%
Hipótesis de fecha de liquidación anticipada del fondo	27/02/2023	27/02/2023	26/02/2021

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se cumple ningún supuesto que suponga la amortización anticipada de la cartera. Por tanto, suponemos que los Bonos se amortizarán en la fecha de amortización pactada.

El Fondo no ha presentado impagos en ninguno de los Bonos durante los ejercicios 2021 y 2020. Asimismo, el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de la serie durante los ejercicios 2021 y 2020.

4: OTRA INFORMACIÓN

- (12) Situación Fiscal

El resultado económico del ejercicio es cero y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.

Según las disposiciones legales vigentes las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.



CLASE 8.^a



0N9339385

46

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

De conformidad con la Ley 2/2010, de 1 de marzo, en tanto no se establezcan reglamentariamente las normas relativas a la deducibilidad de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado que posean los fondos de titulación hipotecaria y los fondos de titulación de activos, son de aplicación a éstos los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia de los clientes.

(13) Otra Información

El auditor de cuentas de la Sociedad es KPMG Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes a los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2021 y 2020 han ascendido a 4 miles de euros, con independencia del momento de su facturación. No se ha facturado honorario alguno por otros servicios de verificación contable ni asesoramiento fiscal.

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2021 y 2020, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas Cuentas Anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.

(14) Información sobre Medio Ambiente

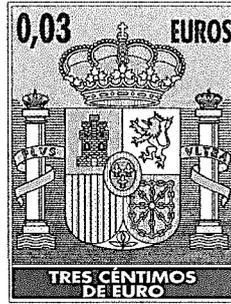
Los Administradores de la Sociedad Gestora consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de la actividad del Fondo, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Fondo no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(15) Hechos Posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales, no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las Cuentas Anuales.



CLASE 8.^a



0N9339386

WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

ANEXO I



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.1

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: WIZINK BANK

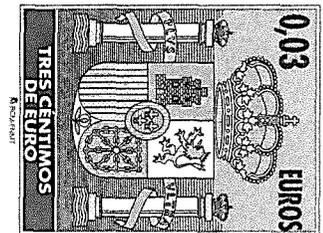
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Riesgos (%)	Situación actual 31/12/2021				Situación cierre anual anterior 31/12/2020				Hipótesis índices futuros/escritura			
	Tasa de activos Maduros	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada
Participaciones hipotecarias	0380	0400	0420	0440	1380	1400	1420	1440	2380	2400	2420	2440
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0401	0421	0441	1381	1401	1421	1441	2381	2401	2421	2441
Préstamos hipotecarios	0382	0402	0422	0442	1382	1402	1422	1442	2382	2402	2422	2442
Cédulas hipotecarias	0383	0403	0423	0443	1383	1403	1423	1443	2383	2403	2423	2443
Préstamos a promotores	0384	0404	0424	0444	1384	1404	1424	1444	2384	2404	2424	2444
Préstamos a PYMES	0385	0405	0425	0445	1385	1405	1425	1445	2385	2405	2425	2445
Préstamos a empresas	0386	0406	0426	0446	1386	1406	1426	1446	2386	2406	2426	2446
Préstamos corporativos	0387	0407	0427	0447	1387	1407	1427	1447	2387	2407	2427	2447
Cédulas territoriales	0388	0408	0428	0448	1388	1408	1428	1448	2388	2408	2428	2448
Bonos de tesorería	0389	0409	0429	0449	1389	1409	1429	1449	2389	2409	2429	2449
Deuda subordinada	0390	0410	0430	0450	1390	1410	1430	1450	2390	2410	2430	2450
Créditos AAPP	0391	0411	0431	0451	1391	1411	1431	1451	2391	2411	2431	2451
Préstamos consumo	0392	0412	0432	0452	1392	1412	1432	0 1452	0 2392	0 2412	0 2432	0 2452
Préstamos automoción	0393	0413	0433	0453	1393	1413	1433	1453	2393	2413	2433	2453
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	0455	1395	1415	1435	1455	2395	2415	2435	2455
Derechos de crédito futuros	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456
Bonos de titulización	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457
Cédulas Internacionalización	0398	0418	0438	0458	1398	1418	1438	1458	2398	2418	2438	2458
Otros	0399	0419	0439	0459	1399	1419	1439	1459	2399	2419	2439	2459



CLASE 8.ª



0N9339387



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.1

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: WIZINK BANK

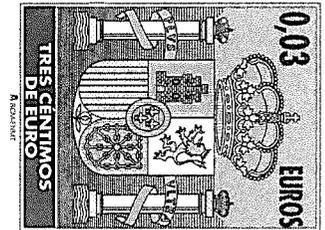
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagado (millas de euros)	Nº de activos		Importe Impagado							Principal pendiente no vencido	Otros Importes	Deuda Total				
			Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total										
Hasta 1 mes	0460	4.732	0467	310	0474	1.185	0481		0488	1.495	0495	24.993	0502		0509	26.489
De 1 a 3 meses	0461	3.522	0468	429	0475	1.615	0482		0489	2.044	0496	18.550	0503		0510	20.594
De 3 a 6 meses	0462	3.614	0469	647	0476	0	0483	2.748	0490	3.395	0497	18.911	0504		0511	22.305
De 6 a 9 meses	0463	11	0470	2	0477	0	0484	11	0491	13	0498	63	0505		0512	76
De 9 a 12 meses	0464	1	0471	1	0478	0	0485	2	0492	3	0499	6	0506		0513	9
Más de 12 meses	0465	1	0472	0	0479	0	0486	0	0493	0	0500	0	0507		0514	0
Total	0466	11.881	0473	1.388	0480	2.800	0487	2.761	0494	6.950	0501	62.523	0508	0	0515	69.472

Impagado con garantía real (millas de euros)	Nº de activos		Importe Impagado				Principal pendiente no vencido	Otros Importes	Deuda Total	Valor garantía	Valor garantía con Transición > 2 años	% Deuda /v. Transición				
			Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total										
Hasta 1 mes	0515		0522	0529	0536	0543	0550		0557		0564	0571		0578		0584
De 1 a 3 meses	0516		0523	0530	0537	0544	0551		0558		0565	0572		0579		0585
De 3 a 6 meses	0517		0524	0531	0538	0545	0552		0559		0566	0573		0580		0586
De 6 a 9 meses	0518		0525	0532	0539	0546	0553		0560		0567	0574		0581		0587
De 9 a 12 meses	0519		0526	0533	0540	0547	0554		0561		0568	0575		0582		0588
Más de 12 meses	0520		0527	0534	0541	0548	0555		0562		0569	0576		0583		0589
Total	0521		0528	0535	0542	0549	0556		0563		0570	0577				0590

CLASE 8ª



0N9339388



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.1

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: WIZINK BANK

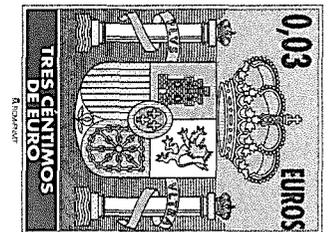
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (milés de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 18/07/2017			
Inferior a 1 año	0600	838.278	1600	1.325.329	2600	542.210
Entre 1 y 2 años	0601		1601		2601	
Entre 2 y 3 años	0602		1602		2602	
Entre 3 y 4 años	0603		1603		2603	
Entre 4 y 5 años	0604		1604		2604	
Entre 5 y 10 años	0605		1605		2605	
Superior a 10 años	0606		1606		2606	
Total	0607	838.278	1607	1.325.329	2607	542.210
Vida residual media ponderada (años)	0608		1608		2608	

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 18/07/2017			
Antigüedad media ponderada (años)	0609	9,92	1609	9	2609	4

CLASE 8.^a



0N9339389



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.1

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

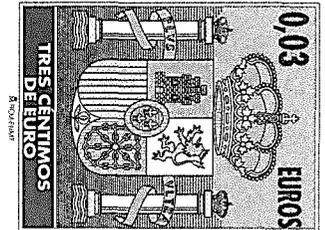
Entidades cedentes de los activos titulizados: WIZINK BANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 1/01/2017	
	Nº de activos vivos	Principales pendientes	Nº de activos vivos	Principales pendientes	Nº de activos vivos	Principales pendientes
0% - 40%	0620	0630	1620	1630	2620	2630
40% - 60%	0621	0631	1621	1631	2621	2631
60% - 80%	0622	0632	1622	1632	2622	2632
80% - 100%	0623	0633	1623	1633	2623	2633
100% - 120%	0624	0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	0625	0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	0626	0636	1626	1636	2626	2636
superior al 160%	0627	0637	1627	1637	2627	2637
Total	0628	0638	1628	1638	2628	2638
Media ponderada (%)	0639	0649	1639	1649	2639	2649

CLASE 8.ª



0N9339390



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

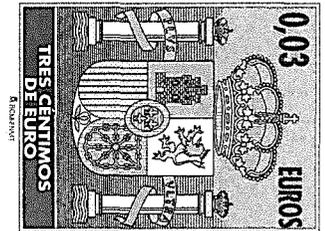
S.05.1
Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: WIZINK BANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación Inicial 18/07/2017	
Tipo de Interés medio ponderado	0650	19,19	1650	19,52	2650	23,80
Tipo de Interés nominal máximo	0651	19,19	1651	19,52	2651	23,80
Tipo de Interés nominal mínimo	0652	19,19	1652	19,52	2652	23,80

CLASE 8.^a



0N9339391



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

CLASE 8.ª

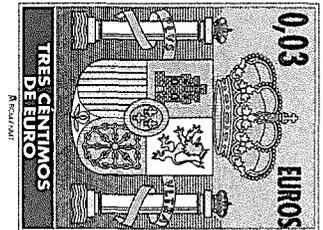


S.05.1
Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: WIZINK BANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (milés de euros)	Situación actual 31/12/2021		Situación cinco meses anterior 31/12/2020		Situación inicial 18/07/2017							
	Nº de activos vivos	Principales pendientes	Nº de activos vivos	Principales pendientes	Nº de activos vivos	Principales pendientes						
Andalucía	0600	85.174	0683	126.184	1600	117.029	1683	197.823	2660	42.845	2683	77.873
Aragón	0661	23.855	0684	24.352	1661	32.313	1684	37.344	2661	12.988	2684	16.462
Asturias	0662	16.461	0685	16.289	1662	22.692	1685	26.741	2662	8.876	2685	12.154
Baleares	0663	14.083	0686	26.173	1663	19.501	1686	41.501	2663	8.078	2686	15.953
Canarias	0664	20.278	0687	50.880	1664	29.455	1687	84.792	2664	11.151	2687	27.980
Cantabria	0665	5.614	0688	8.057	1665	7.661	1688	12.754	2665	3.001	2688	4.795
Castilla-León	0666	46.012	0689	38.567	1666	61.963	1689	60.164	2666	24.143	2689	27.802
Castilla-La Mancha	0667	25.502	0690	35.033	1667	34.821	1690	53.793	2667	12.838	2690	21.788
Cataluña	0668	71.892	0691	142.247	1668	99.893	1691	227.388	2668	41.639	2691	97.884
Ceuta	0669	866	0692	1.967	1669	1.200	1692	3.263	2669	622	2692	1.694
Extremadura	0670	14.562	0693	13.983	1670	19.696	1693	22.188	2670	8.161	2693	10.446
Galicia	0671	38.439	0694	48.255	1671	52.372	1694	75.854	2671	18.991	2694	29.883
Madrid	0672	125.981	0695	169.042	1672	172.436	1695	266.226	2672	62.343	2695	111.316
Melilla	0673	809	0696	2.246	1673	1.150	1696	3.565	2673	559	2696	1.712
Murcia	0674	17.857	0697	22.868	1674	24.272	1697	35.454	2674	8.803	2697	13.645
Navarra	0675	6.519	0698	7.432	1675	8.952	1698	11.830	2675	3.498	2698	5.259
La Rioja	0676	3.194	0699	3.617	1676	4.394	1699	5.828	2676	1.609	2699	2.185
Comunidad Valenciana	0677	49.870	0700	75.580	1677	68.814	1700	118.923	2677	23.863	2700	46.513
País Vasco	0678	19.908	0701	25.505	1678	27.131	1701	39.896	2678	10.507	2701	16.868
Total España	0679	586.876	0702	838.278	1679	805.745	1702	1.325.329	2679	304.515	2702	542.210
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0682	586.876	0705	838.278	1682	805.745	1705	1.325.329	2682	304.515	2705	542.210



0N9339392



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.1

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

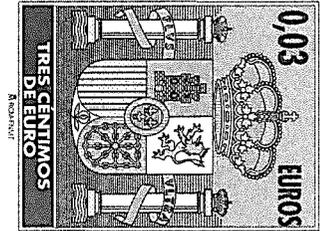
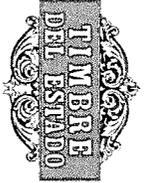
Entidades cedentes de los activos titulizados: WIZINK BANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2021				Situación cierre anual anterior 31/12/2020				Situación inicial 18/07/2017			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	0,04			1710	0,04			2710	0,04		
Sector	0711	0	0712	-	1711	0	1712	-	2711	0	2712	-

CLASE 8.ª



0N9339393



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.2

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2021

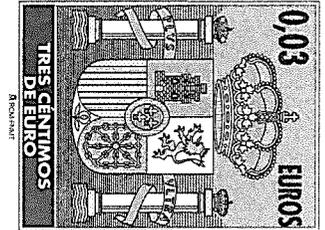
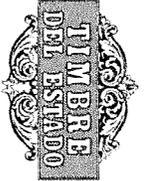
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2021			Situación cierre anual anterior 31/12/2020			Situación inicial 15/05/2017				
Serie	Denominación serie	Nº de valores emitidos	Nominal emitido (€)	Principal pendiente	Nº de valores emitidos	Nominal emitido (€)	Principal pendiente	Nº de valores emitidos	Nominal emitido (€)	Principal pendiente		
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722		
ES0305279004	A2017-01	4.511			4.511	0	0	4.511		0		
ES0305279012	C2017-01	677			677	0	0	677		0		
ES0305279020	A2017-02	1.634			1.634	0	0	1.634		0		
ES0305279038	C2017-02	245			245	0	0	245		0		
ES0305279046	A2017-03	2.008			2.008	0	0	2.008		0		
ES0305279053	C2017-03	472			472	0	0	472		0		
ES0305279061	A2018-01	2.200			2.200	0	220.000	2.200		0		
ES0305279079	C2018-01	300			300	0	30.000	300		0		
ES0305279087	A2019-01	0		99.361	0	0	440.000	0		0		
ES0305279095	C2019-01	0		60.000	0	0	60.000	0		0		
ES0305279103	A2019-02	0		150.000	0	0	150.000	0		0		
ES0305279111	C2019-02	0		31.000	0	0	31.000	0		0		
ES0305279129	A2019-03	0		115.000	0	0	115.000	0		0		
ES0305279137	C2019-03	0		16.000	0	0	16.000	0		0		
Total		0723	12.047	0724	1723	12.047	1724	1.062.000	2723	12.047	2724	0

CLASE 8.^a



0N9339394



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS



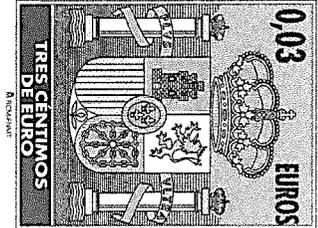
CLASE 8.ª

S.05.2
Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2021
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO II

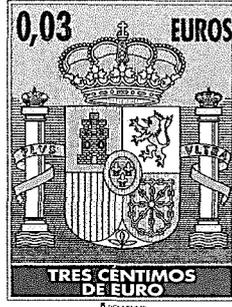
Fecha de cierre	Denominación del emitido	Estado de subordenación	Fecha de referencia	Intereses				Pagos de principal			Total Pasivos	Correcciones de valor por impuestos de primas					
				Algunos	Tipo aplicable	Intereses acumulados	Intereses impagados	Fecha de vencimiento de los préstamos	Principal en vencido	Principal impagado							
		0700	0701	0702	0703	0704	0705	0706	0707	0708	0709	0710					
ES0305279004	A2017-01	NS	Fijo	0	0	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305279012	C2017-01	S	Fijo	0	0	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305279020	A2017-02	NS	Fijo	0	0	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305279038	C2017-02	S	Fijo	0	0	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305279046	A2017-03	NS	Variable	0	0	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305279053	C2017-03	S	Fijo	0	0	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305279061	A2018-01	NS	Fijo	0	0	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305279079	C2018-01	S	Fijo	0	0	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305279087	A2019-01	NS	Fijo	0	0,45	5	0	NO	99.361	0	99.366						
ES0305279095	C2019-01	S	Fijo	0	1,25	8	0	NO	60.000	0	60.008						
ES0305279103	A2019-02	NS	Variable	0,52	0	0	0	NO	150.000	0	150.000						
ES0305279111	C2019-02	S	Fijo	0	1,25	4	0	NO	31.000	0	31.004						
ES0305279129	A2019-03	NS	Fijo	0	0,55	7	0	NO	115.000	0	115.007						
ES0305279137	C2019-03	S	Fijo	0	1,25	2	0	NO	16.000	0	16.002						
Total						0740	27	0741	0	0743	471.361	0744	0	0745	471.388	0746	



0N9339395



CLASE 8.^a



ON9339396

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

0747	Situación actual 31/12/2021	0,50	0748	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	0,39	0745	Situación inicial 31/07/2017	0
------	-----------------------------	------	------	--	------	------	------------------------------	---

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)





Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.2

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2021

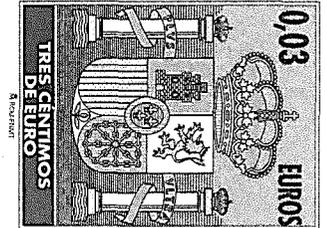
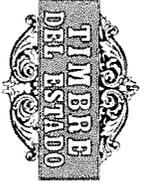
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(milés de euros)		Situación actual 31/12/2021				Situación periodo comparativo anterior 31/12/2020											
Serie	Denominación serie	Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
		Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados								
		0790	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753								
ES0305279004	A2017-01	0	451.100	0	1.907	0	451.100	0	1.907								
ES0305279012	C2017-01	0	67.700	0	603	0	67.700	0	603								
ES0305279020	A2017-02	0	163.400	0	1.017	0	163.400	0	1.017								
ES0305279038	C2017-02	0	24.500	0	327	0	24.500	0	327								
ES0305279046	A2017-03	0	200.800	0	294	200.800	200.800	0	294								
ES0305279053	C2017-03	0	47.200	0	1.441	47.200	47.200	77	1.441								
ES0305279061	A2018-01	0	220.000	0	3.075	0	0	250	2.530								
ES0305279079	C2018-01	0	30.000	0	1.243	0	0	95	958								
ES0305279087	A2019-01	340.639	340.639	384	5.252	0	0	501	3.366								
ES0305279095	C2019-01	0	0	190	2.033	0	0	190	1.275								
ES0305279103	A2019-02	0	0	0	109	0	0	0	109								
ES0305279111	C2019-02	0	0	98	955	0	0	98	563								
ES0305279129	A2019-03	0	0	160	1.555	0	0	160	915								
ES0305279137	C2019-03	0	0	51	492	0	0	51	289								
Total		0754	340.639	0755	1.545.339	0756	882	0757	20.302	1754	248.000	1755	954.700	1756	1.421	1757	15.595

CLASE 8.ª



0N9339397



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.2

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2021

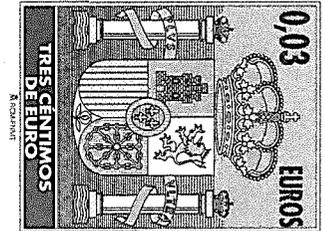
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 19/07/2017
		0700	0701	0702	0703	0704
ES0305279061	A2018-01	19/07/2017	DBRS	AA (sf)	AA (sf)	AA (sf)
ES0305279061	A2018-01	17/06/2020	FCH	A+ (sf)	A+ (sf)	AA+ (sf)
ES0305279079	C2018-01	19/07/2017	DBRS	BB (high) (sf)	BB (high) (sf)	BB (high) (sf)
ES0305279087	A2019-01	19/07/2017	DBRS	AA (sf)	AA (sf)	AA (sf)
ES0305279087	A2019-01	17/06/2020	FCH	A+ (sf)	A+ (sf)	AA+ (sf)
ES0305279095	C2019-01	19/07/2017	DBRS	BB (high) (sf)	BB (high) (sf)	BB (high) (sf)
ES0305279103	A2019-02	19/07/2017	DBRS	AA (high) (sf)	AA (high) (sf)	AA (high) (sf)
ES0305279103	A2019-02	17/06/2020	FCH	A+ (sf)	A+ (sf)	AA+ (sf)
ES0305279111	C2019-02	19/07/2017	DBRS	BB (high) (sf)	BB (high) (sf)	BB (high) (sf)
ES0305279129	A2019-03	19/07/2017	DBRS	AA (sf)	AA (sf)	AA (sf)
ES0305279129	A2019-03	17/06/2020	FCH	A+ (sf)	A+ (sf)	AA+ (sf)
ES0305279137	C2019-03	19/07/2017	DBRS	BB (high) (sf)	BB (high) (sf)	BB (high) (sf)

CLASE 8.ª



0N9339398



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.2

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2021

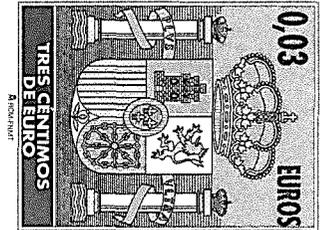
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (milés de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 18/07/2017			
Inferior a 1 año	0765	340.361	1765	250.000	2765	0
Entre 1 y 2 años	0766	131.000	1766	681.000	2766	0
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767	131.000	2767	0
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768	0	2768	0
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769	0	2769	0
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770	0	2770	0
Superior a 10 años	0771	0	1771	0	2771	0
Total	0772	471.361	1772	1.062.000	2772	0
Vida residual media ponderada (años)	0773	0,48	1773	1,11	2773	

CLASE 8.^a



0N9339399



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.3

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

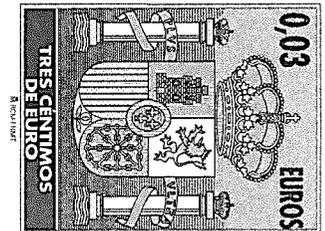
Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejores crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2021		Situación como grupo anterior 31/12/2020		Situación inicial 18/07/2017	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775		1775	0	2775	
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776		1776	0	2776	
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777		1777	0	2777	0
1.3 Denominación de la contrapartida	0778		1778	0	2778	
1.4 Rating de la contrapartida	0779		1779	0	2779	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780	0	2780	
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781		1781	0	2781	
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782	0	2782	
2.2 Denominación de la contrapartida	0783		1783	0	2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784	0	2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785	0	2785	
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786	0	2786	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787	0	2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788	0	2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789	0	2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790	0	2790	
4 Subordinación de series (S/N)	0791	S	1791	S	2791	
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	77,30	1792	87,10	2792	
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793	0	2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794	0	2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795	0	2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796	0	2796	

CLASE 8.ª



0N9339400



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.3

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

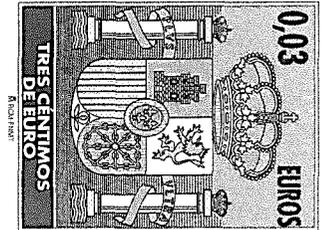
Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

	PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nominal	Tipo de interés anual	Nominal	Situación actual	Situación cierre	Situación inicial	
							31/12/2021	anual anterior	16/07/2017	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	0809	0810	0808
Total										

CLASE 8.^a



0N9339401



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.3

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.

Estados agregados: NO

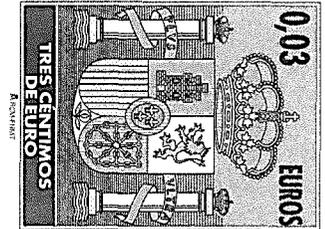
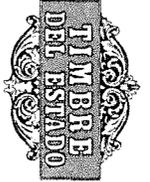
Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B:

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características
	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 18/07/2017	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 18/07/2017	
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837
Créditos AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844	
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845

CLASE 8.^a



0N9339402



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.5

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

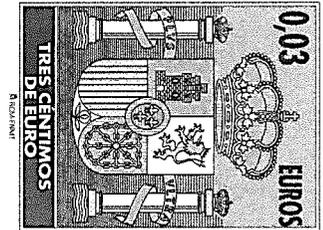
Fecha: 31/12/2021

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión				Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura	Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones		
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	InterMoney Titulización, S.G.F.T., S.A.	1862	6	2862	SNPNF_FPA+SNPF_FPA	3862	0,005	4862		5862		6862	Mensual	7862	S	8862	
Comisión administrador	0863	WIZINK BANK, S.A.U.	1863	0	2863	SNPNF_FPA	3863	0,500	4863		5863		6863	Mensual	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	Banco Santander, S.A.	1864	2	2864		3864	0	4864		5864		6864	Mensual	7864	N	8864	
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

CLASE 8.ª



0N9339403



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.5

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

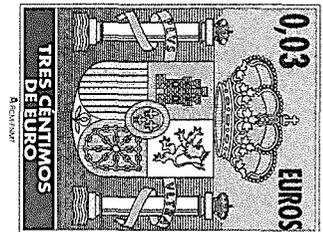
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Partes de cálculo		
1 Diferencia Ingresos y gastos (S/N)	0865	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	WIZINK BANK
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	

Determinado por diferencia entre ingresos y gastos (mil de euros)	Fecha cálculo	Fecha cálculo			Total
		31/10/2021	30/11/2021	31/12/2021	
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872				
Margen de intereses	0873				0
Deterioro de activos financieros (neto)	0874				-7.979
Dotaciones a provisiones (neto)	0875				-5.881
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876				-4.144
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877				0
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878				0
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879	0	0	0	0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880	0	0	0	0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881				0
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882				0
Comisión variable pagada	0883				0
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884				0

CLASE 8.ª



0N9339404



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.5

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

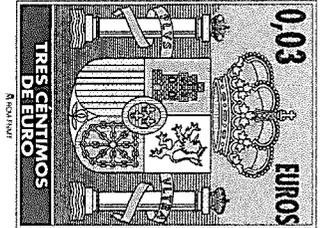
Fecha: 31/12/2021

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)	Fecha cálculo	Total
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885	
Saldo Inicial	0886	
Cobros del periodo	0887	
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888	
Pagos por derivados	0889	
Retención Importe Fondo de Reserva	0890	
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891	
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892	
Resto pagos/retenciones	0893	
Saldo disponible	0894	
Liquidación de comisión variable	0895	

CLASE 8.ª



0N9339405



0N9339406

CLASE 8.^a



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

	5.06
Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	
NOTAS EXPLICATIVAS	

En la contabilidad del Fondo no se ha dado de baja del activo ningún Derecho de Crédito por fallido, sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 13ª de la Circular 2/2016.

Tabla S.05_1D: Las hipótesis de morosidad, tasa de fallidos y recuperación de fallidos en el escenario inicial son las consideradas para la estimación de flujos de los bonos recogidas en el folleto de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impago superior a 90 días.

Tabla S.05_2 cuadro A campo {0004}, Hipotesis Utilizadas para el cálculo de la Vida Media de los Bonos:

Tabla S.05_2 cuadro B campo [9980], tipo de interés aplicado en la última fecha de determinación.

Tabla S.05_5 cuadro C Distribución según el porcentaje del importe pendiente de amortizar de los préstamos sobre el valor de tasación de los inmuebles del que dispone la gestora. Solo se consideran préstamos con garantía hipotecaria.

Tabla S.05_5 cuadro D Principales índices de referencia:

EUR12: Rate published by the European Banking Federation for 1-year Euro deposit transactions.

MIB12: Madrid Interbank Offered Rate for 1-year deposit transactions.

EURH: Monthly EUR12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

MIBH: Monthly MIB12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

IRPHCE: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, Cajas de Ahorros and Mortgage Lending Companies, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

IRPHB: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

IRPHC: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Cajas de Ahorros, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

INFORME DE AUDITOR
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS



CLASE 8.^a



0N9339407

**WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Informe de Gestión

Ejercicio 2021

1. El Fondo de titulización. Antecedentes

Wizink Master Credit Cards, Fondo de Titulización, en adelante el “Fondo”, se constituyó mediante escritura pública el 19 de julio de 2017, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. ante el notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, con el número de protocolo 1791, agrupando 304.515 Tarjetas de Crédito concedidas a personas físicas residentes en España, por un importe total de 550.000.000,00€, que corresponde al saldo vivo de los Derechos de Crédito. Dichos Derechos de Crédito fueron concedidos por Wizink Bank S.A..

InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., con domicilio social en Madrid, Calle Príncipe de Vergara 131 y con CIF A-83774885, está inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo.

La verificación e inscripción en los registros oficiales por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante “CNMV”), del Informe de los Auditores de Cuentas, de los documentos acreditativos y del Folleto de Emisión, tuvo lugar con fecha 18 de julio de 2017.

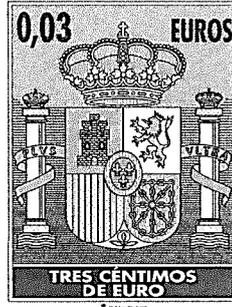
Con fecha 20 de diciembre de 2018, se produjo la verificación e inscripción en los registros oficiales de la CNMV de la renovación del Folleto Base.

Con fecha 19 de julio de 2017, se procedió a la emisión de los Bonos de Titulización iniciales por un importe nominal de 518.800.000€, integrados por 4.511 Bonos de la Clase A2017-01 y 677 Bonos de la Clase C2017-01. El valor nominal de cada Bono fue de 100.000€. En la Fecha de Desembolso del Fondo, los Bonos disponían de una calificación definitiva de AA+(sf) y AA sf para los Bonos de la Clase A2017-01 por parte de Fitch Ratings España, S.A (en adelante “Fitch”) y de DBRS Ratings Limited (en adelante “DBRS”), respectivamente. Los bonos de la Clase C2017-01 no disponían de calificación. La Fecha de Desembolso fue el 24 de julio de 2017.

Con fecha 19 de octubre y 20 de noviembre de 2017, se procedió a la segunda y tercera emisión de Bonos de Titulización respectivamente, por un importe nominal de 187.900.000€ y 248.000.000€, integrados por 1.634 Bonos de la Clase A2017-02, 245 Bonos de la Clase C2017-02, 2.008 Bonos de la Clase A2017-03 y 472 Bonos de la Clase C2017-03. El valor nominal de cada Bono es de 100.000€. La Fecha de Desembolso de la Clase 2017-02 tuvo lugar el 24 de octubre de 2017. En ese momento, los Bonos de la Clase A2017-02 disponían de una calificación definitiva de AA+(sf) y AA (sf) por parte de Fitch y de DBRS, respectivamente. Los Bonos de la Clase C2017-02 no disponían de calificación.



CLASE 8.^a



0N9339408

La Fecha de Desembolso de la Clase 2017-03 tuvo lugar el 23 de noviembre de 2017. En ese momento, los Bonos de la Clase A2017-03 disponían de una calificación definitiva de AA+(sf) y AA (high)(sf) por parte de Fitch y de DBRS, respectivamente. Los Bonos de la Clase C2017-03 disponían de una calificación definitiva de BB (high) (sf) por parte de DBRS.

Con fecha 19 de junio de 2018, se procedió a la cuarta emisión de Bonos de Titulización, por un importe nominal de 250.000.000€, integrados por 2.200 Bonos de la Clase A2018-01 y 300 Bonos de la Clase C2018-01. El valor nominal de cada Bono es de 100.000€.

La Fecha de Desembolso de la Clase 2018-01 tuvo lugar el 22 de junio de 2018. En ese momento, los Bonos de la Clase A2018-01 disponían de una calificación definitiva de AA+(sf) y AA (sf) por parte de Fitch y de DBRS, respectivamente. Los Bonos de la Clase C2018-01 disponían de una calificación definitiva de BB (high) (sf) por parte de DBRS.

Con fecha 16 de abril y 19 de julio de 2019, se procedió a la quinta, sexta y séptima emisión de Bonos de Titulización, por un importe nominal de 500.000.000€, 181.000.000€ y 131.000.000€ respectivamente, integrados por 4.400 Bonos de la Clase A2019-01, 600 Bonos de la Clase C2019-01, 1.500 Bonos de la Clase A2019-02, 310 Bonos de la Clase C2019-02, 1.150 Bonos de la Clase A2019-03 y 160 Bonos de la Clase C2019-03. El valor nominal de cada Bono es de 100.000€.

La Fecha de Desembolso de la Clase 2019-01 tuvo lugar el 26 de abril de 2019. En ese momento, los Bonos de la Clase A 2019-01 disponían de una calificación definitiva de AA+(sf) y AA (sf) por parte de Fitch y de DBRS, respectivamente y los Bonos de la Clase C2019-01 disponían de una calificación definitiva de BB (high) (sf) por parte de DBRS.

Las Fechas de Desembolso de las Clase 2019-02 y 2019-03 tuvieron lugar el 24 y el 26 de julio de 2019 respectivamente. En ese momento, los Bonos de la Clase A 2019-02 disponían de una calificación definitiva de AA+(sf) y AA(high) (sf) por parte de Fitch y de DBRS, respectivamente y los Bonos de la Clase C2019-02 disponían de una calificación definitiva de BB (high) (sf) por parte de DBRS. Los Bonos de la Clase A2019-03 disponían de una calificación definitiva de AA+(sf) y AA (sf) por parte de Fitch y de DBRS, respectivamente y los Bonos de la Clase C2019-03 disponían de una calificación definitiva de BB (high) (sf) por parte de DBRS.

El Fondo constituye un patrimonio separado, abierto tanto por el pasivo como por el activo (renovable y ampliable), carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, esencialmente por Derechos de Crédito derivados del uso (disposiciones) de un conjunto de Tarjetas de Crédito concedidas por Wizink Bank S.A. a particulares residentes en España y, en cuanto a su pasivo, por los Bonos de Titulización, por el Seller Interest Credit Facility y por los créditos subordinados concedidos por Wizink Bank S.A. (General Reserve Facility, Commingling Reserve Facility y Expenses Facility) en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo es nulo.

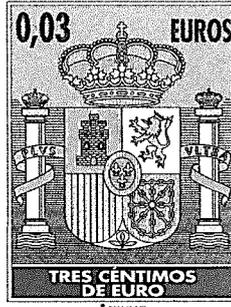
El Fondo Wizink Master Credit Cards, FT, está regulado conforme a (i) el Folleto de Emisión o la renovación del Folleto Base que sea de aplicación, (ii) la Escritura de Constitución del Fondo y (iii) las disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

Los Fondos de Titulización de Activos están sujetos al régimen general del Impuesto sobre Sociedades.

Los rendimientos obtenidos por los titulares de los Bonos, tanto por el concepto de intereses, como con motivo de transmisión, reembolso o amortización de los mismos tendrán la consideración de rendimientos de capital mobiliario y podrán estar sujetos a retención de acuerdo con las normas fiscales que les sean aplicables.



CLASE 8.^a



0N9339409

2. Situación actual del Fondo

2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2021 la cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo contaba con las siguientes características:

	Inicial	Cartera Total (1)	Morosidad (1)	Fallidos
Número de Tarjetas	304.515	575.231	11.881	11.645
Saldo Dispuesto Agregado	550.000.000	779.550.923	63.911.227	58.726.801
Línea de Crédito Agregada	1.266.935.097	2.965.763.189	76.844.576	0
Saldo Dispuesto Medio	1.806	1.355	5.379	5.043
Ratio de utilización > 115%	0,33 %	2,39 %	16,01 %	-
Tipo de Interés	Inicial	Cartera Total (1)	Morosidad (1)	Fallidos
Tipo de Interés Medio	23,83%	19,19 %	18,78 %	19,16 %
Ratio de utilización	Inicial	Cartera Total (1)	Morosidad (1)	Fallidos
Ratio de Utilización Medio	42,43%	21,79 %	90,64 %	-
Distribución Geográfica	Inicial	Cartera Total (1)	Morosidad (1)	Fallidos
Madrid	20,52 %	20,21 %	20,52 %	19,52 %
Catalonia	18,07 %	16,90 %	17,08 %	17,86 %
Andalusia	14,36 %	15,01 %	15,60 %	15,62 %
Others	47,04 %	47,87 %	46,79 %	47,00 %

1) Saldo Total de Principal de Excluidos fallidos

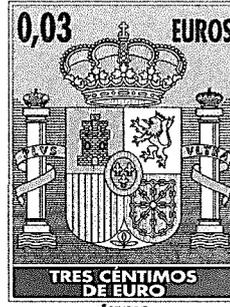
2.2. Principales datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2021 las características principales de los Bonos emitidos por el Fondo de Titulización eran las siguientes:

Bonos de titulización	Saldo inicial (fecha de emisión)	Saldo actual	Cupón vigente	Diferencial	Tipo de referencia	Fecha próxima revisión	Frecuencia de revisión
Clase A2017-01	451.100.000,00	0,00	0,250%	0,000%	0,250%	22/01/2021	Mensual
Clase A2017-02	163.400.000,00	0,00	0,350%	0,000%	0,350%	22/01/2021	Mensual
Clase A2017-03	200.800.000,00	0,00	0%	0,450%	-0,573%	22/01/2021	Mensual
Clase A2018-01	220.000.000,00	0,00	0,450%	0,000%	0,450%	22/01/2021	Mensual
Clase A2019-01	440.000.000,00	440.000.000	0,450%	0,000%	0,450%	22/01/2021	Mensual
Clase A2019-02	150.000.000,00	150.000.000	0%	0,520%	-0,573%	22/01/2021	Mensual
Clase A2019-03	115.000.000,00	115.000.000	0,550%	0,000%	0,550%	22/01/2021	Mensual
Clase C2017-01	67.700.000,00	0,00	0,500%	0,000%	0,500%	22/01/2021	Mensual
Clase C2017-02	24.500.000,00	0,00	0,750%	0,000%	0,750%	22/01/2021	Mensual
Clase C2017-03	47.200.000,00	0,00	1,000%	0,000%	1,000%	22/01/2021	Mensual
Clase C2018-01	30.000.000,00	0,00	1,250%	0,000%	1,250%	22/01/2021	Mensual
Clase C2019-01	60.000.000,00	60.000.000	1,250%	0,000%	1,250%	22/01/2021	Mensual
Clase C2019-02	31.000.000,00	31.000.000	1,250%	0,000%	1,250%	22/01/2021	Mensual
Clase C2019-03	16.000.000,00	16.000.000	1,250%	0,000%	1,250%	22/01/2021	Mensual
Total	2.016.700.000,00	812.000.000,00					



CLASE 8.^a



0N9339410

4

La calificación de los Bonos emitidos por el Fondo otorgada por las Agencias de Calificación es la siguiente:

Bonos de titulización	Calificación inicial (Fitch/DBRS)	Calificación a 31/12/2021 (Fitch/DBRS)	Calificación actual (Fitch/DBRS)
SERIE A2017-01	AA + (sf)/AA (sf)	AA + (sf)/AA (sf)	AA + (sf)/AA (sf)
SERIE A2017-02	AA + (sf)/AA (sf)	AA + (sf)/AA (sf)	AA + (sf)/AA (sf)
SERIE A2017-03	AA + (sf)/AA (high) (sf)	A+ (sf)/AA (high) (sf)	A+ (sf)/AA (high) (sf)
SERIE A2018-01	AA + (sf)/AA (sf)	A+ (sf)/AA (sf)	A+ (sf)/AA (sf)
SERIE A2019-01	AA + (sf)/AA (sf)	A+ (sf)/AA (sf)	A+ (sf)/AA (sf)
SERIE A2019-02	AA + (sf)/AA (high) (sf)	A+ (sf)/AA (high) (sf)	A+ (sf)/AA (high) (sf)
SERIE A2019-03	AA + (sf)/AA (sf)	A+ (sf)/AA (sf)	A+ (sf)/AA (sf)
SERIE C2017-01	-/-	-/-	-/-
SERIE C2017-02	-/-	-/-	-/-
SERIE C2017-03	-/BB (high) (sf)	-/BB (high) (sf)	-/BB (high) (sf)
SERIE C2018-01	-/BB (high) (sf)	-/BB (high) (sf)	-/BB (high) (sf)
SERIE C2019-01	-/BB (high) (sf)	-/BB (high) (sf)	-/BB (high) (sf)
SERIE C2019-02	-/BB (high) (sf)	-/BB (high) (sf)	-/BB (high) (sf)
SERIE C2019-03	-/BB (high) (sf)	-/BB (high) (sf)	-/BB (high) (sf)

*A fecha de corte 2 de febrero de 2022

El fondo dispone además de una línea de crédito denominada Seller Interest Credit Facility (en adelante "SICFT") que se utilizará para:

- (a) en relación con la compra de la cartera inicial de Derechos de Crédito Elegibles en la Fecha de Constitución del Fondo:
 - (i) financiar, parcialmente (junto con las Series emitidas en la Fecha de Constitución del Fondo) la compra de la cartera inicial de Derechos de Crédito Elegibles (en el marco de la primera Cesión Inicial); o
 - (ii) si las Series que emitidas en la Fecha de Constitución del Fondo se resuelven anticipadamente de conformidad con el apartado 4.4.7 del Documento de Registro (salvo en el caso previsto en el apartado 4.4.7.1 (d)), financiar íntegramente la compra de la cartera inicial de Derechos de Crédito Elegibles.
- (b) en cualquier Fecha de Liquidación (distinta de la Fecha de Constitución del Fondo) durante el periodo revolving del programa (en adelante "Periodo de Revolving") :
 - (i) financiar total o parcialmente la compra de Derechos de Crédito (en el contexto en Cesiones Iniciales o en Cesiones Adicionales) en cualquier Fecha de Compra; y/ o
 - (ii) amortizar Series existentes.

En cada Fecha de Cálculo, la Sociedad Gestora determinará el importe, según sea el caso, a disponer o a amortizar de la SICFT.



CLASE 8.^a



ON9339411

La SICF será de naturaleza subordinada durante el periodo de amortización del programa y el periodo de amortización anticipada de programa (en adelante “Periodo de Amortización del Programa” y “Periodo de Amortización Anticipada de Programa” respectivamente), de forma que los importes de principal y de intereses debidos estarán sujetos al Orden de Prelación de Pagos correspondiente establecido en el apartado 3.4.7.2 del Módulo Adicional.

El importe máximo total de la SICF será igual a 500.000.000€.

3. Principales riesgos e incertidumbres

3.1. Riesgos vinculados a la cartera de activos

- Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:
 - La morosidad y los fallidos (ver apartado 2.1).
 - Los derivados de los cambios en los procesos de aprobación y asignación de límites de crédito y/o cambios en los tipos de interés aplicados.

3.2. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo y la calificación crediticia que tienen a fecha 2 de febrero de 2022:

Operación	Contrapartida Actual	Calificación a corto plazo Fitch / Moody's / S&P / DBRS	Calificación a largo plazo Fitch / Moody's / S&P / DBRS	Límites calificación (Fitch / DBRS)
Cuenta de Tesorería	Banco Santander, S.A.	F-2/P-1 /A-1 / R-1 (middle)	A-/A2/A/ A (high)	Calificación a corto plazo mínima de F-1 o de A- a largo plazo/Calificación a largo plazo mínima de BBB (high) o A- a largo plazo según el COR Rating
Cuenta de Diversificación	BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España	F-1/P-1 /A-1 / -	A+/Aa3/A+ / -	Calificación a corto plazo mínima de F-2 o de A- a largo plazo según Fitch/Calificación a largo plazo mínima de A-3 o A- a largo plazo según S&P/Calificación a largo plazo mínima de P-3 o A3 a largo plazo según Moodys
Agente Financiero	Banco Santander, S.A.	F-2/P-1 /A-1 / R-1 (middle)	A-/A2/A/ A (high)	Calificación a corto plazo mínima de F-1 o de A- a largo plazo/Calificación a largo plazo mínima de BBB (high) o A- a largo plazo según el COR Rating
Administrador de los préstamos	Wizink Bank S.A	-	-	-
Proveedor de las líneas de crédito : General, Commingling, SICFT, Expenses facilities	Wizink Bank S.A	-	-	-



CLASE 8.^a



0N9339412

3.3. Otros riesgos

No se han identificado otros riesgos potenciales que pudieran alterar el funcionamiento del Fondo.

4. Evolución del Fondo en el ejercicio 2021

4.1. Ratio de utilización

El ratio de utilización medio del Fondo, al cierre del ejercicio 2021 se recoge en el apartado 2.1.

4.2. Morosidad y Fallidos

La tasa de morosidad de la cartera al cierre de 2021 es del 8,2% del Saldo Dispuesto de Principal no fallido de la cartera.

La tasa de fallidos de la cartera al cierre de 2021 es del 7,51% del Saldo Dispuesto Agregado de Principal fallido y no fallido de la cartera.

4.3. Rentabilidad de los activos

El tipo de interés medio de la cartera al cierre del ejercicio 2021 se recoge en el cuadro del apartado 2.1.

4.4. Bonos de titulización: pagos realizados, importes pendientes y tipos de interés vigentes.

La siguiente tabla muestra los datos de los pagos de principal e intereses realizados en el ejercicio por el Fondo a las distintas Clases de Bonos que componen la Emisión:

Bonos de titulización	Saldo 31/12/20	Saldo 31/12/21	Amortización durante 2021	% Amortización	Intereses Pagados en 2021	Cupón Vigente a 31/12/21
A2018-01	220.000.000,00	0,00	220.000.000,00	100%	545.094,00	0,450%
C2018-01	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00	100%	284.373,00	1,250%
A2019-01	440.000.000,00	440.000.000,00	0,00	0,00%	2.002.000,00	0,450%
C2019-01	60.000.000,00	60.000.000,00	0,00	0,00%	758.328,00	1,250%
A2019-02	150.000.000,00	150.000.000,00	0,00	0,00%	0,00	0%
C2019-02	31.000.000,00	31.000.000,00	0,00	0,00%	391.802,80	1,250%
A2019-03	115.000.000,00	115.000.000,00	0,00	0,00%	639.538,00	0,550%
C2019-03	16.000.000,00	16.000.000,00	0,00	0,00%	202.220,80	1,250%
Total	1.062.000.000,00	812.000.000,00	250.000.000,00			

A 31 de diciembre de 2021, no hay ningún importe pendiente de pago a los Bonos emitidos por el Fondo.

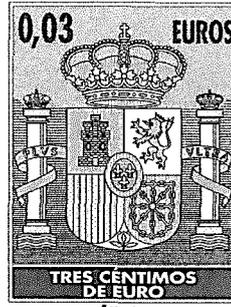
4.5. Otros importes pendientes de pago del Fondo

En lo que respecta a las líneas de crédito subordinadas contratadas en la Fecha de Constitución del Fondo, los importes pendientes de pago a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Facilities	Saldo Inicial	Intereses no pagados	Amortización debida	Saldo Pendiente
General Reserve Facility	5.413.200,00	0	0	4.089.600,00
Commingling Reserve Facility	8.250.000,00	0	0	12.640.782,76
Expenses Facility	1.100.000,00	0	0	0
SICF	31.200.000,00	0	0	158.198.101,4100



CLASE 8.^a



0N9339413

Durante el ejercicio 2021 ha habido disposiciones adicionales de las líneas de crédito para financiar el incremento de la Commingling Reserve.

El funcionamiento de estas líneas de crédito se regula en los apartados 3.4.4.1, 3.4.4.2, 3.4.4.3 y 3.4.4.4 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión. Según lo establecido en estos apartados, las líneas de crédito subordinadas no devengan intereses de demora por el retraso en el pago de cualquier cantidad debida.

4.6. Acciones realizadas por las Agencias de Calificación durante el ejercicio

No se ha realizado ninguna acción por las Agencias de Calificación durante el ejercicio.

5. Generación de flujos de caja en 2021

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2021 han ascendido a 1.863,69 millones de euros, siendo 1.687,11 millones en concepto de devolución de principal de los préstamos y 176,58 millones en concepto de intereses.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de los recursos disponibles del Fondo (tal y como se definen en el apartado 3.4.7.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión) se ha realizado siguiendo las condiciones establecidas en el Folleto de Emisión (Orden de Prelación de Pagos de Intereses y de Prelación de Pagos de Principal de los apartados 3.4.7.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión respectivamente).

6. Riesgos y mecanismos de cobertura: mejoras de crédito y triggers

6.1. Principales riesgos de la cartera

Tal y como se ha detallado en el apartado 3 anterior los principales riesgos de la cartera son el de morosidad y el derivado de los cambios en los procesos de aprobación y asignación de límites de crédito y/o cambios en los tipos de interés aplicados.

6.2. Evolución de las mejoras de crédito durante el ejercicio. Situación a cierre comparada con situación inicial

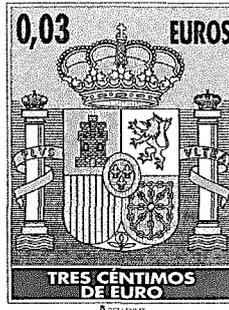
Como principal mejora de crédito, el Fondo cuenta con la estructura de subordinación entre los Bonos de la Clase A y de la Clase C.

La siguiente tabla recoge los niveles de mejora de crédito de cada una de las series a cierre del ejercicio 2021 comparada con la mejora de crédito inicial (en la fecha de emisión de cada Serie de Bonos):

Bonos	Importe Inicial	% (*)	Subordinación Inicial	Saldo Actual	% (*)	Subordinación Actual
Clase A2017-01	451.100.000,00	86,95%	13,05%	-	-	-
Clase C2017-01	67.700.000,00	13,05%	-	-	-	-
Bonos	Importe Inicial	% (*)	Subordinación Inicial	Saldo Actual	% (*)	Subordinación Actual
Clase A2017-02	163.400.000,00	86,95%	13,05%	-	-	-
Clase C2017-02	24.500.000,00	13,05%	-	-	-	-



CLASE 8.^a



ON9339414

8

Bonos	Importe Inicial	% (*)	Subordinación Inicial	Saldo Actual	% (*)	Subordinación Actual
Clase A2017-03	200.800.000,00	80,97%	19,03%	-	-	-
Clase C2017-03	47.200.000,00	19,03%	-	-	-	-
Bonos	Importe Inicial	% (*)	Subordinación Inicial	Saldo Actual	% (*)	Subordinación Actual
Class A2018-01	220.000.000,00	88%	12%	-	-	-
Class C2018-01	30.000.000,00	12%	-	-	-	-
Bonos	Importe Inicial	% (*)	Subordinación Inicial	Saldo Actual	% (*)	Subordinación Actual
Class A2019-01	440.000.000,00	88%	12%	99.360.668,00	62,34%	37,65%
Class C2019-01	60.000.000,00	12%	-	60.000.000,00	37,65%	-
Bonos	Importe Inicial	% (*)	Subordinación Inicial	Saldo Actual	% (*)	Subordinación Actual
Class A2019-02	150.000.000,00	82,87%	17,12%	150.000.000,00	82,87%	17,12%
Class C2019-02	31.000.000,00	17,12%	-	31.000.000,00	17,12%	-
Bonos	Importe Inicial	% (*)	Subordinación Inicial	Saldo Actual	% (*)	Subordinación Actual
Class A2019-03	115.000.000,00	87,78%	12,21%	115.000.000,00	87,78%	12,21%
Class C2019-03	16.000.000,00	12,21%	-	16.000.000,00	12,21%	-

(*) Teniendo en cuenta todas las series vivas en el momento de la emisión/ a cierre de diciembre de 2021.

Adicionalmente a la estructura de subordinación de los bonos, el Fondo cuenta con las siguientes mejoras de crédito:

- Los pagos correspondientes a la línea de crédito SICF se encuentran subordinados durante el Periodo de Amortización del Programa y el Periodo de Amortización Anticipada del Programa.

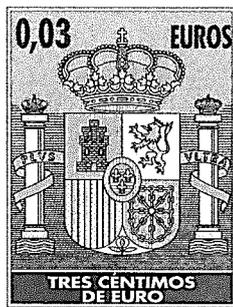
- La sobrecolateralización de la cartera en el caso de que la adquisición de las disposiciones sea financiada a través del aplazamiento del precio de compra (Precio de Compra Aplazado).

Por otro lado, el Fondo cuenta con tres reservas adicionales para compensar el déficit de determinadas partidas del Orden de Prelación de Pagos:

- la Reserva General (General Reserve) que funcionará como un mecanismo de mejora crediticia a efectos de garantizar el pago de los intereses de los Bonos.

- la Reserva de Commingling (Commingling Reserve) que funcionará como un mecanismo de mejora crediticia para mitigar el riesgo de commingling.

- la Reserva para Gastos (Expenses Facility) que se usará para financiar los gastos iniciales y los gastos correspondientes a las emisiones de nuevas series.



0N9339415

CLASE 8.^a

La siguiente tabla recoge los niveles de las reservas a cierre de 2021 comparada con la situación inicial:

Créditos Subordinados	Importe Inicial	Importe Actual
General Reserve Facility	5.413.200,00	4.089.600,00
Commingling Reserve Facility	8.250.000,00	12.640.782,76
Expenses Facility	1.100.000,00	0

6.3. Triggers del Fondo

Periodo Revolving, de Amortización y Amortización Anticipada del Programa

El Programa se estructurará con un Periodo Revolving, un Periodo de Amortización y un Periodo de Amortización Anticipada.

Durante el Periodo Revolving, las series pendientes de amortización podrán encontrarse en su periodo revolving de los bonos o, según sea el caso, en su periodo de amortización de los bonos (“Periodo de Amortización de los Bonos”).

La transmisión de Derechos de Crédito Elegibles en el marco de una cesión inicial sólo tendrá lugar durante el Periodo Revolving y el Periodo de Amortización del Programa. La transmisión de Derechos de Crédito Elegibles en el contexto de las cesiones adicionales podrá tener lugar en cualquiera de los tres periodos del programa.

Tras el acaecimiento de un supuesto de terminación del periodo de revolving o de amortización anticipada tal y como se definen en el apartado 3.1.3 del Módulo Adicional del Folleto de emisión, se declarará el inicio de Periodo de Amortización del Programa, o el inicio del Periodo de Amortización Anticipada del Programa respectivamente.

A 31 de diciembre de 2021 no se ha producido ningún acontecimiento que marque el inicio del Periodo de Amortización o el Periodo de Amortización Anticipada del Programa, y consecuentemente termine el Periodo Revolving del Programa.

Otros triggers del Fondo

No se ha producido ninguna situación que haya provocado actuación adicional por parte de la Sociedad Gestora.

6.4. Otros hechos ocurridos durante el ejercicio 2021

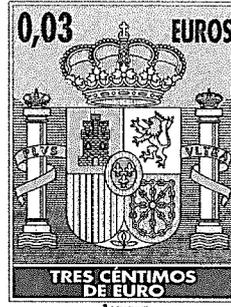
Con fecha 13 de marzo de 2021, se produjo la recompra de Derechos de Crédito por importe de 54.667.080,91 euros, de los cuales 53.041.855,74 correspondían a tarjetas en situación de fallido y 1.625.225,17 a tarjetas no fallidas. Los importes procedentes del precio de recompra se utilizaron como recursos disponibles en la fecha de pago correspondiente al 26 de marzo de 2021.

Con fecha 14 de abril de 2021, se produjo la recompra de Derechos de Crédito por importe de 39.595.101,90 euros, de los cuales 39.541.066,46 correspondían a tarjetas en situación de fallido y 54.035,44 a tarjetas no fallidas. Los importes procedentes del precio de recompra se utilizaron como recursos disponibles en la fecha de pago correspondiente al 26 de abril de 2021.

Con fecha 10 de junio de 2021, se produjo la recompra de Derechos de Crédito por importe de 58.242.645,03 euros, de los cuales 28.491.769,49 correspondían a tarjetas en situación de fallido y 29.750.875,54 a tarjetas no fallidas. Los importes procedentes del precio de recompra se utilizaron como recursos disponibles en la fecha de pago correspondiente al 28 de junio de 2021.



CLASE 8.^a



ON9339416

Con fecha 12 de julio de 2021, se produjo la recompra de Derechos de Crédito por importe de 30.000.000,00 euros, de los cuales 1.543.789,65 correspondían a tarjetas en situación de fallido y 28.456.210,35 a tarjetas no fallidas. Los importes procedentes del precio de recompra se utilizaron como recursos disponibles en la fecha de pago correspondiente al 26 de julio de 2021.

Con fecha 10 de septiembre de 2021, se produjo la recompra de Derechos de Crédito por importe de 100.000.000 euros, de los cuales 38.571.310,58 correspondían a tarjetas en situación de fallido y 61.428.689,42 a tarjetas no fallidas. Los importes procedentes del precio de recompra se utilizaron como recursos disponibles en la fecha de pago correspondiente al 27 de septiembre 2021.

Con fecha 13 de octubre de 2021, se produjo la recompra de Derechos de Crédito por importe de 27.000.000 euros, de los cuales 1.251.778,58 correspondían a tarjetas en situación de fallido y 25.748.221,42 a tarjetas no fallidas. Los importes procedentes del precio de recompra se utilizaron como recursos disponibles en la fecha de pago correspondiente al 26 de octubre de 2021.

Con fecha 12 de noviembre de 2021, se produjo la recompra de Derechos de Crédito por importe de 30.000.000 euros, correspondientes a tarjetas no fallidas. Los importes procedentes del precio de recompra se utilizaron como recursos disponibles en la fecha de pago correspondiente al 26 de noviembre de 2021.

Con fecha 14 de diciembre de 2021, se produjo la recompra de Derechos de Crédito por importe de 100.000.000 euros, correspondientes a tarjetas no fallidas. Los importes procedentes del precio de 2 se utilizaron como recursos disponibles en la fecha de pago correspondiente al 27 de diciembre de 2021.

7. Perspectivas del Fondo

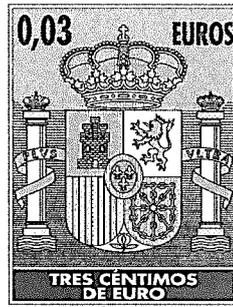
7.1. Flujos de los bonos: hipótesis y cuadros de bonos

La siguiente tabla recoge la estimación de los flujos financieros que generarán los bonos bajo las siguientes hipótesis:

- Ratio de Pago de 12%
- Tipos de interés constantes del 20,98%
- Tasa de fallidos de 6,5%
- Se mantiene el nivel de cartera en el nivel mínimo (1,06% del saldo de Bonos: Minimum Portfolio Amount)
- No tendrán lugar nuevas emisiones de Bonos.

Class A2018-01					
Fecha	Saldo	Principal pagado	interés teórico	interés pagado	interés debido
27/09/2021	0,00	36.910.500,00	14.762,00	14.762,00	0,00

Class C2018-01					
Fecha	Saldo	Principal pagado	interés teórico	interés pagado	interés debido
27/09/2021	0,00	30.000.000,00	33.333,00	33.333,00	0,00



ON9339417

CLASE 8.^a

11

Class A2019-01					
Fecha	Saldo	Principal pagado	interés teórico	interés pagado	interés debido
27/12/2021	99.360.668,00	142.506.804,00	93.720,00	93.720,00	0,00
26/01/2022	41.062.692,00	58.297.976,00	37.268,00	37.268,00	0,00
28/02/2022	0,00	41.062.692,00	16.940,00	16.940,00	0,00

Class C2019-01					
Fecha	Saldo	Principal pagado	interés teórico	interés pagado	interés debido
27/12/2021	60.000.000,00	0,00	64.584,00	64.584,00	0,00
26/01/2022	60.000.000,00	0,00	62.502,00	62.502,00	0,00
28/02/2022	43.862.207,806	16.137.792,194	68.748,00	68.748,00	0,00
28/03/2022	0,00	43.862.207,806	42.642,00	42.642,00	0,00

Class A2019-02					
Fecha	Saldo	Principal pagado	interés teórico	interés pagado	interés debido
27/12/2021	150.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26/01/2022	150.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28/02/2022	150.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28/03/2022	150.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26/04/2022	150.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26/05/2022	99.397.093,607	50.602.906,393	0,00	0,00	0,00
27/06/2022	49.989.574,478	49.407.519,128	0,00	0,00	0,00
26/07/2022	1.472.451,571	48.517.122,907	0,00	0,00	0,00
26/08/2022	0,00	1.472.451,571	0,00	0,00	0,00

Class C2019-02					
Fecha	Saldo	Principal pagado	interés teórico	interés pagado	interés debido
27/12/2021	31.000.000,00	0,00	33.368,40	33.368,40	0,00
26/01/2022	31.000.000,00	0,00	32.292,70	32.292,70	0,00
28/02/2022	31.000.000,00	0,00	35.519,80	35.519,80	0,00
28/03/2022	31.000.000,00	0,00	30.138,20	30.138,20	0,00
26/04/2022	31.000.000,00	0,00	31.213,90	31.213,90	0,00
26/05/2022	31.000.000,00	0,00	32.292,70	32.292,70	0,00
27/06/2022	31.000.000,00	0,00	34.444,10	34.444,10	0,00
26/07/2022	31.000.000,00	0,00	31.213,90	31.213,90	0,00
26/08/2022	0,00	31.000.000,00	33.368,40	33.368,40	0,00



ON9339418

CLASE 8.^a

12

Class A2019-03					
Fecha	Saldo	Principal pagado	interés teórico	interés pagado	interés debido
27/12/2021	115.000.000,00	0,00	54.464,00	54.464,00	0,00
26/01/2022	115.000.000,00	0,00	52.704,50	52.704,50	0,00
28/02/2022	115.000.000,00	0,00	57.983,00	57.983,00	0,00
28/03/2022	115.000.000,00	0,00	49.197,00	49.197,00	0,00
26/04/2022	115.000.000,00	0,00	50.956,50	50.956,50	0,00
26/05/2022	115.000.000,00	0,00	52.704,50	52.704,50	0,00
27/06/2022	115.000.000,00	0,00	56.223,50	56.223,50	0,00
26/07/2022	115.000.000,00	0,00	50.956,50	50.956,50	0,00
26/08/2022	115.000.000,00	0,00	54.464,00	54.464,00	0,00
26/09/2022	115.000.000,00	0,00	54.464,00	54.464,00	0,00
26/10/2022	115.000.000,00	0,00	52.704,50	52.704,50	0,00
28/11/2022	115.000.000,00	0,00	57.983,00	57.983,00	0,00
26/12/2022	115.000.000,00	0,00	49.197,00	49.197,00	0,00
26/01/2023	39.989.524,077	75.010.475,923	54.464,00	54.464,00	0,00
27/02/2023	0,00	39.989.524,077	19.550,00	19.550,00	0,00

Class C2019-03					
Fecha	Saldo	Principal pagado	interés teórico	interés pagado	interés debido
27/12/2021	16.000.000,00	0,00	17.222,40	17.222,40	0,00
26/01/2022	16.000.000,00	0,00	16.667,20	16.667,20	0,00
28/02/2022	16.000.000,00	0,00	18.332,80	18.332,80	0,00
28/03/2022	16.000.000,00	0,00	15.555,20	15.555,20	0,00
26/04/2022	16.000.000,00	0,00	16.110,40	16.110,40	0,00
26/05/2022	16.000.000,00	0,00	16.667,20	16.667,20	0,00
27/06/2022	16.000.000,00	0,00	17.777,60	17.777,60	0,00
26/07/2022	16.000.000,00	0,00	16.110,40	16.110,40	0,00
26/08/2022	16.000.000,00	0,00	17.222,40	17.222,40	0,00
26/09/2022	16.000.000,00	0,00	17.222,40	17.222,40	0,00
26/10/2022	16.000.000,00	0,00	16.667,20	16.667,20	0,00
28/11/2022	16.000.000,00	0,00	18.332,80	18.332,80	0,00
26/12/2022	16.000.000,00	0,00	15.555,20	15.555,20	0,00
26/01/2023	16.000.000,00	0,00	17.222,40	17.222,40	0,00
27/02/2023	0,00	16.000.000,00	17.777,60	17.777,60	0,00

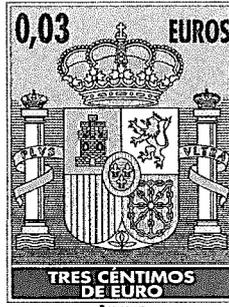
7.2. Liquidación y extinción del Fondo

La vida del Fondo se extenderá desde la fecha de otorgamiento de la Escritura de Constitución (la Fecha de Constitución del Fondo) hasta la fecha de vencimiento legal del Fondo, en la que se extinguirá el Fondo, la cual está previsto que tenga lugar en la Fecha de Pago Mensual de diciembre de 2092, salvo que el Fondo sea liquidado anticipadamente o se extinga de conformidad con lo dispuesto en los términos recogidos en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.

En base a los modelos de la Sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio durante el próximo ejercicio no se producirá un supuesto de liquidación anticipada en los términos recogidos en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.



CLASE 8.^a



0N9339419

Bajo el supuesto de continuidad del fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado 7.1 anterior, el vencimiento final del mismo se estima para la Fecha de Pago correspondiente al 27 de febrero de 2023.

No obstante lo anterior, no existe garantía de que se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

7.3. Hechos posteriores al cierre.

No existen hechos posteriores al cierre.



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.4

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

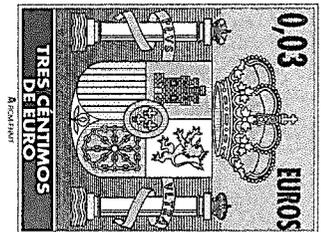
INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago		Días Impago		Importe Impagado acumulado				Ratio				Ref. Folio			
	Meses	Días	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Última Fecha Pago	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Última Fecha Pago						
1. Activos Morosos por Impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3	7002	0	7003	0	7006	0	7009	0	7012	0	7015	0		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0		
Total Morosos					7005	0	7008	0	7011	0	7014	0	7017	0	7018	0
3. Activos Fallidos por Impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	0	7024	0	7027	0	7030	0	7033	0		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0		
Total Fallidos					7023	0	7026	0	7029	0	7032	0	7035	0	7036	0

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folio				
	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Última Fecha Pago					
Dotación del Fondo de Reserva	0850	0	1850	0	2850	0	3850	-
* Que el SNP no fallidos sea igual o mayor al 10% Saldo Inicial .	0851	0	1851	0	2851	0	3851	-
	0852	0	1852	0	2852	0	3852	-
	0853	0	1853	0	2853	0	3853	-

CLASE 8.ª



0N9339420



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

WIZINK MASTER CREDIT CARDS

S.05.4

Denominación Fondo: WIZINK MASTER CREDIT CARDS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.,S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series	0854	0858	1858	2858
Diferimiento/postergamiento Intereses: series	0855	0859	1859	2859
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
OTROS TRIGGERS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de texto libre

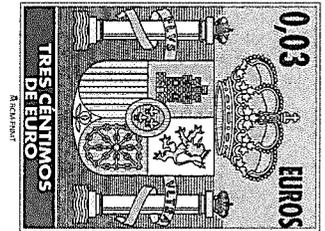
-

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene
información adicional
en fichero adjunto

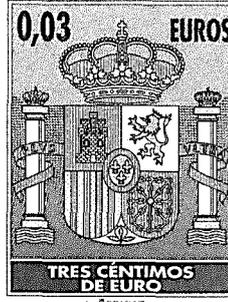
CLASE 8.^a



0N9339421



CLASE 8.^a



0N9339422

DILIGENCIA DE FIRMA

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de WIZINK MÁSTER CREDIT CARDS, Fondo de Titulización, en fecha 11 de marzo de 2022, y en cumplimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V. sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización y las modificaciones incorporadas a ésta mediante la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la C.N.M.V, del artículo 37 del Código de Comercio y demás normativa aplicable, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión de dicho Fondo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 extendidas en un ejemplar, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impreso por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Cuentas anuales	Del 0N9339334 al 0N9339406
Informe de Gestión	Del 0N9339407 al 0N9339421

Firmantes

D. José Antonio Trujillo del Valle

D. Manuel González Escudero

D. Iñigo Trincado Boville